

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

SPRÁVA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
31. decembra 2020

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

SPRÁVA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
Rok končiaci sa 31. decembra 2020

OBSAH	STRANA
Predstavenstvo a ďalší úradníci	1
Správa manažmentu	2 - 4
Nezávislá správa audítora	5 - 8
Výkaz ziskov a strát a ostatné súčasti komplexného výsledku	9
Výkaz o finančnej situácii	10
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	11 - 12
Výkaz peňažných tokov	13
Poznámky k účtovnej závierke	15 - 62

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

PREDSTAVENSTVO A ĎALŠÍ ÚRADNÍCI

Predstavenstvo:

Jarmila Jánošová
Anastasios Angelides (menovaný dňa 2. januára 2020)
Baris John Nicolaides (menovaný 20. júna 2018 a rezignovaný 2. januára 2020)

Tajomník spoločnosti:

D. H. Nominees Ltd

Nezávislý audítor:

KPSA
CHARTERED ACCOUNTANTS
15 Themistokli Dervi Street
1. poschodie, P.O. Box 27040
1641 Nikózia
Cyprus

Sídlo:

Klimentos, 41-43
Klimentos Tower, 2. poschodie, byt/kancelária 22
1061 Nikózia
Cyprus

Banky:

J&T Banka, a.s.
Poštová banka, a.s.

Identifikátor právnickej osoby:

315700GBLUBZ50S45F53

Registračné číslo:

HE260821

SPRÁVA MANAŽMENTU

Predstavenstvo predkladá správu a účtovnú závierku Spoločnosti overenú audítorom za rok končiaci sa 31. decembra 2020.

Hlavné činnosti a povaha prevádzkovej činnosti Spoločnosti

Hlavnými činnosťami Spoločnosti, ktoré sa oproti predchádzajúcemu roku nezmenili, sú je držba investícií a obchodovanie s kótovanými cennými papiermi, ako aj poskytovanie financovania.

Prehľad súčasnej pozície, budúceho vývoja a výkonnosti podnikania Spoločnosti

Súčasný vývoj Spoločnosti, finančné výsledky a pozícia prezentované v účtovnej závierke sa považujú za uspokojivé.

Súčasťou plánov Spoločnosti pre zabezpečenie budúceho rozvoja je využitie celkového čistého výnosu z emisie dlhopisov na refinancovanie súčasných pohľadávok a na rozvoj obchodných aktivít. Navyše aj poskytovanie finančných prostriedkov spoločnostiam pochádzajúcim zo skupiny akcionára.

Hlavné riziká a neistoty

Hlavné riziká a neistoty, ktorým Spoločnosť čelí, sú uvedené v Poznámkach 7, 8 a 26 účtovnej závierky.

Použitie finančných nástrojov Spoločnosti

Spoločnosť je vystavená riziku trhových cien, úrokovému riziku, úverovému riziku a dividendám z finančných nástrojov, ktoré vlastní.

Cieľom a politikou Spoločnosti v oblasti riadenia finančných rizík je nadobudnúť vlastníctvo, investície a aktíva na finančných trhoch a v rámci súkromného kapitálu. V súčasnosti spoločnosť poskytuje financovanie spoločnostiam v skupine akcionára. V budúcnosti to bude spoločnosť robiť aj naďalej, pričom plánuje zvýšenie podielu investície na úkor svojej vlastnej expozície spoločnostiam v skupine.

Riziko trhových cien

Riziko trhových cien je riziko toho, že hodnota finančných nástrojov bude kolísť v dôsledku zmien trhových cien. Finančné aktíva Spoločnosti v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku a finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sú citlivé na riziko trhových cien vyplývajúce z neistôt týkajúcich sa budúcich cien investícií. Riziko trhových cien Spoločnosť riadi diverzifikáciou investičného portfólia.

Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko, že hodnota finančných nástrojov bude kolísť v dôsledku zmien trhových úrokových sadzieb. Výnosy a prevádzkové peňažné toky Spoločnosti sú podstatne nezávislé od zmien trhových úrokových sadzieb, pretože Spoločnosť nemá materiálne úročené aktíva. Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku vo vzťahu k dlhodobým pôžičkám. Poskytnuté pôžičky s variabilnými sadzbami vystavujú Spoločnosť úrokovému riziku v súvislosti so zaistením peňažných tokov. Poskytnuté pôžičky s fixnými sadzbami vystavujú Spoločnosť úrokovému riziku v súvislosti so zmenou reálnej hodnoty. Vedenie Spoločnosti priebežne monitoruje kolísanie úrokových sadzieb a koná podľa toho.

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko, že jedna strana finančného nástroja spôsobí finančnú stratu druhej strane nesplnením záväzku. Úverové riziko vyplýva z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, zmluvných peňažných tokov z dlhových investícií vedených v amortizovanej obstarávacej cene, v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI) a v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL), výhodných derivátových finančných nástrojov a vkladov v bankách a finančných inštitúciách, ako aj úverových expozícií voči veľkoobchodným a maloobchodným zákazníkom vrátane nesplatených pohľadávok a zmluvných aktív, ako aj pohľadávok z prenájmu. Okrem toho úverové riziko vyplýva z finančných záruk a úverových záväzkov.

Investície Spoločnosti do dlhových nástrojov sa považujú za investície s nízkym rizikom. Úverové ratingy investícií sa monitorujú z hľadiska zhoršenia úverovej schopnosti.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, ktoré vzniká, keď sa líši splatnosť pohľadávok a záväzkov. Nevyrovnaná pozícia potenciálne zvyšuje ziskovosť, ale môže tiež zvýšiť riziko strát. Spoločnosť má zavedené postupy s cieľom minimalizovať takéto straty, ako je udržiavanie dostatočnej hotovosti a iných vysoko likvidných obežných aktív a tým, že má k dispozícii primeranú sumu viazaných úverových nástrojov.

SPRÁVA MANAŽMENTU

Výsledky a dividendy

Výsledky Spoločnosti za rok sú uvedené na strane 9.

Dividendy

Predstavenstvo môže odporučiť výplatu dividendy po vydaní účtovnej závierky.

Základné imanie

Autorizované imanie

Spoločnosť na základe svojej Zakladateľskej listiny stanovila základné imanie na 1.000 kmeňových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR.

Dňa 18. augusta 2011 Spoločnosť zvýšila svoje základné imanie o 10.000 kmeňových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR. V dôsledku toho sa základné imanie Spoločnosti zvýšilo na 11.000 kmeňových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR.

Dňa 20. júna 2018 Akcionári prostredníctvom osobitného rozhodnutia rozhodli o zvýšení Autorizovaného základného imania Spoločnosti o 15.000 kmeňových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR. Celková výška Autorizovaného základného imania Spoločnosti po zvýšení je 26.000 akcií. Všetky nové akcie boli vydané.

Dňa 30. decembra 2019 Akcionári prostredníctvom osobitného rozhodnutia rozhodli o zvýšení Autorizovaného základného imania Spoločnosti o 6.000 kmeňových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR. Celková výška Autorizovaného základného imania Spoločnosti po zvýšení je 32.000 akcií. Všetky nové akcie boli vydané.

Dňa 3. marca 2020 Spoločnosť navýšila svoje základné imanie z 32.000 na 58.470 akcií vydaním 26.470 nových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR.

Dňa 20. novembra 2020 Spoločnosť navýšila svoje základné imanie z 58.470 na 60.970 akcií vydaním 2.500 nových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR.

Dňa 7. decembra 2020 Spoločnosť navýšila svoje základné imanie Spoločnosti z 60.970 na 70.070 akcií vydaním 10.000 nových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR.

Emitované imanie

Pri založení dňa 14. januára 2010 Spoločnosť vydala upisovateľom spoločenskej zmluvy -

Dňa 18. augusta 2011 Spoločnosť zvýšila svoje základné imanie o 10.000 kmeňových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR s celkovým emisným ážiom vo výške 50.914.000 EUR. V dôsledku toho sa emitované základné imanie Spoločnosti zvýšilo na 11.000 kmeňových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR.

Dňa 20. júna 2018 Spoločnosť zvýšila svoje základné imanie o 15.000 kmeňových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR. V dôsledku toho sa základné imanie Spoločnosti zvýšilo na 26.000 kmeňových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR.

Dňa 30. decembra 2019 Spoločnosť zvýšila svoje základné imanie o 6.000 kmeňových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR s celkovým emisným ážiom vo výške 5.994.000 EUR. V dôsledku toho sa základné imanie Spoločnosti zvýšilo na 32.000 kmeňových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR.

Dňa 3. marca 2020 Spoločnosť navýšila svoje základné imanie z 32.000 na 58.470 akcií. 26.470 nových akcií boli vydané v nominálnej hodnote 26.470 EUR a s celkovým emisným ážiom vo výške 59.973.530 EUR.

Dňa 20. novembra 2020 Spoločnosť navýšila svoje základné imanie z 58.470 na 60.970 akcií. 2.500 nových akcií boli vydané v nominálnej hodnote 2.500 EUR a s celkovým emisným ážiom vo výške 4.997.500 EUR.

Dňa 7. decembra 2020 Spoločnosť navýšila svoje základné imanie Spoločnosti z 60.970 na 70.070 akcií. 10.000 nových akcií boli vydané v nominálnej hodnote 10.000 EUR a s celkovým emisným ážiom vo výške 19.990.000 EUR.

SPRÁVA MANAŽMENTU

Predstavenstvo

Členovia predstavenstva Spoločnosti k 31. decembru 2020 a k dátumu tejto správy sú uvedení na strane 1. Všetci boli členmi predstavenstva počas roka končiaceho 31. decembra 2020.

Pán Baris John Nicolaides, ktorý bol menovaný dňa 20. júna 2018 odstúpil 2. januára 2020 a v ten istý deň bol na jeho pozíciu vymenovaný pán Anastasios Angelides.

Všetci riaditelia ako súčasní členovia predstavenstva pokračujú vo funkcii v súlade so stanovami Spoločnosti.

V rozdelení zodpovednosti a odmeňovania predstavenstva neboli zaznamenané žiadne významné zmeny.

Udalosti po vykazovanom období

Všetky významné udalosti, ku ktorým došlo po skončení vykazovaného obdobia, sú opísané v Poznámke 30 k účtovnej závierke.

Nezávislý audítor

Nezávislý audítor, KPSA, vyjadrili ochotu pokračovať vo svojej funkcii a na výročnom valnom zhromaždení sa navrhne uznesenie, ktoré dáva predstavenstvu právomoc stanoviť ich odmenu.

Na základe príkazu predstavenstva,

Michalis Hadjinestoros
za a v mene
D. H. Nominees Ltd
Tajomník

Nikózia, 29. apríla 2021

KPSA

P.O.Box 27040
1641 Nicosia
Cyprus

15 Themistokli Dervi street, 1st floor
1066 Nicosia
Cyprus

Telephone: +357 22 445500
Telefax: +357 22 672000
Internet: www.kpsa.com.cy

Independent Auditor's Report

To the Members of J&T Securities Management PLC

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of parent company J&T Securities Management PLC (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2020, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of parent company J&T Securities Management PLC as at 31 December 2020, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as adopted by the European Union and the requirements of the Cyprus Companies Law, Cap. 113.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements" section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Cyprus, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Corporation tax

Due to the complexity and the judgment needed for calculating the disallowed interest relating to loans payable that is to be included in the Tax Computation, the matter constitutes a key audit matter. Management judgment includes consideration of the tax regulations behind any treatment and where there are any uncertainties for the correct treatment, tax experts' opinion is sought.

Management's disclosures with regards to the uncertainties are contained in Note 8, whilst the income tax disclosures are also contained in Note 15.

Independent Auditor's Report (continued)

To the Members of J&T Securities Management PLC

How the matter was addressed in our audit

In order to evaluate the recognition and measurement of the disallowed interest included in the corporation tax calculation, we have performed the following work:

- (i) Analysed the tax calculations carried out by the Management for compliance with the relevant laws and regulations
- (ii) Performed analytical procedures to ensure the consistency with prior years treatment
- (iii) Evaluated the Management's assessment about which loans constitute back to back loans, the interest income of which was taxed based on the minimum margin rules
- (iv) Evaluated the Management's assessment relating to the part of the interest resulting from the debentures that could be allowed for tax purposes
- (v) Reviewed the transfer pricing study prepared for the Company and assessed whether (1) it is still valid for the year and (2) the tax margins used by the Company for the back to back loans are still within the range.

All the above were assessed and examined based on our professional judgment, valuable input, sufficient and detailed conversation with those charged with governance. It was the issue on which we had the most robust discussion with Management. Our factors in determining the above matter as a key audit matter that requires special attention, were both, quantitative and qualitative, always having in mind its complexity.

Other information

The Board of Directors is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the Management Report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors for the Financial Statements

The Board of Directors is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union and the requirements of the Cyprus Companies Law, Cap. 113, and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Board of Directors is responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Independent Auditor's Report (continued)

To the Members of J&T Securities Management PLC

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors.
- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves a true and fair view.

We communicate with the Board of Directors regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

for any other purpose or to any other person to whose knowledge this report may come to.

Independent Auditor's Report (continued)

To the Members of J&T Securities Management PLC

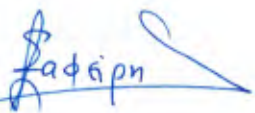
Report on Other Legal Requirements

Pursuant to the additional requirements of the Auditors Law of 2017, we report the following:

- In our opinion, the Management Report has been prepared in accordance with the requirements of the Cyprus Companies Law, Cap 113, and the information given is consistent with the financial statements.
- In our opinion, and in the light of the knowledge and understanding of the Company and its environment obtained in the course of the audit, we have not identified material misstatements in the Management Report.

Other Matter

This report, including the opinion, has been prepared for and only for the Company's members as a body in accordance with Section 69 of the Auditors Law of 2017 and for no other purpose. We do not, in giving this opinion, accept or assume responsibility



Stelios Saphiris
Certified Public Accountant and Registered Auditor
for and on behalf of

KPSA
CHARTERED ACCOUNTANTS
15 Themistokli Dervi Street
1st floor, P.O. Box 27040
1641, Nicosia
Cyprus

Nicosia, 29 April 2021

Nezávislá správa audítora

Akcionárom spoločnosti J&T Securities Management PLC

Správa o audite účtovnej závierky

Názor

Overili sme si priloženú účtovnú závierku materskej spoločnosti J&T Securities Management PLC (ďalej len "Spoločnosť"), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020 a výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k tomuto dátumu a poznámky k účtovnej závierke vrátane súhrnu významných účtovných metód.

Podľa nášho názoru poskytuje priložená účtovná závierka verný a pravdivý obraz o finančnej situácii materskej spoločnosti J&T Securities Management PLC k 31. decembru 2020 a jej finančnej výkonnosti a peňažných tokoch za príslušný účtovný rok v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania (IFRS) a požiadavkami Cyperského zákona o obchodných spoločnostiach, Cap. 113.

Základ pre názor audítora

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi ("IAS"). Naše povinnosti podľa týchto štandardov sú ďalej popísané v časti Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky našej správy. Od Spoločnosti sme nezávislí v súlade s Etickým kódexom pre profesionálnych účtovníkov Medzinárodnej rady pre medzinárodné etické štandardy pre účtovníkov, vrátane Medzinárodných nezávislých štandardov (Kódex IESBA) spolu s etickými požiadavkami, ktoré sú dôležité pre náš audit účtovnej závierky na Cypre, a splnili sme naše ďalšie povinnosti v oblasti etiky v súlade s týmito požiadavkami a Kódexom IESBA. Domnievame sa, že dôkazy o audite, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné na to, aby poskytli základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti týkajúce sa auditu sú tie záležitosti, ktoré boli podľa nášho odborného posúdenia najdôležitejšie pri našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie. Tieto záležitosti sa riešili v rámci nášho auditu účtovnej závierky ako celku a pri formovaní nášho názoru na ne a k týmto záležitostiam neposkytujeme osobitné stanovisko.

Daň z príjmu

Z dôvodu zložitosti a rozhodnutí potrebných na výpočet nedovoleného úroku z prijatých pôžičiek, ktoré sa majú zahrnúť do výpočtu dane, predstavuje záležitosť kľúčovú záležitosť auditu. Manažérske rozhodnutie zahŕňa posúdenie daňových predpisov, ktoré sú základom každého daňového zaobchádzania, a ak existujú pochybnosti o správnom zaobchádzaní, požaduje sa stanovisko daňových expertov.

Zverejnenia vedenia ohľadom neistôt sú uvedené v Poznámke 8, zatiaľ čo zverejnenia o dani z príjmu sú uvedené aj v Poznámke 15.

Nezávislá správa audítora (pokračovanie)

Akcionárom spoločnosti J&T Securities Management PLC

Ako sa vec v našom audite riešila

S cieľom vyhodnotiť vykazovanie a oceňovanie nedovoleného úroku zahrnutého do výpočtu dane z príjmu právnických osôb sme vykonali tieto práce:

(i) Analyzovali sme výpočty daní vykonané manažmentom z hľadiska súladu s príslušnými zákonmi a predpismi

ii) Vykonali sme analytické postupy na zabezpečenie súladu s predchádzajúcimi rokmi

(iii) Zhodnotili sme posúdenie vedenia ohľadom toho, ktoré úvery tvoria tzv. „back to back“ úvery, ktorých úrokový výnos bol zdanený na základe pravidiel minimálnej marže

(iv) Zhodnotili sme posúdenie manažmentu týkajúce sa časti úrokov vyplývajúcich z dlhopisov, ktoré by mohli byť povolené na daňové účely

(v) Preskúmali sme štúdiu o transferovom oceňovaní vypracovanú pre spoločnosť a posúdil, či (1) je stále platná pre daný rok a (2) či daňové marže použité Spoločnosťou na pôžičky typu „back to back“ sú stále v povolenom rozmedzí.

Všetky vyššie uvedené záležitosti boli posúdené a preskúvané na základe nášho profesionálneho úsudku, hodnotných vstupných dát, dostatočného a podrobného rozhovoru s osobami poverenými správou a riadením. Bola to otázka, o ktorej sme s vedením viedli najrozsiahlejšiu diskusiu. Naše faktory pri určovaní vyššie uvedenej záležitosti ako kľúčovej záležitosti auditu, ktorá si vyžaduje osobitnú pozornosť, boli kvantitatívne aj kvalitatívne, vždy so zreteľom na ich zložitost'.

Ostatné informácie

Predstavenstvo je zodpovedné za ostatné informácie. Ostatné informácie obsahujú informácie uvedené v správe manažmentu, ale nezahŕňajú účtovnú závierku a správu našich audítorov týkajúcu sa účtovnej závierky.

Náš názor na účtovnú závierku nezahŕňa ostatné informácie a nevyjadruje žiadnu formu záveru ohľadom ostatných informácií.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou povinnosťou prečítať si ostatné informácie a pritom zvážiť, či sú ostatné informácie významne nezlučiteľné s účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými pri audite alebo ak sa inak sa zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe vykonanej práce dospejeme k záveru, že existujú významné nesprávnosti týchto ostatných informáciách, musíme túto skutočnosť reportovať. V tomto ohľade nemáme čo reportovať.

Zodpovednosť predstavenstva za zostavenie účtovnej závierky

Predstavenstvo je zodpovedné za zostavovanie účtovnej závierky, ktorá poskytuje verný a pravdivý obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v podobe prijatej Európskou úniou a požiadavkami Zákona o obchodných spoločnostiach, Cap. 113 a za takú vnútornú kontrolu, ktorú predstavenstvo považuje za potrebnú na to, aby umožnila prípravu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už z dôvodu podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je predstavenstvo zodpovedné za posúdenie schopnosti Spoločnosti pokračovať v nepretržitej činnosti, za zverejňovanie prípadných skutočností súvisiacich s nepretržitou činnosťou a používanie účtovnej zásady pre nepretržitú činnosť, pokiaľ nie je len zámerom predstavenstva buď Spoločnosť likvidovať, alebo ukončiť jej činnosť, alebo neexistuje žiadna realistická alternatíva, ako tak urobiť.

Predstavenstvo je zodpovedné za dohľadanie nad procesom finančného vykazovania Spoločnosti.

Nezávislá správa audítora (pokračovanie)

Akcionárom spoločnosti J&T Securities Management PLC

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primeranú istotu o tom či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už kvôli podvodu alebo chybe, a aby sa vydala správa audítora, ktorá zahŕňa aj náš názor. Primeraná istota je vysoká úroveň istoty, ale nie je zárukou, že audit vykonaný v súlade s ISA bude vždy odhaľovať významnú nesprávnosť, ak existuje. Nesprávnosti môžu vyplývať z podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by sa mohlo odôvodnene očakávať, že by mohli samostatne alebo spoločne ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s ISA používame profesionálny úsudok a udržiavame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Tiež:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už kvôli podvodu alebo chybe, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame dôkazy o audite, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby poskytli základ pre náš názor. Riziko neodhalenie významnej nesprávnosti vyplývajúcej z podvodu je vyššie ako riziko vyplývajúce z chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nesprávne vykazovanie alebo prerušenie vnútornej kontroly.
- Si objasňujeme pravidlá vnútornej kontroly relevantnej pre audit s cieľom navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností primerané, ale nie na účely vyjadrenia stanoviska k účinnosti vnútornej kontroly Spoločnosti.
- Vyhodnocujeme primeranosť použitých účtovných zásad a primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií poskytnutých predstavenstvom.
- Poskytujeme názor o vhodnosti používania princípu účtovníctva o nepretržitej činnosti predstavenstvom a na základe získaných dôkazov o audite, či existuje významná neistota súvisiaca s udalosťami alebo podmienkami, ktoré môžu predstavovať významné pochybnosti o schopnosti Spoločnosti pokračovať v nepretržitej činnosti. Ak dospejeme k záveru, že existuje významná neistota, musíme v správe audítora upozorniť na súvisiace údaje zverejnené v účtovnej závierke alebo, ak takéto zverejnenia nie sú dostatočné, zmeniť náš názor. Naše závery sú založené na audítorských dôkazoch získaných do dátumu správy audítora. Avšak budúce udalosti alebo podmienky môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať nepretržitej činnosti.
- Vyhodnocujeme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnení a vyhodnocujeme, či účtovná závierka prezentuje podkladové transakcie a udalosti spôsobom, ktorý poskytuje pravdivý a reálny obraz.

Komunikujeme s predstavenstvom, okrem iného, o plánovanom rozsahu a načasovaní auditu a významných zisteniach auditu vrátane všetkých významných nedostatkov vo vnútornej kontrole, ktoré zistíme počas nášho auditu. za žiadny iný účel ani za žiadnu inú osobu, ktorá získa vedomosť o obsahu tejto správy.

Nezávislá správa audítora (pokračovanie)

Akcionárom spoločnosti J&T Securities Management PLC

Správa o iných zákonných požiadavkách

V súlade s dodatočnými požiadavkami zákona o audítoroch z roku 2017 uvádzame nasledovné:

- Podľa nášho názoru bola správa manažmentu vypracovaná v súlade s požiadavkami cyperského Zákona o spoločnostiach, kap. 113 a poskytnuté informácie sú v súlade s účtovnou závierkou.
- Podľa nášho názoru a vzhľadom na vedomosti a chápanie Spoločnosti a jej prostredia získané v priebehu auditu sme v správe manažmentu nezistili žiadne významné nesprávnosti.

Iné záležitosti

Táto správa, vrátane názoru, bola pripravená iba pre členov Spoločnosti ako orgán v súlade s § 69 zákona o audítoroch z roku 2017 a nie na akýkoľvek iný účel. Pri predkladaní tohto názoru neprijímame ani nepreberáme zodpovednosť

Stelios Saphiris
Certifikovaný verejný audítor a registrovaný audítor
za a v mene spoločnosti

KPSA

CHARTERED ACCOUNTANTS

15 Themistokli Dervi Street
1. poschodie, P.O. Box 27040
1641 Nikózia
Cyprus

Nikózia, 29. apríla 2021

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

VÝKAZ ZISKU A STRÁT A OSTATNÉ SÚČASTI KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

	Poznámka	2020	2019
	a	EUR	EUR
Výnosy	9	19.453.804	8.221.165
Ostatné prevádzkové výnosy	10	3.771.881	33.569
Čistý zisk z investičnej činnosti	11	9.916.511	6.168.188
Administratívne náklady		(251.501)	(184.601)
Čistá (strata) zo zníženia hodnoty finančných a zmluvných aktív		(1.170.526)	(1.356.733)
Ostatné náklady	12	(163.849)	(73.388)
Zisk z prevádzkovej činnosti	13	31.556.320	12.808.200
Finančné náklady	14	(30.682.958)	(10.589.230)
Zisk pred zdanením		873.362	2.218.970
Daň	15	(544.924)	(82.839)
Čistý zisk za rok		328.438	2.136.131
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku - Zisk prevedený do čistého zisku z dôvodu predaja		609.790	267.415
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok		609.790	267.415
Celkový komplexný výsledok hospodárenia za rok		938.228	2.403.546

Poznámky na stranách 15 až 62 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII 31. decembra 2020

		2020	2019
	Poznámka	EUR	EUR
AKTÍVA			
Dlho-dobý majetok			
Investície do pridružených podnikov	16	566.057	768.979
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	17	22.777.953	85.290.004
Dlhodobé poskytnuté pôžičky	18	22.976.298	5.985
		<u>46.320.308</u>	<u>86.064.968</u>
Obežný majetok			
Obchodné a iné pohľadávky	19	37.911.943	6.854.478
Poskytnuté pôžičky	18	104.932.249	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	20	145.039.857	77.824.779
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	21	11.450.363	145
		<u>299.334.412</u>	<u>84.679.402</u>
Aktíva celkom		<u>345.654.720</u>	<u>170.744.370</u>
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	22	70.970	32.000
Emisné ážio		141.869.030	56.908.000
Ostatné rezervy		145.158	808.450
Nerozdelený zisk		11.903.953	11.575.515
Celkové vlastné imanie		<u>153.989.111</u>	<u>69.323.965</u>
Dlhodobé záväzky			
Pôžičky	23	122.480.022	57.727.069
		<u>122.480.022</u>	<u>57.727.069</u>
Krátkodobé záväzky			
Obchodné a iné záväzky	24	3.241.886	86.308
Pôžičky	23	65.595.562	43.582.158
Krátkodobé daňové záväzky	25	348.139	24.870
		<u>69.185.587</u>	<u>43.693.336</u>
Záväzky celkom		<u>191.665.609</u>	<u>101.420.405</u>
Vlastné imanie a záväzky celkom		<u>345.654.720</u>	<u>170.744.370</u>

Dňa 29. apríla 2021 schválilo predstavenstvo spoločnosti J&T Securities Management PLC vydanie tejto účtovnej závierky.

.....
Jarmila Jánošová
riadiťka

.....
Anastasios Angelides
riadiť

Poznámky na stranách 15 až 62 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
Rok končiaci sa 31. decembra 2020

			Rezerva na reálnu hodnotu - Fina nčné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	Nerozdelený zisk	Celkom
	Základné imanie	Emisné ážio			
Poznámka	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Stav k 1. januáru 2019	26.000	50.914.000	534.283	9.439.386	60.913.669
Komplexný výsledok					
Čistý zisk za rok	-	-	-	2.136.131	2.136.131
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok	-	-	274.166	-	274.166
Celkový komplexný výsledok hospodárenia za rok	-	-	274.166	2.136.131	2.410.297
Transakcie s vlastníkami					
Emisia základného imania	6.000	5.994.000	-	-	6.000.000
Transakcie s vlastníkami celkom	6.000	5.994.000	-	-	6.000.000
Stav k 31. decembru 2019 / 1. januáru 2020	32.000	56.908.000	808.450	11.575.515	69.323.965
Komplexný výsledok					
Čistý zisk za rok	-	-	-	328.438	328.438
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok	-	-	(663.292)	-	(663.171)
Celkový komplexný výsledok hospodárenia za rok	-	-	(663.292)	328.438	(334.854)
Transakcie s vlastníkami					

Poznámky na stranách 15 až 62 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

			Rezerva na skutočnú hodnotu - Fina nčné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti		
	Základné imanie	Emisné ážio	komplexného výsledku	Nerozdelený zisk	Celkom
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Emisia základného imania	38.970	84.961.030	-	-	85.000.000
Transakcie s vlastníkmi celkom	38.970	84.961.030	-	-	85.000.000
Stav k 31. decembru 2020	70.970	141.869.030	145.158	11.903.953	153.989.111

Emisné ážio nie je k dispozícii na rozdelenie.

Pre Spoločnosť, ktoré nerozdelia 70% svojho zisku tak, ako to predpisuje Osobitný príspevok na obranu Republikového zákona, do dvoch rokov po skončení príslušného daňového roku, sa bude 70% tohto zisku považovať za rozdelený ako dividendy dňa 31. decembra nasledujúceho roka. Suma rozdelenia domnejšej dividendy sa znižuje o akúkoľvek skutočnú dividendu, ktorá bola do 31. decembra v roku nasledujúcom po roku, ktorého sa zisk týka. Spoločnosť uhradí osobitný príspevok na obranu za akcionárov zo sumy rozdelenia domnejšej dividendy so sadzbou 17% (platnou od roku 2014) ak sú oprávnení akcionári fyzickými osobami s daňovou rezidenciou na Cypre a ak majú svoje bydlisko na Cypre. Navyše, od roku 2019 (rozdelenie domnejšej dividendy za zisk roku 2017), Spoločnosť hradí za akcionárov príspevok na všeobecné zdravotníctvo (General Healthcare System - GHS) v sadzbe 2,65% (31.12.2019: 1,70%), ak sú oprávnení akcionári fyzickými osobami s daňovou rezidenciou na Cypre, bez ohľadu na ich bydlisko.

Poznámky na stranách 15 až 62 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

		2020	2019
	Poznámka	EUR	EUR
PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI			
Zisk pred zdanením		873.362	2.218.970
Úprava o:			
Kurzový rozdiel vznikajúci z prepočtu dlhodobého majetku v cudzej mene		4.134.118	(1.329.308)
Nerealizovaný kurzový zisk		(114.892)	(327.894)
Zisk z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(55.857)	(72.950)
Strata z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		194.077	19.023
Straty / zisky z precenenia finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		5.415.695	(2.653.174)
Tvorba opravnej položky - investície v pridružených podnikoch	16	252.422	1.165.811
Zúčtovanie opravnej položky - dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	17	(609.911)	(15.293)
Tvorba / (zúčtovanie) opravnej položky - pôžičky spriazneným stranám	27	1.177.127	(52.966)
Tvorba opravnej položky - pohľadávky z obchodného styku	19	350.888	-
Výnosy z dividend	9	(2.845.442)	(813.822)
Výnosové úroky	9	(6.948.545)	(3.928.329)
Úrokové náklady	14	7.603.611	4.185.695
		9.426.653	(1.604.237)
Zmeny pracovného kapitálu:			
Zvýšenie hodnoty obchodných a iných pohľadávok		(31.988.914)	(3.012.956)
Zvýšenie hodnoty finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		(74.328.723)	(947.078)
Navýšenie bankových vkladov		(11.432.100)	-
Zvýšenie / (zníženie) hodnoty obchodných a iných záväzkov		3.155.578	(204.951)
Postúpenie poskytnutých pôžičiek		(65.904.274)	-
Peniaze použité v prevádzke		(171.071.780)	(5.769.222)
Prijaté úroky		3.685.596	3.735.348
Prijaté dividendy		2.825.610	813.822
Zaplatená daň		(221.655)	(62.201)
Peňažné toky použité v prevádzkovej činnosti		(164.782.229)	(1.282.253)
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI			
Platba za kúpu finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(75.217.730)	(98.823.991)
Platba za kúpu investícií do pridružených podnikov	16	(49.500)	-
Poskytnuté pôžičky		(201.052.404)	(68.668.809)
Prijaté splátky úveru		141.743.103	72.669.861
Zisk z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		136.706.434	65.020.123
Peňažné toky vytvorené z (použitie v) investičnej činnosti		2.129.903	(29.802.816)
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI			
Zisk z emisie základného imania		85.000.000	6.000.000
Splatenie pôžičiek		(336.586.103)	(103.096.471)
Zisk z predaja odkúpených vlastných dlhopisov		157.863.400	-
Výnosy z pôžičiek		441.234.397	131.151.883
Nerealizovaná kurzová (strata) / zisk		(2.918.671)	1.075.239

Poznámky na stranách 15 až 62 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

	2020	2019
	EUR	EUR
Poznámka		
Zaplatené úroky	(6.762.390)	(4.046.235)
Splatenie spätne odkúpených dlhopisov	(189.849.509)	-
Platby kupónov spätne odkúpených dlhopisov	448.500	-
Splatenie výdavkov na emisiu dlhopisov	(728.796)	-
Peňažné toky vytvorené finančnou činnosťou	147.700.828	31.084.416
Čistý pokles peňazí a peňažných ekvivalentov	(14.951.498)	(653)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	145	798
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	(14.951.353)	145
21		

Poznámky na stranách 15 až 62 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

1. Založenie a hlavné činnosti

Krajina založenia

Spoločnosť J&T Securities Management PLC (ďalej len "Spoločnosť") bola založená na Cypre dňa 14. januára 2010 ako súkromná spoločnosť s ručením obmedzeným na základe ustanovení Cyperského Zákona o spoločnostiach, Kap. 113. Sídlo spoločnosti je na adrese Klimentos, 41-43, Klimentos Tower, 2. poschodie, byt/kancelária 22, 1061, Nikózia, Cyprus.

Zmena mena Spoločnosti

Dňa 20. júna 2018, následne po premene Spoločnosti na verejnú spoločnosť s ručením obmedzeným, Spoločnosť zmenila meno z J&T Securities Management Limited na J&T Securities Management PLC.

Hlavné činnosti

Hlavnými činnosťami Spoločnosti, ktoré sa oproti predchádzajúcemu roku nezmenili, sú je držba investícií a obchodovanie s kótovanými cennými papiermi, ako aj poskytovanie financovania.

2. Základ pre zostavenie

Táto účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania (IFRS) prijatými Európskou úniou (EÚ) a s požiadavkami cyperského zákona o spoločnostiach, kap. 113.

3. Funkčná a prezentačná mena

Účtovná závierka sa predkladá v eurách (EUR), ktoré sú funkčnou menou Spoločnosti.

4. Prijatie nových alebo revidovaných štandardov a interpretácií

Počas roka Spoločnosť prevzala nové a revidované Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva (IFRS), ktoré sú pre jej prevádzku podstatné a ktoré sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januárom 2020. Toto nemalo významný vplyv na účtovné metódy Spoločnosti.

5. Významné účtovné metódy

Hlavné účtovné metódy použité pri príprave tejto účtovnej závierky sú uvedené nižšie. Tieto metódy boli konzistentne použité na všetky roky uvedené v tejto účtovnej závierke, pokiaľ nie je uvedené inak.

Konsolidovaná účtovná závierka

Konsolidovaná účtovná závierka sa skladá z účtovnej závierky konečnej materskej spoločnosti J&T Private Equity Group Limited, spoločnosti založenej na Cypre, a účtovných závierok nasledovných dcérskych spoločností: J&T BFL Anstalt (100%, Lichtenštajnsko), J&T Private Equity B.V. (100%, Holandsko), J&T Private Investments II B.V. (100%, Holandsko) a JTPEG Advisory, a.s. (100%, Slovensko). Súčasťou konsolidácie sú aj výsledky dvoch dcérskych spoločností spoločnosti J&T Private Equity B.V., spoločnosti J&T Private Investments Limited - v likvidácii (100%, Cyprus) a J&T Private Investments B.V. (100 %, Holandsko) a výsledky investícií J&T Investment Pool - I - CZK, a.s. (100%, Česká republika - Opcie) a J&T Investment Pool - I - SKK, a.s. (100%, Slovensko - Opcie) a ich investície do J&T Capital Management Anstalt (50% každá, Lichtenštajnsko - Opcie).

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

5. Významné účtovné metódy (pokračovanie)

Konsolidovaná účtovná závierka (pokračovanie)

Zostávajúce dcérske spoločnosti spĺňajú kritériá kvalifikácie ako investície, a sú vykázané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát: Kotrab Enterprises Limited (100%, Cyprus), Agunaki Enterprises Limited (100%, Cyprus), J&T Securities Management Plc (99,915%, Cyprus) a Dalinton Limited (100%, Cyprus). V priebehu roka 2017 boli nadobudnuté alebo založené dodatočné investície; Ellisville Group, s.r.o. - predaj v priebehu roka 2018 (0%, Česká republika), Stocklac Limited (100%, Cyprus), JTPG Croatia Investments, a.s. (100%, Česká republika), Boronio CZ a.s. (100%, Česká republika). Počas roka 2019 bola založená spoločnosť JTPG CZ Investment 1, a.s. (100%, Česká republika).

V priebehu rokov 2020 a 2021 boli obstarané nové investície vykázané v konsolidácii v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Ide o spoločnosti JTPG CZ Investment 2, a.s. (100%), J&T Thein SICAV a.s. (35%) a J&T Market Opportunities SICAV a.s. (100%), všetky kúpené v roku 2020 a J&T ArtFond a.s., kúpená v roku 2021.

Napokon, konsolidácia zahŕňa aj hodnotu pridružených spoločností Nordic Telecom Holding a.s. (15%, Česká republika), a ABS Jets a.s. (50%, Česká republika) v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Táto konsolidovaná účtovná závierka je dostupná na adrese Klimentos, 41-43, Klimentos Tower, 2. poschodie, byt/kancelária 22, 1061 Nikózia.

Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020 doposiaľ nebola pripravená.

Pridružené spoločnosti

Pridružené spoločnosti sú subjekty, nad ktorými má Spoločnosť podstatný vplyv ale nie kontrolu, vo všeobecnosti sa jedná o podiel medzi 20% a 50% na hlasovacích právach. Investície do pridružených podnikov sú uvedené v obstarávacej cene po odpočítaní trvalého zníženia hodnoty, ktoré sa vykazuje ako náklad v období, v ktorom k zníženiu hodnoty došlo.

Výnosy

Vykazovanie a oceňovanie

Výnosy predstavujú sumu protihodnoty, na ktorú Spoločnosť očakáva, že bude mať právo výmenou za prevod sľúbeného tovaru alebo služieb zákazníkovi, s výnimkou súm inkasovaných v mene tretích strán (napríklad dane z pridanej hodnoty); transakčná cena. Spoločnosť zahŕňa do transakčnej ceny sumu variabilnej protihodnoty v dôsledku rabatov / diskontov iba do tej miery, pri akej je vysoko pravdepodobné, že k významnej zmene vo výške vykázaného kumulatívneho výnosu nedôjde, ak už neexistuje neistota spojená s variabilnou protihodnotou. Odhady rabatov a zliav sú založené na skúsenostiach Spoločnosti s podobnými zmluvami a predpokladanými predajmi zákazníkov.

Spoločnosť vykazuje výnosy, keď strany schválili zmluvu (písomne, ústne alebo v súlade s inými obvyklými obchodnými praktikami) a zaviazajú sa plniť svoje príslušné povinnosti. Spoločnosť môže identifikovať práva a platobné podmienky každej strany za tovar alebo služby, zmluva má obchodnú podstatu (t.j. očakáva sa, že v dôsledku zmluvy sa zmení riziko, načasovanie alebo výška budúcich peňažných tokov Spoločnosti), je pravdepodobné, že Spoločnosť dostane protihodnotu, ku ktorej bude mať právo výmenou za tovar alebo služby, ktoré sa prevedú na zákazníka a keď budú splnené osobitné kritériá pre každú zo zmlúv Spoločnosti so zákazníkmi.

Spoločnosť zakladá svoje odhady na historických výsledkoch, berúc do úvahy typ zákazníka, typ transakcie a špecifiká každej dohody. Pri posudzovaní, či je vymáhateľnosť určitej protihodnoty pravdepodobná, Spoločnosť berie do úvahy iba schopnosť a úmysel zákazníka zaplatiť túto protihodnotu v čase jej splatnosti.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

5. Významné účtovné metódy (pokračovanie)

Vykazovanie výnosov (pokračovanie)

Odhady výnosov, nákladov alebo rozsahu pokroku smerom k dokončeniu sa revidujú, ak sa zmenia okolnosti. Akékoľvek výsledné zvýšenia alebo zníženia odhadov sa premietnu do výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v období, v ktorom vedenie zistí okolnosti vedúce k revízií.

Identifikácia výkonnostných povinností

Spoločnosť posudzuje, či zmluvy, ktoré zahŕňajú poskytovanie určitého množstva tovaru a / alebo služieb obsahujú jednu alebo viac záväzkov týkajúcich sa plnenia (to znamená samostatné prísľuby poskytnúť službu), a priradzuje transakčnú cenu ku každému záväzku týkajúcemu sa plnenia identifikovanému na základe jeho samostatnej predajnej ceny. Tovar alebo služba, ktoré sú prísľúbené zákazníkovi, je samostatná, ak zákazník môže mať úžitok z tovaru alebo služby, či už samého / samej osebe, alebo spolu s inými zdrojmi, ktoré sú pre zákazníka ľahko dostupné (to znamená, že tovar alebo služba je schopná byť samostatná) a prísľub Spoločnosti previesť tovar alebo službu na zákazníka je možné samostatne identifikovať od iných prísľubov v zmluve (to znamená, že tovar alebo služba sú v rámci zmluvy samostatné).

- **Výnosové úroky**

Výnosové úroky sa vykazujú na základe pomeru k času efektívnou úrokovou metódou.

- **Výnosy z dividend**

Dividendy sa prijímajú z finančných aktív oceneného v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) a v reálnej hodnote prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku (FVOCI). Dividendy sa vykazujú ako ostatné výnosy v zisku alebo strate, keď vznikne právo na platbu. To platí, aj keď sa vyplácajú zo ziskov pred nadobudnutím, pokiaľ dividenda jasne nepredstavuje vrátenie časti nákladov na investíciu. V takom prípade sa dividenda vykáže v OCI, ak sa týka investície ocenej vo FVOCI.

- **Finančná zložka**

Spoločnosť nemá žiadne významné zmluvy, v ktorých obdobie medzi prevodom sľúbeného tovaru alebo služieb zákazníkovi a platbou zákazníkovi presahuje jeden rok. V dôsledku toho sa Spoločnosť rozhodla využiť praktický prístup a neupravuje žiadnu z transakčných cien o časovú hodnotu peňazí.

Finančné výnosy

Výnosové úroky sa vykazujú na základe pomeru k času efektívnou metódou.

Finančné náklady

Nákladové úroky a ostatné náklady na prijaté úvery a pôžičky sa účtujú do výkazu ziskov a strát.

Konverzie cudzích mien

(1) **Funkčná a prezentačná mena**

Položky zahrnuté v účtovnej závierke Spoločnosti sa oceňujú v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom účtovná jednotka pôsobí („funkčná mena“). Účtovná závierka sa predkladá v eurách (EUR), ktoré sú funkčnou a prezentačnou menou Spoločnosti.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

5. Významné účtovné metódy (pokračovanie)

Konverzie cudzích mien (pokračovanie)

(2) Transakcie a zostatky

Transakcie v cudzej mene sa konvertujú do funkčnej meny použitím výmenných kurzov prevládajúcich k dátumu transakcií. Kurzové zisky a straty vyplývajúce z vykonania takýchto transakcií a z konverzie peňažných aktív a záväzkov denominovaných v cudzej mene na konci roka sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Rozdiely z prepočtu nepeňažných položiek, ako napríklad akcie držané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, sa vykazujú ako súčasť zisku alebo straty zo reálnej hodnoty.

Daň

Daňové záväzky a pohľadávky bežného obdobia sa oceňujú v čiastke, o ktorej sa predpokladá, že budú zaplatené daňovým orgánom alebo vrátené z daňového úradu, pričom sa použijú daňové sadzby a zákony, ktoré boli prijaté, resp. obsahovo prijaté, k dátumu vykazovania.

Dividendy

Rozdelenie dividend akcionárom Spoločnosti sa vykazuje v účtovnej závierke Spoločnosti v roku, v ktorom boli schválené akcionármi Spoločnosti.

Finančné aktíva

Finančné aktíva - klasifikácia

Spoločnosť klasifikuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich oceňovacích kategórií:

- - tie, ktoré sa majú následne oceniť v reálnej hodnote (buď cez OCI alebo cez výkaz ziskov a strát), a
- - tie, ktoré sa oceňujú v amortizovanej obstarávacej cene.

Klasifikácia a následné ocenenie dlhových finančných aktív závisí od: (i) obchodného modelu spoločnosti na správu portfólia súvisiacich aktív a od (ii) charakteristiky peňažných tokov majetku. Pri prvotnom vykázaní môže Spoločnosť neodvolateľne označiť dlhové finančné aktívum, ktoré by inak spĺňalo požiadavky na ocenenie v amortizovanej obstarávacej cene alebo v FVOCI alebo v FVTPL, ak by to eliminovalo alebo významne znížilo účtovný nesúlad, ktorý by inak vznikol.

V prípade investícií do kapitálových nástrojov, ktoré nie sú určené na obchodovanie, klasifikácia závisí od toho, či si v čase prvotného vykázania Spoločnosť neodvolateľne zvolila, aby sa účtovala o kapitálovej účasti v reálnej hodnote prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku (FVOCI). Spoločnosť si to zvolí pre každú jednu investíciu.

Všetky ostatné finančné aktíva sú klasifikované ako oceňované v FVTPL.

V prípade aktív oceňovaných v reálnej hodnote sa zisky a straty zaznamenávajú buď vo výkaze ziskov a strát, alebo v OCI. V prípade investícií do kapitálových nástrojov, ktoré nie sú určené na obchodovanie to závisí od toho, či si v čase prvotného vykázania Spoločnosť neodvolateľne zvolila, aby sa účtovala o majetkovej účasti v reálnej hodnote prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku (FVOCI).

Finančné aktíva - vykazovanie a odúčtovanie

Všetky nákupy a predaje finančných aktív, ktoré si vyžadujú dodanie v časovom rámci stanovenom nariadením alebo trhovou zvyklosťou (nákupy a predaje „bežným spôsobom“) sa vykazujú v deň obchodovania, čo je dátum, keď sa Spoločnosť zaviazala dodať finančný nástroj. Všetky ostatné nákupy a predaje sa vykazujú, keď sa účtovná jednotka stane stranou zmluvných ustanovení nástroja.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

5. Významné účtovné metódy (pokračovanie)

Finančné aktíva (pokračovanie)

Finančné aktíva - Vykazovanie a odúčtovanie (pokračovanie)

Finančné aktíva sú odúčtované, keď právo na príjem peňažných tokov z finančných aktív vypršalo alebo bolo prevedené a Spoločnosť previedla v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva.

Finančné aktíva - Oceňovanie

Pri prvotnom vykázaní Spoločnosť oceňuje finančné aktíva v reálnej hodnote a v prípade finančných aktív, ktoré nie sú ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL), ich oceňuje v transakčných nákladoch, ktoré priamo súvisia s obstaraním finančných aktív. Transakčné náklady finančných aktív účtované vo FVTPL sa účtujú do výkazu ziskov a strát. Reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa najlepšie preukáže transakčnou cenou. Zisk alebo strata pri prvotnom vykázaní sa zaznamenáva iba vtedy, ak existuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou, ktorý možno preukázať inými pozorovateľnými bežnými trhovými transakciami s tým istým nástrojom alebo technikou oceňovania, ktorej vstupy zahŕňajú iba údaje z pozorovateľných trhov.

Pri určovaní, či ich peňažné toky sú výlučne platbami istiny a úrokov, sa finančné aktíva s vloženými derivátmi posudzujú ako celok.

Dlhové nástroje

Následné ocenenie dlhových nástrojov závisí od obchodného modelu Spoločnosti pre správu aktív a od charakteristík peňažných tokov aktíva. Existujú tri oceňovacie kategórie, pomocou ktorých Spoločnosť klasifikuje svoje dlhové nástroje:

Amortizovaná obstarávacia cena: Majetok držaný na inkaso zmluvných peňažných tokov, ak tieto peňažné toky predstavujú iba platby istiny a úrokov, sa oceňuje v amortizovanej obstarávacej cene. Úrokové výnosy z týchto finančných aktív sú zahrnuté v položke „ostatné príjmy“. Akýkoľvek zisk alebo strata, ktorá vznikne z dôvodu ukončenia vykazovania sa vykazuje priamo vo výkaze ziskov a strát a vykazuje sa v ostatných ziskoch / (stratách) spolu s kurzovými ziskami a stratami. Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú ako samostatná položka vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčiastiach komplexného výsledku. Finančné aktíva oceňované v amortizovanej obstarávacej cene (AC) zahŕňajú: peniaze a peňažné ekvivalenty, bankové vklady s pôvodnou splatnosťou viac ako 3 mesiace, pohľadávky z obchodného styku a finančné aktíva v amortizovanej obstarávacej cene.

FVOCI: Majetok držaný na inkaso zmluvných peňažných tokov a na predaj finančných aktív, ak peňažné toky tohto majetku predstavujú iba platby istiny a úrokov, sa oceňujú vo FVOCI. Pohyby v účtovnej hodnote sa zaznamenávajú prostredníctvom OCI, s výnimkou vykázania ziskov alebo strát zo zníženia hodnoty, úrokových výnosov a kurzových ziskov a strát, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Ak sa o finančných aktívach prestane účtovať, kumulatívny zisk alebo strata predtým vykázaná v OCI sa reklasifikuje z vlastného imania do výkazu ziskov a strát a vykáže sa v ostatných ziskoch / (stratách). Úrokové výnosy z týchto finančných aktív sú zahrnuté v položke „ostatné príjmy“. Kurzové zisky a straty sa vykazujú v položke „ostatné zisky / (straty)“ a náklady na zníženie hodnoty sa vykazujú ako samostatná položka vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

FVTPL: Aktíva, ktoré nespĺňajú kritériá pre amortizovanú obstarávaciu cenu alebo FVOCI, sa oceňujú vo FVTPL. Zisk alebo strata z dlhovej investície, ktorá sa následne oceňuje vo FVTPL, sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a vykazuje sa v položke „ostatné zisky / (straty)“ v období, v ktorom vznikne.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

5. Významné účtovné metódy (pokračovanie)

Finančné aktíva (pokračovanie)

Finančné aktíva - Oceňovanie (pokračovanie)

Kapitálové nástroje

Spoločnosť oceňuje všetky kapitálové investície v reálnej hodnote. Ak sa Vedenie Spoločnosti rozhodlo prezentovať zisky a straty z precenenia majetkových účastí v OCI, po skončení účtovania o investícii nedôjde k následnej reklasifikácii ziskov a strát z precenenia do výkazu ziskov a strát, akýkoľvek zostatok v rezerve FVOCI sa reklasifikuje do nerozdeleného zisku. Politikou Spoločnosti je označovať kapitálové investície vo FVOCI, ak sú tieto investície držané na iné strategické účely ako výlučne na účely návratnosti investícií. Dividendy z týchto investícií sa naďalej vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako ostatné výnosy, v čase, keď sa zistí právo spoločnosti na platby.

Zmeny reálnej hodnoty finančných aktív v reálnej hodnote vykazanej vo FVTPL sa vykazujú v položke „ostatné zisky / (straty)“ vo výkaze ziskov a strát a prípadne v ostatných súčiastiach komplexného výsledku. Straty zo zníženia hodnoty (a rozpustenie strát zo zníženia hodnoty) kapitálových investícií ocenené vo FVTPL sa nevykazujú oddelene od ostatných zmien reálnej hodnoty.

Finančné aktíva - zníženie hodnoty - opravná položka úverovej straty pre ECL

Spoločnosť posudzuje ECL pre dlhové nástroje (vrátane pôžičiek) oceňované v amortizovanej obstarávacej cene a FVOCI, a s expozíciou vyplývajúcou z úverových príslužobov a zmlúv o finančnej záruke, -výhl'adovo. Spoločnosť oceňuje ECL a vykazuje opravné položky úverových strát k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Oceňovanie ECL odráža: i) objektívnu a pravdepodobnú sumu, ktorá sa stanoví vyhodnotením škály možných výsledkov, ii) časovú hodnotu peňazí a iii) všetky primerané a podporné informácie, ktoré sú k dispozícii bez zbytočných nákladov a úsilia na konci každého vykazovaného obdobia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich podmienok.

Účtovná hodnota finančných aktív sa znižuje použitím opravných položiek a výška straty sa vyazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčiastiach komplexného výsledku v položke „čisté straty zo zníženia hodnoty finančných a zmluvných aktív. Následné vymáhanie súm, ku ktorým bola predtým vykázaná opravná položka, sa pripíše na do tej istej položky.

Dlhové nástroje sa evidujú v amortizovanej obstarávacej cene a vykazujú sa vo výkaze o finančnej situácii očistené o opravnú položku ECL. Pokiaľ ide o úverové príslužby a zmluvy o finančnej záruke, vo výkaze o finančnej situácii sa vyazuje samostatné ustanovenie o ECL ako záväzok.

Pri dlhových nástrojoch vo FVOCI sa opravná položka ECL vyazuje vo výkaze ziskov a strát a ovplyvňuje zisky alebo straty z precenenia vykázané v OCI, a nie ich účtovnú hodnotu.

Metodika zníženia hodnoty, ktorú Spoločnosť používa na výpočet očakávaných úverových strát, závisí od typu finančného aktíva, ktoré je posudzované z hľadiska zníženia hodnoty. Konkrétne:

V prípade pohľadávok z obchodného styku a zmluvných aktív, vrátane obchodných pohľadávok a zmluvných aktív s významnou zložkou financovania a pohľadávok z prenájmu Spoločnosť uplatňuje zjednodušený prístup povolený podľa IFRS 9, ktorý vyžaduje očakávané úverové straty vykázané od prvotného vykázaní finančného aktíva.

Na všetky ostatné finančné nástroje, ktoré podliehajú zníženiu hodnoty podľa IFRS 9, Spoločnosť uplatňuje všeobecný prístup - trojstupňový model zníženia hodnoty. Spoločnosť uplatňuje trojstupňový model zníženia hodnoty založený na zmenách úverovej kvality od prvotného vykázaní. Finančný nástroj, ktorý pri prvotnom vykázaní nemá zníženú hodnotu je klasifikovaný v 1. stupni.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

5. Významné účtovné metódy (pokračovanie)

Finančné aktíva (pokračovanie)

Finančné aktíva - zníženie hodnoty - opravná položka úverovej straty pre ECL (pokračovanie)

Finančné aktíva v 1. stupni majú ECL ocenené sumou rovnajúcou sa časti celoživotnej ECL, ktorá vyplýva z možných platobných neschopností v priebehu nasledujúcich 12 mesiacov alebo do zmluvnej splatnosti, ak je kratšia („12-mesačná ECL“). Ak Spoločnosť zistí významné zvýšenie úverového rizika („SICR“) od prvotného vykázania, aktívum sa prevedie na 2. stupeň a jeho ECL sa ocení na základe celoživotnej ECL, t.j. do doby zmluvnej splatnosti, ale s prihliadnutím na očakávané preddavkové platby, ak existujú („Celoživotná ECL“). V Poznámke 7 v časti Úverové riziko nájdete opis spôsobu, akým Spoločnosť určí, kedy došlo k SICR. Ak Spoločnosť zistí, že hodnota finančného aktíva je znížená, majetok sa prevedie do 3. stupňa a jeho ECL sa oceňuje ako celoživotné ECL. Definícia zníženej hodnoty úveru a definícia platobnej neschopnosti tak, ako ju vníma Spoločnosť, je vysvetlená v Poznámke 7, časť Úverové riziko.

Spoločnosť sa okrem toho pre investičné finančné aktíva rozhodla použiť výnimku o nízkom kreditnom riziku. V Poznámke 7 v časti Úverové riziko nájdete opis spôsobu, akým Spoločnosť určí finančné aktíva s nízkym úverovým rizikom.

Finančné aktíva - reklasifikácia

Finančné nástroje sa reklasifikujú iba vtedy, keď sa zmení obchodný model riadenia týchto aktív. Reklasifikácia má účinok v budúcnosti a uskutočňuje sa od začiatku prvého vykazovaného obdobia po zmene.

Finančné aktíva - odpisovanie

Finančné aktíva sa odpisujú úplne alebo čiastočne vtedy, keď Spoločnosť vyčerpala všetky praktické snahy o vymáhanie a dospela k záveru, že nie je žiadny dôvod vymoženie očakávať. Odpis znamená ukončenie vykazovania. Spoločnosť môže odpisovať finančné aktíva, ktoré stále podliehajú vymáhaniu, keď sa Spoločnosť snaží získať späť sumy, ktoré sú zmluvne splatné, avšak nie je žiadny dôvod vymoženie očakávať.

Finančné aktíva - úprava

Spoločnosť niekedy opätovne prerokúva alebo inak upravuje zmluvné podmienky finančných aktív. Spoločnosť posudzuje, či je zmena zmluvných peňažných tokov podstatná, okrem iného s ohľadom na tieto faktory: akékoľvek nové zmluvné podmienky, ktoré podstatne ovplyvňujú rizikový profil aktíva (napr. podiel na zisku alebo výnos-z akcií), významná zmena úrokovej sadzby, zmena meny, nové zabezpečenie alebo zvýšenie úverovej bonity, ktoré významne ovplyvňujú úverové riziko spojené s aktívom alebo významné rozšírenie úveru, keď dlžník nemá finančné ťažkosti.

Ak sú upravené podmienky podstatne odlišné, právo na peňažné toky z pôvodného aktíva zaniká a Spoločnosť ukončí vykazovanie pôvodných finančných aktív a vykáže nové aktívum v jeho reálnej hodnote. Dátum prerokovania sa považuje za dátum prvotného vykázania na účely výpočtu následného zníženia hodnoty vrátane určenia, či došlo k SICR. Spoločnosť tiež posudzuje, či nový úverový alebo dlhový nástroj spĺňa kritérium SPPI. Akýkoľvek rozdiel medzi účtovnou hodnotou pôvodného aktíva, o ktorom sa prestalo účtovať, a reálnou hodnotou nového podstatne upraveného aktíva sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát, pokiaľ podstata rozdielu nie je priradená kapitálovej transakcii s vlastníkmi.

V prípade, že opätovné prerokovanie bolo spôsobené finančnými ťažkosťami protistrany a neschopnosťou uskutočniť pôvodne dohodnuté platby, Spoločnosť porovnáva pôvodné a revidované očakávané peňažné toky súvisiace s aktívami, či sú riziká a úžitky z vyplývajúce z aktíva podstatne odlišné v dôsledku zmluvnej úpravy. Ak sa riziká a úžitky nezmenia, upravené aktívum sa podstatne nelíši od pôvodného aktíva a výsledkom úpravy nie je ukončenie vykazovania. Spoločnosť prepočítava hrubú účtovnú hodnotu diskontovaním upravených zmluvných peňažných tokov pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou a vykazuje zisk alebo stratu z úpravy vo výkaze ziskov a strát.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

5. Významné účtovné metódy (pokračovanie)

Finančné aktíva (pokračovanie)

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Pre účely výkazu o peňažných tokoch, peniaze a peňažné ekvivalenty sú tvorené vkladmi držanými na výzvu a bankové kontokorentné úvery. Vo výkaze o finančnej situácii sú kontokorentné úvery zahrnuté v pôžičkách v krátkodobých záväzkoch. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sa účtujú v amortizovanej obstarávacej cene, pretože: i) sú držané z dôvodu inkasa zmluvných peňažných tokov a tieto peňažné toky predstavujú SPPI a ii) nie sú ocenené v FVTPL.

Na účely určovania ECL úverov splatných od iných bánk sa zostatky vykazujú v 1. stupni. ECL pre tieto zostatky predstavuje zanedbateľnú sumu, preto Spoločnosť nevykázala opravnú položku na úverové straty úverov splatných z iných bánk.

Klasifikácia finančných aktív v amortizovanej obstarávacej cene

Tieto sumy vo všeobecnosti vznikajú z transakcií mimo obvyklých prevádzkových činností Spoločnosti. Ich cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky a ich peňažné toky predstavujú iba platby istiny a úrokov. Preto sa oceňujú v amortizovanej obstarávacej cene použitím metódy efektívnej úrokovej miery, zníženej o opravné položky. Finančné aktíva v amortizovanej obstarávacej cene sa klasifikujú ako krátkodobý majetok, ak sú splatné do jedného roka (alebo v bežnom prevádzkovom cykle podnikania, ak je splatnosť dlhšia). Ak nie, vykazujú sa ako dlhodobý majetok.

Klasifikácia ako pohľadávky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku sú sumy splatné od zákazníkov za predaný tovar alebo služby poskytované v rámci bežného podnikania. Ak sa inkaso očakáva do jedného roka (alebo v bežnom prevádzkovom cykle podniku, ak je splatnosť dlhšia), klasifikujú sa ako obežný majetok. Ak nie, vykazujú sa ako dlhodobý majetok. Pohľadávky z obchodného styku sa najskôr vykazujú v reálnej hodnote a následne sa oceňujú amortizovanou cenou použitím metódy efektívnej úrokovej miery po odpočítaní opravných položiek.

Pohľadávky z obchodného styku sa prvotne vykazujú vo výške protihodnoty, ktorá nie je podmienená, pokiaľ neobsahujú významné zložky financovania, v takom prípade sa vykazujú v reálnej hodnote. Spoločnosť vlastní pohľadávky z obchodného styku s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, a preto ich následne oceňuje v amortizovanej obstarávacej cene použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Na obchodné pohľadávky sa tiež vzťahujú požiadavky na zníženie hodnoty podľa IFRS 9. Spoločnosť používa zjednodušený prístup k oceňovaniu očakávaných úverových strát podľa IFRS 9, pri ktorom sa pri všetkých pohľadávkach z obchodného styku používa opravná položka na celoživotnú očakávanú stratu. Pozri Poznámku 7 Úverové riziko.

Pohľadávky z obchodného styku sa odpisujú, ak neexistujú primerané dôvody na vymáhanie. Medzi ukazovatele toho, že neexistuje reálne očakávanie vymoženía, patrí okrem iného neschopnosť dlžníka vytvoriť so Spoločnosťou splátkový kalendár a neuhradenie zmluvných platieb po dobu dlhšiu ako 180 dní po termíne splatnosti.

Finančné záväzky - oceňovacie kategórie

Finančné záväzky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote a klasifikujú sa ako ocenené v amortizovanej obstarávacej cene, s výnimkou (i) finančných záväzkov vo FVTPL: táto klasifikácia sa uplatňuje na deriváty, finančné záväzky držané na obchodovanie (napr. krátke pozície v prípade cenných papierov), podmienené protihodnoty vykázané nadobúdateľom v podnikovej kombinácii a inými finančnými záväzkami tak označenými pri prvotnom vykázaní a ii) zmlúv o finančnej záruke a úverových prísluchoch.

Finančný záväzok sa odúčtuje, keď povinnosť vyplývajúca zo záväzku je splnená, zrušená alebo vyprší jej platnosť.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

5. Významné účtovné metódy (pokračovanie)

Finančné aktíva (pokračovanie)

Pôžičky

Pôžičky sa najskôr zaznamenávajú z prijatých výnosov bez čistých transakčných nákladov. Následne sú pôžičky uvedené v hodnote amortizovaných nákladov. Akýkoľvek rozdiel medzi výnosmi (bez transakčných nákladov) a hodnotou spätného odkúpenia sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v období, počas ktorého sú pôžičky poskytnuté, použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Závázky z obchodného styku

Závázky z obchodného styku sa najskôr oceňujú pri prvotnom vykázaní v reálnej hodnote a následne sa oceňujú amortizovanou obstarávacou cenou použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Finančné záväzky - Úpravy

Výmena dlhových nástrojov medzi Spoločnosťou a jej pôvodnými veriteľmi s podstatne odlišnými podmienkami, ako aj podstatné úpravy podmienok existujúcich finančných záväzkov, sa účtujú ako zánik pôvodného finančného záväzku a vykázanie nového finančného záväzku. Podmienky sú podstatne odlišné, ak sa diskontovaná súčasná hodnota peňažných tokov podľa nových podmienok, vrátane všetkých zaplatených poplatkov po odpočítaní všetkých prijatých poplatkov a diskontovaných pomocou pôvodnej efektívnej úrokovej miery, líši od diskontovanej súčasnej hodnoty zostávajúcich peňažných tokov pôvodného finančného záväzku aspoň o 10%. (Okrem toho sa berú do úvahy aj ďalšie kvalitatívne faktory, ako je mena, v ktorej je nástroj denominovaný, zmeny typu úrokovej sadzby, nové konverzné prvky spojené s nástrojom a zmena úverových podmienok.)

Ak sa výmena dlhových nástrojov alebo úprava podmienok účtuje ako zánik dlhu (splatenie), všetky vzniknuté náklady alebo poplatky sa vykazujú ako súčasť zisku alebo straty zo zániku dlhu. Ak sa výmena alebo úprava neúčtuje ako zánik dlhu, akékoľvek vzniknuté náklady alebo poplatky upravujú účtovnú hodnotu záväzku a budú sa amortizovať počas zostávajúcej doby modifikovaného záväzku.

Úpravy záväzkov, ktoré nevedú k zániku dlhu, sa účtujú ako zmena odhadu pomocou kumulatívnej metódy dobiehania (cumulative catch-up method), pričom akýkoľvek zisk alebo strata sa vykáže v zisku alebo strate, pokiaľ ekonomická podstata rozdielu v účtovných hodnotách nie je priradená kapitálovej transakcii s vlastníkmi a je vykázaná priamo vo vlastnom imaní.

Náklady na pôžičky sú úroky a iné náklady, ktoré Spoločnosti vzniknú v súvislosti s požičiavaním finančných prostriedkov, vrátane úrokov z pôžičiek, amortizácie diskontov alebo prémie súvisiacich s pôžičkami, amortizácie vedľajších nákladov vynaložených v súvislosti s dojednaním pôžičiek, poplatkov za finančný lízing a kurzové rozdiely vznikajúce z pôžičiek v cudzej mene v rozsahu, v akom sa považujú za úpravu úrokových nákladov.

Náklady na pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné k akvizícii, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku, keďže ide o majetok, ktorý nevyhnutne potrebuje značné časové obdobie, kým sa pripraví na zamýšľané použitie alebo predaj, sa aktivujú ako súčasť obstarávacej ceny tohto majetku, ak je pravdepodobné, že budú mať za následok budúce ekonomické úžitky pre Spoločnosť a náklady možno spoľahlivo oceniť.

Kapitálové nástroje

Kapitálový nástroj je každá zmluva, ktorá preukáže zostatkový podiel na aktívach účtovnej jednotky po odpočítaní všetkých jej záväzkov. Kapitálové nástroje vydané Spoločnosťou sa vykazujú v prijatých výnosoch po odpočítaní priamych emisných nákladov.

Výkup vlastných kapitálových nástrojov Spoločnosti sa vykazuje a odpočítava priamo vo vlastnom imaní. Zisk alebo strata z nákupu, predaja, emisie alebo zrušenia vlastných kapitálových nástrojov Spoločnosti sa nevykazuje v zisku ani v strate.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

5. Významné účtovné metódy (pokračovanie)

Deriváty

Deriváty sa najprv vykazujú v reálnej hodnote a všetky priamo priraditeľné transakčné náklady sa vykazujú cez výkaz zisku a strát v momente, keď nastanú. Po prvotnom vykázaní sa deriváty oceňujú v reálnej hodnote a akékoľvek zmeny v nich sa vo všeobecnosti vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Reálna hodnota sa vypočítava použitím súčasných hodnôt, analýzy diskontovaného cash flow alebo metódami oceňovania opcií. Deriváty sa vykazujú ako majetok, keď je ich reálna hodnota kladná a záväzky, keď je ich reálna hodnota záporná.

Započítanie finančných nástrojov

Finančné aktíva a finančné záväzky sú započítané a čistá suma sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii vtedy a len vtedy, keď súčasne existuje právne vynúiteľné právo započítavať vykázané sumy a existuje zámer transakcie vysporiadať na netto základe alebo súčasne realizovať majetok a vyrovnať záväzok. Toto sa vo všeobecnosti nevzťahuje na rámcové dohody o vzájomnom započítavaní a súvisiaci majetok a záväzky sú prezentované brutto vo výkaze o finančnej situácii.

Základné imanie

Kmeňové akcie sa klasifikujú ako imanie. Rozdiel medzi reálnou hodnotou protihodnoty prijatej Spoločnosťou a menovitou hodnotou emitovaného základného imania sa účtuje na účet emisného ážia.

Rezervy

Rezervy sa vykazujú vtedy, keď má Spoločnosť súčasný právny alebo mimozmluvný záväzok v dôsledku minulých udalostí a je pravdepodobné, že na vyrovnanie záväzku bude potrebný odliv zdrojov a môže sa uskutočniť spoľahlivý odhad sumy tejto rezervy. Pokiaľ Spoločnosť očakáva, že rezerva sa nahradí, napríklad v rámci poisťnej zmluvy, náhrada sa vykáže ako samostatný majetok, ale len vtedy, keď je náhrada prakticky istá.

Dlhodobé záväzky

Dlhodobé záväzky predstavujú sumy. Ktoré sú splatné o viac ako 12 mesiacov od dátumu vykazovania.

Porovnateľné údaje

V prípade potreby sa porovnávacie údaje upravili, aby zodpovedali zmenám vo vykazovaní v bežnom roku.

6. Nové účtovné predpisy

Boli vydané určité nové štandardy a interpretácie, ktoré sú záväzné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr a ktoré Spoločnosť ešte neprijala:

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

6. Nové účtovné predpisy (pokračovanie)

- Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom - dodatky k IFRS 10 a IAS 28 (vydané 11. septembra 2014 a účinné pre ročné obdobia začínajúce sa dátumom alebo neskôr, ktorý určí IASB)
- IFRS 17 „Poistné zmluvy“ (vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr)
- Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlho-dobé - dodatky k IAS 1 (vydané 23. januára 2020 a účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr)
- Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlho-dobé, odloženie dátumu účinnosti – Dodatky k IAS 1 (vydané 15. júla 2020, účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr)
- Výnosy pred zamýšľaným použitím, Nevýhodné zmluvy - náklady na plnenie zmluvy, Odkaz na Konceptný rámec - dodatky k IAS 16, IAS 37 a IFRS 3 s úzkym rozsahom pôsobnosti a Ročné vylepšenia IFRS 2018 - 2020 - dodatky k IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (vydané 14. mája 2020 a účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr)
- Dodatky k IFRS 17 a dodatok k IFRS 4 (vydané 25. júna 2020 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr)
- Reforma úrokových benchmarkov (IBOR) - 2. fáza dodatkov k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (vydané 27. augusta 2020 a účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr).

Spoločnosť posudzuje vplyv týchto nových štandardov a interpretácií a neočakáva sa, že budú mať v čase ich prijatia významný vplyv na Spoločnosť. Neexistujú žiadne ďalšie nové alebo revidované štandardy alebo interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné a pri ktorých by sa očakávalo, že budú mať významný vplyv na túto individuálnu účtovnú závierku.

7. Riadenie finančného rizika

Faktory finančného rizika

Spoločnosť je vystavená riziku trhových cien, úrokovému riziku, kreditnému riziku, riziku likvidity, menovému riziku a riadeniu kapitálového rizika vyplývajúceho z finančných nástrojov, ktoré drží. Politika riadenia rizík používaná Spoločnosťou na riadenie týchto rizík je popísaná nižšie:

7.1 Riziko trhových cien

Riziko trhových cien je riziko toho, že hodnota finančných nástrojov bude kolísť v dôsledku zmien trhových cien. Finančné aktíva Spoločnosti v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku a finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sú citlivé na riziko trhových cien vyplývajúce z neistôt týkajúcich sa budúcich cien investícií. Riziko trhových cien Spoločnosť riadi diverzifikáciou investičného portfólia.

7.2 Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko, že hodnota finančných nástrojov bude kolísť v dôsledku zmien trhových úrokových sadzieb. Výnosy a prevádzkové peňažné toky Spoločnosti sú podstatne nezávislé od zmien trhových úrokových sadzieb, pretože Spoločnosť nemá materiálne úročené aktíva. Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku vo vzťahu k dlhodobým pôžičkám. Poskytnuté pôžičky s variabilnými sadzbami vystavujú Spoločnosť úrokovému riziku v súvislosti so zaistením peňažných tokov. Poskytnuté pôžičky s fixnými sadzbami vystavujú Spoločnosť úrokovému riziku v súvislosti so zmenou reálnej hodnoty. Vedenie Spoločnosti priebežne monitoruje kolísanie úrokových sadzieb a koná podľa toho.

7.3 Úverové riziko

Úverové riziko je riziko, že jedna strana finančného nástroja spôsobí finančnú stratu druhej strane nesplnením záväzku. Úverové riziko vyplýva z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, zmluvných peňažných tokov z dlhových investícií vedených v amortizovanej obstarávacej cene, v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI) a v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL), výhodných derivátových finančných nástrojov a vkladov v bankách a finančných inštitúciách, ako aj úverových expozícií voči veľkoobchodným a maloobchodným zákazníkom vrátane nesplatených pohľadávok a zmluvných aktív, ako aj pohľadávok z prenájmu. Okrem toho úverové riziko vyplýva z finančných záruk a úverových záväzkov.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

7. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

7.3 Úverové riziko (pokračovanie)

(i) Riadenie rizika

Úverové riziko je riadené individuálne. Pre banky a finančné inštitúcie má Spoločnosť zavedené zásady, podľa ktorých je väčšina bankových zostatkov vedená u nezávisle hodnotených strán s minimálnym ratingom [„C“].

Ak sú veľkoobchodní zákazníci ohodnotení nezávisle, použijú sa tieto ratingy. V opačnom prípade, ak neexistuje nezávislý rating, Vedenie posudzuje úverovú kvalitu zákazníka s prihliadnutím na jeho finančnú situáciu, predchádzajúce skúsenosti a ďalšie faktory. Jednotlivé úverové limity a úverové podmienky sú stanovené na základe úverovej kvality zákazníka v súlade s limitmi stanovenými predstavenstvom. Využívanie úverových limitov sa pravidelne monitoruje. Predaj maloobchodným zákazníkom sa uhrádza v hotovosti alebo pomocou hlavných kreditných kariet.

Neexistujú žiadne významné koncentrácie úverového rizika, či už prostredníctvom expozície voči jednotlivým zákazníkom, špecifickým priemyselným sektorom a/alebo regiónom.

Investície Spoločnosti do dlhových nástrojov sa považujú za investície s nízkym rizikom. Úverové ratingy investícií sa monitorujú z hľadiska zhoršenia úverovej schopnosti.

Tieto zásady umožňujú Spoločnosti výrazne znížiť svoje úverové riziko.

(ii) Zníženie hodnoty finančných aktív

Spoločnosť má nasledovné typy finančných aktív, ktorý podlieha modelu očakávanej úverovej straty:

- pohľadávky z obchodného styku
- finančné aktíva v amortizovanej obstarávacej cene
- finančné aktíva ocenené FVOCI
- peniaze a peňažné ekvivalenty
- úverové prísl'uby

Metodika zníženia hodnoty, ktorú Spoločnosť používa na výpočet očakávaných úverových strát, závisí od typu finančného aktíva, ktoré je posudzované z hľadiska zníženia hodnoty. Konkrétne:

- V prípade pohľadávok z obchodného styku Spoločnosť uplatňuje zjednodušený prístup povolený podľa IFRS 9, ktorý vyžaduje očakávané straty vykázané od prvotného vykázania finančného aktíva.
- Na všetky ostatné finančné aktíva, ktoré podliehajú zníženiu hodnoty podľa IFRS 9, Spoločnosť uplatňuje všeobecný prístup - trojstupňový model zníženia hodnoty. Spoločnosť uplatňuje trojstupňový model zníženia hodnoty založený na zmenách úverovej kvality od prvotného vykázania. Finančné aktíva, ktoré pri prvotnom vykázaní nemajú zníženú hodnotu sú klasifikované v 1. stupni. Finančné aktíva v 1. stupni majú ECL ocenené sumou rovnajúcou sa časti celoživotnej ECL, ktorá vyplýva z možných platobných neschopností v priebehu nasledujúcich 12 mesiacov alebo do zmluvnej splatnosti, ak je kratšia („12-mesačná ECL“). Ak Spoločnosť zistí významné zvýšenie úverového rizika („SICR“) od prvotného vykázania, aktívum sa prevedie na 2. stupeň a jeho ECL sa ocení na základe celoživotnej ECL, t.j. do doby zmluvnej splatnosti, ale s prihliadnutím na očakávané preddavkové platby, ak existujú („Celoživotné ECL“). Ak Spoločnosť zistí, že hodnota finančného aktíva je znížená, majetok sa prevedie do 3. stupňa a jeho ECL sa oceňuje ako celoživotné ECL.

Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú ako čisté straty zo zníženia hodnoty finančného a zmluvného aktíva v rámci prevádzkového zisku. Následné vymáhanie predtým odpísaných súm sa pripíše na do tej istej položky.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

7. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

7.3 Úverové riziko (pokračovanie)

(ii) Zníženie hodnoty finančných aktív (pokračovanie)

Výrazné zvýšenie úverového rizika

Spoločnosť zvažuje pravdepodobnosť platobnej neschopnosti pri prvotnom vykázaní aktíva a to, či došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika priebežne počas každého vykazovaného obdobia. Na účely posúdenia, či existuje významné zvýšenie úverového rizika, Spoločnosť porovnáva riziko platobnej neschopnosti týkajúce sa finančného aktíva k dátumu vykazovania s rizikom platobnej neschopnosti k dátumu prvotného vykázania. Berie do úvahy dostupné odôvodnené a podporné výhľadové informácie. Zahŕňajú sa najmä tieto ukazovatele:

- Interný úverový rating
- Externý úverový rating (pokiaľ je k dispozícii)
- skutočné alebo očakávané významné nepriaznivé zmeny v obchodných, finančných alebo ekonomických podmienkach, pri ktorých sa očakáva, že spôsobia významnú zmenu schopnosti dlžníka / protistrany plniť si svoje záväzky
- skutočné alebo očakávané významné zmeny v prevádzkových výsledkoch dlžníka / protistrany
- významné zvýšenie úverového rizika iných finančných nástrojov toho istého dlžníka / protistrany
- významné zmeny hodnoty kolaterálu podporujúceho záväzok alebo kvality záruk tretích strán alebo úverového posilnenia
- významné zmeny v očakávanom výkone a správaní dlžníka / protistrany, vrátane zmien v platobnom stave protistrany do Spoločnosti a zmien v prevádzkových výsledkoch dlžníka / protistrany.

Makroekonomické informácie (napríklad trhové úrokové sadzby alebo miery rastu) sú súčasťou modelu interného ratingu. Historické miery strát sú upravené tak, aby odzrkadľovali súčasné a výhľadové informácie o makroekonomických faktoroch ovplyvňujúcich schopnosť zákazníkov splácať pohľadávky Spoločnosti. Spoločnosť identifikovala HDP a mieru nezamestnanosti v krajinách, v ktorých predáva svoje tovary a služby, za najvýznamnejšie faktory, a preto upravuje historické miery strát na základe očakávaných zmien týchto faktorov. Počas vykazovaného obdobia sa nevykonali žiadne významné zmeny v technikách odhadu alebo predpokladoch.

Bez ohľadu na uvedené analýzy sa predpokladá významné zvýšenie úverového rizika, ak je dlžník v omeškaní so zmluvnou platbou o viac ako 30 dní.

Nízke úverové riziko

Spoločnosť sa pre investičné finančné aktíva rozhodla použiť výnimku o nízkom kreditnom riziku. Vedenie Spoločnosti považuje „nízke úverové riziko“ pre kótované dlhopisy za úverový rating investičného stupňa od najmenej jednej významnou ratingovou agentúrou. Ostatné nástroje sa považujú za malé úverové riziko, ak majú nízke riziko platobnej neschopnosti a emitent má silnú schopnosť splniť v blízkej budúcnosti svoje zmluvné záväzky v oblasti peňažných tokov.

Platobná neschopnosť

Platobná neschopnosť týkajúca sa finančného aktíva je, keď protistrana neuskutoční zmluvné platby do 90 dní od ich splatnosti.

Odpis

Finančné aktívum sa odpisuje, keď neexistujú reálne očakávania na jeho vymoženie, napríklad ak sa dlžník so Spoločnosťou nedohodne na splátkovom kalendári. Spoločnosť klasifikuje dlhové finančné aktíva na odpis v prípade, že dlžník neuskutoční zmluvné platby do viac ako 180 dní po termíne splatnosti. V prípade odpisovania dlhových finančných aktív sa Spoločnosť naďalej angažuje vo vymáhaní, aby sa pokúsila vymôcť splatnú pohľadávku. V prípade vymoženia pohľadávky alebo úveru sú tieto vykázané vo výkaze ziskov a strát.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

7. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

7.3 Úverové riziko (pokračovanie)

(ii) Zníženie hodnoty finančných aktív (pokračovanie)

Expozícia Spoločnosti voči úverovému riziku pre každú triedu (aktíva/nástroja), na ktorú sa vzťahuje model očakávaných úverových strát, je uvedená nižšie:

Pohľadávky z obchodného styku a zmluvné aktíva

Spoločnosť posudzuje svoje vystavenie sa úverovému riziku vyplývajúcemu z pohľadávok z obchodného styku a zmluvných aktív na individuálnom základe. Toto hodnotenie je založené na úverovej histórii zákazníkov v Spoločnosti, ako aj na období, keď je pohľadávka z obchodného styku alebo zmluvné aktívum viac ako 180 dní po splatnosti. Historické miery strát sú upravené tak, aby odzrkadľovali súčasné a výhľadové informácie o makroekonomických faktoroch ovplyvňujúcich schopnosť zákazníkov splácať pohľadávky Spoločnosti. Spoločnosť identifikovala HDP a mieru nezamestnanosti v krajinách, v ktorých predáva svoje tovary a služby, za najvýznamnejšie faktory, a preto upravuje historické miery strát na základe očakávaných zmien týchto faktorov.

Priemerná doba splatnosti pri predaji tovaru je 60 dní. Neuhradené obchodné pohľadávky sa neúročia.

Spoločnosť vždy meria opravnú položku k pohládkam z obchodného styku vo výške rovnajúcej sa ECL životnosti.

V priebehu roka neboli odpísané žiadne pohľadávky z obchodného styku a zmluvné aktíva, ktoré sú predmetom vymáhania.

Finančné aktíva v amortizovanej obstarávacej cene, dlhové investície účtované v FVOCI

Všetky dlhové investície účtovnej jednotky v amortizovanej obstarávacej cene a vo FVOCI sa považujú za investície s nízkym úverovým rizikom, a preto sa opravná položka vykázaná počas roka obmedzila na 12 mesiacov očakávaných strát. V časti vyššie nájdete opis spôsobu, akým Spoločnosť určí finančné aktíva s nízkym úverovým rizikom.

Počas roka neboli odpísané žiadne významné finančné aktíva v amortizovaných obstarávacích cenách a dlhové investície vedené vo FVOCI, ktoré sú predmetom vymáhania.

Spoločnosť nemá v držbe žiadny kolaterál ako zabezpečenie pre akékoľvek finančné aktíva v amortizovanej obstarávacej cene a dlhové investície vykázané v zostatkoch FVOCI.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

7. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

7.3 Úverové riziko (pokračovanie)

(ii) Zníženie hodnoty finančných aktív (pokračovanie)

Finančné aktíva v amortizovanej obstarávacej cene, dlhové investície účtované v FVOCI (pokračovanie)

Zhrnutie predpokladov, na ktorých je založený model očakávanej úverovej straty spoločnosti, je takéto:

Katégoria	Definícia kategórie Spoločnosti	Základ pre vykazovanie opravnej položky očakávanej úverovej straty	Základ pre výpočet výnosového úroku
Bezproblémové	Zmluvné strany majú nízke riziko platobnej neschopnosti a veľkú schopnosť splnenia zmluvných peňažných tokov	Stupeň 1: 12-Mesačné očakávané straty. Ak je predpokladaná životnosť majetku kratšia ako 12 mesiacov, očakávané straty sa oceňujú v očakávanej dobe životnosti.	Hrubá účtovná hodnota
Slabá výkonnosť	Protistrany, pre ktoré existuje významné zvýšenie úverového rizika; keďže sa predpokladá významné zvýšenie úverového rizika, ak splátky úrokova / alebo istiny sú 30 dní po termíne splatnosti (podrobnejšie pozri vyššie)	Stupeň 2: celoživotné očakávané straty	Hrubá účtovná hodnota
Žiadna výkonnosť	Splátky úrokova / alebo istiny sú 90 dní po splatnosti	Stupeň 3: celoživotné očakávané straty	Účtovná hodnota amortizovanej obstarávacej ceny (bez opravnej položky)
Odpis	Splátky úrokova / alebo istiny sú 180 dní po termíne splatnosti a nie je možné očakávať ich vymozenie.	Aktívum sa odpíše	Žiadne

Pôžičky spriazneným stranám

Hrubé účtovné hodnoty uvedené nižšie predstavujú maximálnu expozíciu Spoločnosti voči kreditnému riziku vyplývajúceho z týchto aktív k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019:

Interný úverový rating Spoločnosti

	2020 EUR	2019 EUR
Bezproblémové	19.075.978	5.985
Celkom	19.075.978	5.985

Spoločnosť nedrží žiadnu zábezpeku ako záruku za pôžičky spriazneným osobám.

V priebehu roka neboli odpísané žiadne významné pôžičky spriazneným osobám, ktoré sú predmetom vymáhania.

Pohl'adávky od spriaznených strán

Pohl'adávky od spriaznených osôb sa zaúčtujú ako ECL životnosti pri prvom použití IFRS 9 až do ukončenia vykazovania týchto finančných aktív, keďže pri prvom použití IFRS 9 sa zistilo, že si bude vyžadovať neprimerané náklady a úsilie na zistenie, či sa ich kreditné riziko výrazne zvýšilo od prvého vykazovania do dátumu prvého použitia IFRS 9.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

7. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

7.3 Úverové riziko (pokračovanie)

(ii) Zníženie hodnoty finančných aktív (pokračovanie)

Pohľadávky od spriaznených strán (pokračovanie)

Pri akýchkoľvek nových úveroch spriazneným osobám, ktoré nie sú nakúpené alebo nevznikli ako úverovo-znehodnotené finančné aktíva, sa strata zo zníženia hodnoty zaúčtuje ako 12-mesačné ECL pri prvotnom vykázaní takýchto nástrojov a následne Spoločnosť posúdi, či došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika.

Hrubé účtovné hodnoty uvedené nižšie predstavujú maximálnu expozíciu Spoločnosti voči kreditnému riziku vyplývajúceho z týchto aktív k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019:

Interný úverový rating Spoločnosti

	2020 EUR	2019 EUR
Bezproblémové	24.649.112	-
Celkom	24.649.112	-

Spoločnosť nedrží žiadnu zábezpeku ako zabezpečenie akýchkoľvek pohľadávok voči spriazneným osobám.

V priebehu roka neboli odpísané žiadne významné pohľadávky od spriaznených strán, ktoré sú predmetom vymáhania.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Spoločnosť posudzuje svoje vystavenie sa úverovému riziku vyplývajúcemu z peňažných prostriedkov v banke na individuálnom základe. Toto posudzovanie zohľadňuje ratingy od externých ratingových inštitúcií a interné ratingy, ak externé nie sú k dispozícii.

Bankové vklady v bankách s ratingom investičného stupňa sa považujú za nízke úverové riziko.

Hrubé účtovné hodnoty uvedené nižšie predstavujú maximálnu expozíciu Spoločnosti voči kreditnému riziku vyplývajúceho z týchto aktív k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019:

Interný úverový rating Spoločnosti	Externý úverový rating	2020 EUR	2019 EUR
Bezproblémové	B2	11.450.363	145
Celkom		11.450.363	145

ECL bežných účtov sa považuje za približne 0, pokiaľ banka nepodlieha kapitálovým kontrolám. ECL vkladových účtov sa vypočítava s prihliadnutím na zverejnené PD pre rating podľa Moody's a LGD 40 - 60 % zverejnené ECB.

Spoločnosť nedrží žiadnu zábezpeku ako záruku za peňažné prostriedky a ich ekvivalenty.

V priebehu roka neboli odpísané žiadne finančné prostriedky v bankách, ktoré sú predmetom vymáhania.

Dlhopisy v amortizovanej obstarávacej cene

Spoločnosť posudzuje svoje vystavenie sa úverovému riziku vyplývajúcemu z dlhopisov v amortizovanej obstarávacej cene na individuálnom základe. Toto posudzovanie zohľadňuje ratingy od externých ratingových inštitúcií a interné ratingy, ak externé nie sú k dispozícii.

Spoločnosť posudzuje svoje vystavenie sa úverovému riziku vyplývajúcemu z dlhopisov v amortizovanej obstarávacej cene na individuálnom základe. Toto posudzovanie zohľadňuje ratingy od externých ratingových inštitúcií a interné ratingy, ak externé nie sú k dispozícii.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

7. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

7.3 Úverové riziko (pokračovanie)

(ii) Zníženie hodnoty finančných aktív (pokračovanie)

Dlhopisy v amortizovanej obstarávacej cene (pokračovanie)

Hrubé účtovné hodnoty uvedené nižšie predstavujú maximálnu expozíciu Spoločnosti voči kreditnému riziku vyplývajúceho z týchto aktív k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019:

Interný úverový rating Spoločnosti	Externý úverový rating	2020 EUR	2019 EUR
Bezproblémové	AAA - A	21.885.474	84.474.462
Celkom		21.885.474	84.474.462

Spoločnosť nedrží žiadny kolaterál ako zabezpečenie dlhových nástrojov.

V priebehu roka neboli odpísané žiadne dlhové nástroje, ktoré sú predmetom vymáhania.

(iii) Čisté straty zo zníženia hodnoty finančných a zmluvných aktív vykázaných vo výkaze ziskov a strát

V priebehu roka sa vo výkaze ziskov a strát v súvislosti so finančnými aktívami alebo zmluvnými aktívami so zníženou hodnotou vykazovali tieto zisky / (straty):

Straty zo zníženia hodnoty	2020 EUR	2019 EUR
Tvorba opravnej položky - investície v pridružených podnikoch	(252.422)	(1.165.811)
Tvorba opravnej položky - dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	(511.303)
Tvorba opravnej položky - pôžičky spriazneným stranám	(1.177.149)	(3.340)
Tvorba opravnej položky - pohľadávky z obchodného styku	(350.888)	-
Zúčtovanie opravnej položky - dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	609.911	267.415
Zúčtovanie opravnej položky - pôžičky spriazneným stranám	22	56.306
Čistá (strata) zo zníženia hodnoty finančných a zmluvných aktív	(1.170.526)	(1.356.733)

(iv) Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

(v) Úverové prísl'uby

Primárnym účelom týchto nástrojov je zabezpečiť, aby mal dlžník k dispozícii finančné prostriedky podľa potreby. Záruky, ktoré predstavujú neodvolateľné uistenie, že Spoločnosť platby zabezpečí v prípade, že protistrana nebude môcť splniť svoje záväzky voči tretím stranám, nesú rovnaké úverové riziko ako pohľadávky z úverov. Prísl'uby poskytnúť úver predstavujú nevyužitú časť oprávnení poskytnúť úver vo forme pôžičiek alebo záruk. V súvislosti s úverovým rizikom z úverových prísl'ubov je Spoločnosť potenciálne vystavená strate vo výške rovnajúcej sa celkovým nevyužitým prísl'ubom, ak by sa nevyčerpané sumy mali vyčerpať. Spoločnosť monitoruje lehotu do splatnosti úverových záväzkov, pretože dlho-dobejšie záväzky majú vo všeobecnosti vyšší stupeň kreditného rizika ako krátko-dobé záväzky.

7.4 Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, ktoré vzniká, keď sa líši splatnosť pohľadávok a záväzkov. Nevyrovnaná pozícia potenciálne zvyšuje ziskovosť, ale môže tiež zvýšiť riziko strát. Spoločnosť má zavedené postupy s cieľom minimalizovať takéto straty, ako je udržiavanie dostatočnej hotovosti a iných vysoko likvidných obežných aktív a tým, že má k dispozícii primeranú sumu viazaných úverových nástrojov.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

7. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

7.4 Riziko likvidity (pokračovanie)

Nasledujúce tabuľky uvádzajú zostávajúcu zmluvnú splatnosť Spoločnosti pre jej finančné záväzky. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov z finančných záväzkov na základe najskoršieho dátumu, od ktorého môže byť Spoločnosť povinná zaplatiť. Tabuľka zahŕňa úrokové finančné toky aj finančné toky istiny.

31. decembra 2020	Účtovné hodnoty EUR	Zmluvný peňažný tok EUR	3 mesiace a menej EUR	3-12 mesiace EUR	1-2 rokov EUR	2-5 rokov EUR	Viac ako 5 rokov EUR
Bankové úvery	47.627.251	47.627.251	47.627.251	-	-	-	-
Dlhopisy	125.478.717	125.478.717	1.566.300	1.429.013	-	122.483.404	-
Kontokorentné úvery	14.969.616	14.969.616	-	14.969.616	-	-	-
Obchodné a iné záväzky	3.175.600	3.175.600	3.175.600	-	-	-	-
	191.251.184	191.251.184	52.369.151	16.398.629	-	122.483.404	-
31. decembra 2019	Účtovné hodnoty EUR	Zmluvný peňažný tok EUR	3 mesiace a menej EUR	3-12 mesiace EUR	1-2 rokov EUR	2-5 rokov EUR	Viac ako 5 rokov EUR
Bankové úvery	2.471.942	2.471.942	2.471.942	-	-	-	-
Dlhopisy	58.585.319	58.585.319	858.251	-	-	57.727.068	-
Obchodné a iné záväzky	38.570	38.570	38.570	-	-	-	-
Pôžičky od spriaznených strán	40.251.966	40.251.966	-	40.251.966	-	-	-
	101.347.797	101.347.797	3.368.763	40.251.966	-	57.727.068	-

7.5 Menové riziko

Menové riziko je riziko, že hodnota finančných nástrojov bude kolísť v dôsledku zmien devízových kurzov. Menové riziko vzniká vtedy, keď budúce obchodné transakcie a vykázaný majetok a záväzky sú denominované v mene, ktorá nie je menou oceňovania Spoločnosti. Spoločnosť je vystavená kurzovému riziku vyplývajúcemu z rôznych menových expozícií najmä s ohľadom na americký dolár, britskú libru a českú korunu. Vedenie Spoločnosti priebežne monitoruje kolísanie výmenných kurzov a koná podľa toho.

7.6 Riadenie kapitálového rizika

Kapitál zahŕňa akcie a emisné ážio, konvertibilné prioritné akcie a úver od materskej spoločnosti.

Spoločnosť riadi svoj kapitál, aby zabezpečila, že bude schopná pokračovať v nepretržitej činnosti a zároveň maximalizovala návratnosť investície pre akcionárov prostredníctvom optimalizácie dlhu a vlastného kapitálu. Celková stratégia Spoločnosti zostáva oproti minulému roku nezmenená.

Odhady reálnej hodnoty

Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov Spoločnosti sa približujú k ich účtovným hodnotám k dátumu zostavenia účtovnej závierky, okrem prípadov uvedených v poznámkach 18 a 23.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

8. Kľúčové účtovné odhady a rozhodnutia

Príprava účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje použitie určitých kritických účtovných odhadov a vyžaduje od manažmentu, aby vykonával svoje rozhodnutia v procese uplatňovania účtovných zásad Spoločnosti. Vyžaduje tiež použitie predpokladov, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty majetku a záväzkov a zverejnenie podmieneného majetku a záväzkov k dátumu účtovnej závierky a vykazované hodnoty výnosov a nákladov počas vykazovaného obdobia. Hoci sú tieto odhady založené na najlepších vedomostiach manažmentu o aktuálnych udalostiach a aktivitách, skutočné výsledky sa nakoniec môžu od týchto odhadov líšiť.

Odhady a rozhodnutia sú priebežne prehodnotené a sú založené na historických skúsenostiach a iných faktorch, vrátane očakávaní budúcich udalostí, o ktorých sa predpokladá, že sú za daných okolností primerané.

Kľúčové účtovné odhady a predpoklady

Spoločnosť robí odhady a predpoklady týkajúce sa budúcnosti. Výsledné účtovné odhady sa podľa definície zriedka rovnajú skutočným výsledkom. Odhady a predpoklady, ktoré majú významné riziko materiálnej úpravy účtovných hodnôt majetku a záväzkov v nasledujúcom finančnom roku, sú uvedené nižšie.

- **Výpočet opravnej položky**

Pri oceňovaní očakávaných úverových strát Spoločnosť používa primerané a podložené informácie o budúcnosti, ktoré sú založené na predpokladoch budúceho pohybu rôznych ekonomických faktorov a toho, ako sa tieto faktory navzájom ovplyvnia.

Miera straty pri zlyhaní je odhadovaná strata vznikajúca v prípade platobnej neschopnosti. Vychádza z rozdielu medzi splatnými zmluvnými peňažnými tokmi a peňažnými tokmi, ktoré by veriteľ očakával, berúc do úvahy peňažné toky z kolaterálu a integrovaného úverového posilnenia.

Pravdepodobnosť zlyhania predstavuje kľúčový vstup pri ocenení ECL. Pravdepodobnosť zlyhania je odhad pravdepodobnosti zlyhania v danom časovom horizonte, ktorej výpočet zahŕňa historické údaje, predpoklady a očakávania budúcich podmienok.

- **Dane z príjmov**

Pri určovaní rezervy na daň z príjmov sa vyžaduje významné rozhodnutie. Existujú transakcie a výpočty, pri ktorých je konečné stanovenie dane počas bežného podnikania neisté. Spoločnosť vykazuje záväzky z predpokladaných rozhodnutí daňových kontrol na základe odhadov, či budú splatné dodatočné dane. Ak sa konečné daňové záväzky líšia od súm, ktoré boli pôvodne zaznamenané, takéto rozdiely budú mať vplyv na rezervy dane z príjmov a odloženej dane v období, v ktorom sa to určilo.

Kritické úsudky pri uplatňovaní účtovných zásad Spoločnosti

- **Reálna hodnota finančných aktív**

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré sa neobchodujú na aktívnom trhu, sa určuje pomocou oceňovacích techník. Spoločnosť používa svoj úsudok pri výbere rôznych metód a pri vytváraní predpokladov, ktoré vychádzajú najmä z trhových podmienok existujúcich k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Reálna hodnota finančného aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku sa odhadla na základe reálnej hodnoty týchto jednotlivých aktív.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

8. Kľúčové účtovné odhady a rozhodnutia (pokračovanie)

- Zníženie hodnoty investícií v pridružených podnikoch**

Spoločnosť pravidelne vyhodnocuje návratnosť investícií v pridružených podnikoch vždy, keď existujú ukazovatele zníženia hodnoty. Ukazovatele zníženia hodnoty zahŕňajú také položky, ako sú poklesy výnosov, príjmov alebo peňažných tokov alebo významné nepriaznivé zmeny ekonomickej alebo politickej stability konkrétnej krajiny, čo môže naznačovať, že účtovná hodnota majetku realizovateľná. Ak fakty a okolnosti naznačujú, že by mohlo dôjsť k zníženiu hodnoty investícií do pridružených spoločností, odhadované budúce diskontované peňažné toky spojené s týmito pridruženými spoločnosťami sa porovnávajú s ich účtovnými hodnotami, aby sa určilo, či je potrebné zníženie ich reálnej hodnoty.

- Zníženie hodnoty poskytnutých pôžičiek**

Spoločnosť pravidelne vyhodnocuje návratnosť úverových pohľadávok vždy, keď existujú ukazovatele zníženia hodnoty. Ukazovatele zníženia hodnoty zahŕňajú také položky, ako sú poklesy výnosov, príjmov alebo peňažných tokov alebo významné nepriaznivé zmeny ekonomickej alebo politickej stability konkrétnej krajiny, v ktorej dlžník pôsobí, čo môže naznačovať, že účtovná hodnota úveru realizovateľná. Ak fakty a okolnosti naznačujú, že by mohlo dôjsť k zníženiu hodnoty úverových pohľadávok, odhadované budúce diskontované peňažné toky spojené s týmito úvermi sa porovnávajú s ich účtovnými hodnotami, aby sa určilo, či je potrebné zníženie ich reálnej hodnoty.

- Zníženie hodnoty finančných aktív**

Opravné položky strát finančného aktíva sú založené na predpokladoch rizika platobnej neschopnosti a očakávanej miery strát. Spoločnosť pri stanovovaní týchto predpokladov a výbere vstupov pre výpočet zníženia hodnoty používa úsudok na základe histórie Spoločnosti, existujúcich trhových podmienok ako aj výhľadových odhadov na konci každého účtovného obdobia. Podrobnosti o použitých hlavných predpokladoch a vstupoch sú uvedené v Poznámke 7, časť Úverové riziko.

9. Výnosy

Disagregácia výnosov

	2020	2019
	EUR	EUR
Dividendy zo zahraničia	2.845.442	813.822
Výnosové úroky	4.292.696	3.127.805
Úrokové výnosy	2.655.849	800.524
Čistý zisk z obchodovania s finančnými nástrojmi	3.533.444	-
Čisté zisky z precenenia finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	6.126.373	3.479.014
	19.453.804	8.221.165

10. Ostatné prevádzkové výnosy

	2020	2019
	EUR	EUR
Zisk z predaja pohľadávok	-	5.432
Zisk z akciových derivátov	3.771.881	-
Zisk z kúpy zmeniek	-	28.137
	3.771.881	33.569

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

11. Čistý zisk z investičnej činnosti

	2020 EUR	2019 EUR
Zisk z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	1.210.923	177.060
Kurzový zisk	21.596.799	6.940.101
Strata z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	(1.155.066)	(104.110)
Strata z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(194.077)	(19.023)
Straty z precenenia finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(11.542.068)	(825.840)
	9.916.511	6.168.188

12. Ostatné náklady

	2020 EUR	2019 EUR
Sprostredkovateľská provízia a poplatky	163.849	73.388
	163.849	73.388

13. Zisk z prevádzkovej činnosti

	2020 EUR	2019 EUR
Prevádzkový zisk je uvedený po (pripočítaní)/zúčtovaní nasledujúcich položiek:		
Zisk z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (Poznámka 17)	(55.857)	(72.950)
Odmeny riaditeľov	952	476
Odmena audítorom za štatutárny audit účtovnej závierky	28.500	22.500
Odmena audítorom - predchádzajúce roky	4.275	3.800

14. Finančné náklady

	2020 EUR	2019 EUR
Finančné náklady		
Úrokové náklady		
Úrok z úveru	261.369	856.410
Úroky z kontokorentného úveru	704.141	5.857
Úroky z REPO obchodov	700.340	185.102
Úrok z dlhopisov	5.937.194	3.138.325
Úroky z daní	567	-
Ostatné finančné náklady		
Bankové poplatky	15.100	15.012
Čisté kurzové straty		
Realizovaná kurzová strata	13.855.617	2.987.546
Nerealizovaná kurzová strata	9.208.630	3.400.978
	30.682.958	10.589.230

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

15. Daň

	2020 EUR	2019 EUR
Daň z príjmu	407.950	45.637
Daň zo zahraničia	136.974	37.202
Účtované za rok	544.924	82.83

Daň zo zisku Spoločnosti pred zdanením sa líši od teoretickej sumy, ktorá by vznikla použitím príslušných daňových sadzieb takto:

	2020 EUR	2019 EUR
Zisk pred zdanením	873.362	2.218.970
Daň vypočítaná podľa platných daňových sadzieb	109.170	277.371
Daňový účinok výdavkov neodpočítateľných na daňové účely	5.228.543	1.233.105
Daňový účinok opravných položiek a príjmov nepodliehajúcich dani	(4.961.849)	(1.466.715)
10% prirážka	32.086	1.876
Zámorská daň prevyšujúca úverovú pohľadávku použitú počas roka	136.974	37.202
Daňové zaťaženie	544.924	82.839

Daň z príjmu právnických osôb je vo výške 12,5%.

Za istých podmienok môžu podliehať príjmy z úrokov príspevku na obranu vo výške 30%. V takýchto prípadoch bude tento úrok oslobodený od dane z príjmov právnických osôb. V niektorých prípadoch môžu byť dividendy získané zo zahraničia predmetom príspevku na obranu vo výške 17%.

Zisky z predaja oprávnených titulov (vrátane akcií, dlhopisov, dlhových cenných papierov, práv na ne atď.) sú oslobodené od cyperskej dane z príjmu.

16. Investície do pridružených podnikov

	2020 EUR	2019 EUR
Stav k 1. januáru	768.979	1.934.790
Prírastky	49.500	-
Tvorba opravnej položky	(252.422)	(1.165.811)
Stav k 31. decembru	566.057	768.979

Údaje o investíciách:

Názov	Krajina založenia	Hlavné činnosti	2020 Holding %	2019 Holding %	2020 EUR	2019 EUR
Red Stone Now s.r.o.	Česká republika	Poskytovanie a zhromažďovanie finančných prostriedkov	49,9	49,9	566.057	768.979
Red Stone Now SK a.s.	Slovenská republika	Poskytovanie služieb	49,75	-	-	-
					566.057	768.979

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

16. Investície do pridružených podnikov (pokračovanie)

A. Red Stone Now s.r.o.

Dňa 31. októbra 2018 Spoločnosť (Nový akcionár) podpísal „Vyhlasenie o prevode vkladovej povinnosti“ so spoločnosťou Red Stone Now s.r.o.

Podľa dohody, jediný akcionár Red Stone Now s.r.o. rozhodol o zvýšení základného imania o 200.000 CZK, z ktorých sa 199.600 CZK zaviazala splatiť Spoločnosť a 400 CZK existujúci akcionár.

Na základe tohto drží Spoločnosť 49,9% základného imania v Red Stone Now s.r.o.

Podľa „Akciónárskej zmluvy“ podpísanej dňa 31. októbra 2018 je Spoločnosť držiteľom Investičnej akcie, predstavujúcej 49,9% základného imania v sume 199.600 CZK a držiteľ zvyšnej časti základného imania je vlastník Zakladateľskej akcie, ktorá predstavuje 50,1% na základnom imaní a je v sume 200.400 CZK.

Na základe Dohody, je „Zakladateľská akcia“ nositeľom nasledovných vlastností:

- (a) Povinnosť spoločného predaja, čo znamená, že v prípade vyradenia akcií sa Zakladateľské akcie budú musieť predat' za rovnakých podmienok, ako sa predá Investorská akcia.
- (b) Povinnosť nepreniesť svoj podiel na iného partnera alebo na tretiu stranu bez predchádzajúceho súhlasu majiteľa Investičnej akcie.
- (c) Povinnosť neuložiť na svoj podiel žiadne právo tretích strán bez predchádzajúceho súhlasu majiteľa Investičnej akcie, najmä žiadne záložné právo alebo predkupné práva.

Na druhej strane je „Investičná akcia“ nositeľom nasledovných vlastností:

- a) Prednostné právo na podiel na ziskoch.
- (b) Prednostné právo na podiel na akýchkoľvek osobných fondoch určený valným zhromaždením na vyplatenie akcionárom.
- c) Prednostné právo na podiel na celom likvidačnom zostatku.
- (d) Právo byť okamžite informovaný držiteľom Zakladateľskej akcie v prípade, že od tretej strany bola doručená ponuka na kúpu Zakladateľskej akcie, a právo držiteľa Investičnej akcie na jeho predaj za rovnakých podmienok ako má predaj Zakladateľskej akcie.
- (e) Povinnosť nepreniesť svoj podiel na iného partnera alebo na tretiu stranu bez predchádzajúceho súhlasu majiteľa Zakladateľskej akcie.

Podľa dodatku č. 1 podpísaného dňa 22. januára 2020 zanikne prednostné právo na podiel na zisku a prednostné právo na podiel na iných zdrojoch spoločnosti a prednostné právo na likvidačný zostatok a právo na spoločný predaj v okamihu, keď Spoločnosť na základe prednostných práv na podiel na zisku a prednostného práva na podiel na iných zdrojoch spoločnosti, zaplatí Investorovi sumu rovnajúcu sa skutočne poskytnutej Investícii spolu s úrokom vo výške 12,4 % p.a. zo skutočne poskytnutej Investície, teda po odpočítaní už zaplatenej sumy.

V súlade s „Dohodou o poskytovaní príplatku“ uzavretou 31. októbra 2018 sa Spoločnosť a spoločnosť Red Stone Now s.r.o. dohodli, že Spoločnosť poskytne spoločnosti Red Stone Now s.r.o. dodatočnú sumu vo výške 9.954.373 CZK ako „Prvý príplatok“ a sumu 40.000.000 CZK ako „Druhý príplatok“.

Na základe „Zmluvy o vyrovnaní“ z 31. októbra 2018 Spoločnosť („Veriteľ“) a spoločnosť Red Stone Now, s.r.o., podľa ktorej:

(1) má Spoločnosť pohľadávku v sume 50.153.973 CZK (Istina: CZK 50.000.000 + Naakumulovaný úrok: 153.973 CZK) na splatenie pôžičky a úverovej pohľadávky uzatvorenej dňa 24. septembra 2018;

(2) Spoločnosť dlhuje spoločnosti Red Stone Now s.r.o. sumu vo výške 199.400 CZK za nadobudnutie akcií v spoločnosti Red Stone Now s.r.o.;

a

(3) Spoločnosť dlhuje spoločnosti Red Stone Now s.r.o. sumu vo výške 49.954.373 CZK (prvý a druhý príplatok) na základe

„Dohody o poskytnutí príplatku“ uzatvorenej dňa 31. októbra 2018

Strany sa dohodli na započítaní vzájomných pohľadávok.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

16. Investície do pridružených podnikov (pokračovanie)

Dňa 20. novembra 2018 však Spoločnosť („Záložca“) uzavrela s tretou stranou („Záložný veriteľ“) Dohodu o záložnom práve na akcie, podľa ktorej Spoločnosť založila akcie v spoločnosti Red Stone Now s.r.o. v prospech Záložného veriteľa s cieľom zabezpečiť pohľadávku záložného veriteľa podľa úverovej zmluvy z 11. novembra 2018 (pôvodná suma 50.000.000 CZK).

K 31. decembru 2019 bola hodnota investície nižšia ako obstarávacía cena zaznamenaná v účtovníctve Spoločnosti. Došlo k zníženiu hodnoty vo výške 1 165 811,09 EUR.

K 31. decembru 2020 bola hodnota investície nižšia ako obstarávacía cena zaznamenaná v účtovníctve Spoločnosti. Došlo k zníženiu hodnoty vo výške 202 922,22 EUR.

B. Red Stone Now SK a.s.

Dňa 15. júla 2020 Spoločnosť upísala 99 novo vydaných akcií spoločnosti Red Stone Now SK a.s. s nominálnou hodnotou jednej akcie vo výške 500 EUR. Peňažný vklad na upísanie akcií sa rovná celkovej menovitej hodnote akcií 49 500 EUR, ktorá je splatná do 15 pracovných dní od upísania nových akcií.

Celkové emitované základné imanie predstavuje 99 500 EUR a zodpovedá 199 akciám. Podiel Spoločnosti po upísaní je 49,75%. Vklad bol vysporiadaný dňa 16. júla 2020.

Dňa 26. januára 2021 Spoločnosť (ďalej len „Záložca“) uzatvorila Zmluvu o zriadení záložného práva na akcie s tretou stranou (ďalej len „Záložný veriteľ“) a s fyzickou osobou (ďalej len „Záložca 1“) za účelom riadneho splatenia Zabezpečených pohľadávok Záložného veriteľa voči Dlžníkovi, Red Stone Now SK a.s. Vyplyvajúcich zo Zmluvy o pôžičke podpísanej Záložným veriteľom ako Veriteľom a Dlžníkom. Počiatočný poskytnutý úver predstavuje sumu 2 000 000 EUR a celkovo je založených 99 akcií v držbe Spoločnosti a celkovo 100 akcií v držbe Záložcu 1.

Dňa 8. februára 2021 Spoločnosť (ďalej len „Vkladateľ“) uzavrela Zmluvu o úschove listinných cenných papierov s fyzickou osobou (ďalej len „Vkladateľ 1“) a spoločnosťou J&T Mezzanine, a.s. (ďalej len „Depozitár“), podľa ktorej sa Depozitár zaväzuje prevziať od Vkladateľa 1 hromadnú akciu č. 1 nahrádzajúcu 100 kusov akcií vydaných spoločnosťou Red Stone Now SK a.s. a od Spoločnosti hromadnú akciu č. 2 nahrádzajúcu 99 kusov akcií vydaných tou istou stranou. Odplata za činnosť podľa tejto Zmluvy je 1 € na Vkladateľa a je vyplatená ihneď po podpise Zmluvy. Odplata bola vysporiadaná dňa 7. apríla 2021.

K 31. decembru 2020 bolo čisté vlastné imanie investície záporné a došlo k jej úplnému znehodnoteniu vo výške 49 500 EUR.

17. Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku

	2020 EUR	2019 EUR
Stav k 1. januáru	85.290.004	50.430.282
Prírastky	75.217.730	99.067.880
Úbytky	(139.689.865)	(67.947.614)
Zúčtovanie / (Tvorba) opravnej položky	609.911	(243.888)
Kurzové rozdiely	(2.630.245)	892.938
Rozdiel z precenenia prevedený do vlastného imania	(15.912)	15.102
Výnosové úroky	3.996.330	3.075.304
Stav k 31. decembru	22.777.953	85.290.004

Tieto investície do akciových nástrojov nie sú určené na obchodovanie. Namiesto toho sú držané na strednodobé až dlho-dobé strategické účely. Vedenie Spoločnosti sa preto rozhodlo označiť tieto investície do akciových nástrojov ako FVTOCI, pretože sa domnieva, že vykázanie krátko-dobých výkyvov v reálnej hodnote týchto investícií v zisku alebo strate by nebolo v súlade so stratégiou Spoločnosti držať tieto investície na dlho-dobé účely a realizáciu ich výkonnostného potenciálu v dlhodobom horizonte.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

17. Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (pokračovanie)(pokračovanie)

	2020	Náklady	2020	Reálne hodnoty
	2019	2019	2019	2019
	EUR	EUR	EUR	EUR
Cenné papiere kótované na burze cenných papierov	19.906.370	84.051.085	22.777.953	85.290.004
	19.906.370	84.051.085	22.777.953	85.290.004

(A) Dňa 31. decembra 2019 Spoločnosť vlastnila 124 kusov perpetuít J&T Banky s pevnou úrokovou sadzbou 10% PERP, 16 kusov perpetuít J&T Banky s pevnou úrokovou sadzbou 9% PERP EUR a 51 kusov perpetuít J&T Banky s pevnou sadzbou 9% PERP CZK.

Okrem toho k 31. decembru 2019 Spoločnosť vlastní 19 kupónových dlhopisov v Gladonia Limited (Gladonia 3,00/20), 216 kupónových dlhopisov v Nordic Telecom Holding a.s. (Nordic T.H. 6,00/24), 401 kupónových dlhopisov v Nordic Investors Group a.s. (Nordic IG 0,00/27), 189 kupónových dlhopisov spoločnosti J&T Energy Financing EUR VII, a.s. (JTEF VII 2025), 33 kupónových dlhopisov v J&T Finance Group SE (JTFG X 4,75/24) a 1.000 kupónových dlhopisov spoločnosti TD Beta s.r.o. (TD Beta 5,00/26).

(B) Dňa 31. decembra 2020 Spoločnosť vlastnila 124 kusov perpetuít J&T Banky s pevnou úrokovou sadzbou 10% PERP, 16 kusov perpetuít J&T Banky s pevnou úrokovou sadzbou 9% PERP EUR a 81 kusov perpetuít J&T Banky s pevnou sadzbou 9% PERP CZK.

Navyše, dňa 31. decembra 2020 Spoločnosť vlastnila 243 kupónových dlhopisov spoločnosti Nordic Investors Group, a.s. (Nordic IG 0,00/27), 39 kupónových dlhopisov spoločnosti J&T Energy Financing EUR VII, a.s. (JTEF VII 2025) a 50 kupónových dlhopisov spoločnosti Alpha Quest Funds SICAV p.l.c. (ALPHA QUEST 4,5/21).

i) Predaj kapitálových investícií

Pri predaji týchto kapitálových investícií sa akýkoľvek súvisiaci zostatok v rezerve FVOCI reklasifikuje na nerozdelený zisk.

(ii) Predaj dlhových investícií

Pri predaji týchto dlhových investícií sa akýkoľvek súvisiaci zostatok v rezerve FVOCI reklasifikuje na zisk alebo stratu.

(iii) Sumy vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastiach komplexného výsledku

Do zisku alebo straty, pokiaľ ide o finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku, sa zahŕňajú:

	2020	2019
	EUR	EUR
Zisk z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	1.210.923	177.060
Strata z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	(1.155.066)	(104.110)
Zúčtovanie opravnej položky - dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	609.911	267.415
Tvorba opravnej položky - dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	(511.303)
Čistá zisk / (strata) z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	665.768	(170.938)

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

18. Dlhodobé poskytnuté pôžičky

	2020 EUR	2019 EUR
Stav k 1. januáru	5.985	7.293.915
Nové poskytnuté pôžičky	201.052.404	68.668.808
Splátky	(142.174.961)	(73.352.269)
Zaúčtované úroky	2.600.216	800.524
Zúčtovanie / Tvorba opravnej položky	(1.083.181)	56.119
Postúpenie pôžičiek	65.904.274	(3.448.759)
Kurzové rozdiely	1.603.810	(12.353)
Stav k 31. decembru	127.908.547	5.985

	2020 EUR	2019 EUR
Poskytnuté pôžičky	67.510.269	-
Pôžičky spriazneným stranám (Poznámka 27.4)	60.398.278	5.985
	127.908.547	5.985
Bez krátkodobej časti	(104.932.249)	-
Dlhodobá časť	22.976.298	5.985

Úvery sú splatné nasledovne:

	2020 EUR	2019 EUR
V rámci jedného roka	104.932.249	-
Medzi jedným a piatimi rokmi	22.976.298	5.985
	127.908.547	5.985

Expozícia Spoločnosti voči kreditnému riziku vo vzťahu k úverovým pohľadávkam sa vykazuje v Poznámke 7 účtovnej závierky.

	2020 EUR	2019 EUR
--	-------------	-------------

Efektívne úrokové sadzby na pohľadávkach (krátkodobých a dlhodobých) boli nasledovné:

	2020	2019
Poskytnuté pôžičky	1-ročný Pribor + 5,54%, 5%-5,50%	5,8%-6%
Pôžičky spriazneným stranám	2-týždňové Repo + 1% / 0,80%, 6,10%	2,50% - 6,10%

I. Pôžičky spriazneným stranám súvisia s nasledovným:

(1) Dňa 22. októbra 2014 Spoločnosť („Veriteľ“) uzatvoril so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. („Dlžník“) Zmluvu o úvere 21/JSML/2014, predmetom ktorej bolo poskytnutie úverového limitu vo výške 600.000.000 CZK, úročený úrokovou sadzbou vo výške 7,35% ročne a so splatnosťou do 22. októbra 2018.

Podľa Dodatku č. 1 uzatvoreného 16. októbra 2018 sa úverový limit úveru navýšil na 800.000.000 CZK, úroková sadzba sa znížila na 6,10% ročne a splatnosť úveru sa predĺžila do 16. októbra 2023.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE Rok končiaci sa 31. decembra 2020

18. Dlhodobé poskytnuté pôžičky (pokračovanie)

Dňa 31. decembra 2018 bol stav istiny 21/JSML/2014 vo výške 105.219.072,27 CZK.

Dňa 31. decembra 2019 bol stav istiny 21/JSML/2014 vo výške 152.632,89 CZK.

Úver bol plne splatený 19. marca 2020.

Úver bol zrušený dňa 1. apríla 2020 podpisom Dohody o zrušení.

(2) Dňa 5. novembra 2014 Spoločnosť („Veriteľ“) uzatvoril so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. („Dlžník“) Zmluvu o úvere 22/JSML/2014, predmetom ktorej bolo poskytnutie úverového limitu vo výške 601.350.000 CZK, úročený úrokovou sadzbou vo výške 2,50% ročne a so splatnosťou do 22. októbra 2018.

Dodatok č. 1, podpísaný 22. októbra 2018, predĺžil splatnosť úveru do 16. októbra 2023.

Dňa 31. decembra 2018 bol stav istiny 22/JSML/2014 vo výške 109.012,50 CZK.

Úver bol plne splatený 25. februára 2019.

Úver bol zrušený dňa 1. apríla 2020 podpisom Dohody o zrušení.

(3) Dňa 26. marca 2020 Spoločnosť (ďalej len „Veriteľ“) uzatvorila so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. (ďalej len „Dlžník“) Zmluvu o pôžičke č. 38/JSML/2020/JTPE, predmetom ktorej bolo poskytnutie pôžičky vo výške 23.800.000 EUR, úročenej úrokovou sadzbou vo výške 0,80% p.a. a so splatnosťou do 7 dní od doručenia písomnej žiadosti o splatenie Dlžníkom.

Úver bol plne splatený 4. septembra 2020.

(4) Dňa 26. marca 2020 Spoločnosť (ďalej len „Veriteľ“) uzatvoril so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. (ďalej len „Dlžník“) Zmluvu o pôžičke č. 39/JSML/2020/JTPE, predmetom ktorej bolo poskytnutie pôžičky vo výške 525.000.000 CZK, úročenou úrokovou sadzbou vo výške 0,80% p.a. a so splatnosťou do 7 dní od doručenia písomnej žiadosti o splatenie Dlžníkom.

Úver bol plne splatený 9. júla 2020.

(5) Dňa 21. apríla 2020 Spoločnosť (ďalej len „Veriteľ“) uzatvoril so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. (ďalej len „Dlžník“) Zmluvu o pôžičke č. 40/JSML/2020/JTPE, predmetom ktorej bolo poskytnutie pôžičky vo výške 539.393.000 CZK, úročenou úrokovou sadzbou vo výške 0,80% p.a. a so splatnosťou do 7 dní od doručenia písomnej žiadosti o splatenie Dlžníkom.

Úver bol plne splatený 30. septembra 2020.

(6) Dňa 28. apríla 2020 Spoločnosť (ďalej len „Veriteľ“) uzatvorila so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. (ďalej len „Dlžník“) Zmluvu o pôžičke č. 41/JSML/2020/JTPE, predmetom ktorej bolo poskytnutie pôžičky vo výške 66.875.000 EUR, úročenej úrokovou sadzbou vo výške 0,80% p.a. a so splatnosťou do 7 dní od doručenia písomnej žiadosti o splatenie Dlžníkom.

Úver bol plne splatený 26. januára 2021.

(7) Dňa 4. augusta 2020 Spoločnosť (ďalej len „Veriteľ“) uzatvoril so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. (ďalej len „Dlžník“) Zmluvu o pôžičke č. 42/JSML/2020/JTPE, predmetom ktorej bolo poskytnutie pôžičky vo výške 866.000.000 CZK, úročenou úrokovou sadzbou vo výške 0,80% p.a. a so splatnosťou do 7 dní od doručenia písomnej žiadosti o splatenie Dlžníkom.

Úver bol plne splatený 29. marca 2021.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

18. Dlhodobé poskytnuté pôžičky (pokračovanie)

(8) Dňa 13. októbra 2020 Spoločnosť (ďalej len „Veriteľ“) uzatvoril so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. (ďalej len „Dlžník“) Zmluvu o pôžičke č. 43/JSML/2020/JTPE, predmetom ktorej bolo poskytnutie pôžičky vo výške 450.943.000 CZK, úročenou úrokovou sadzbou vo výške 0,80% p.a. a so splatnosťou do 7 dní od doručenia písomnej žiadosti o splatenie Dlžníkom.

(9) Dňa 14. decembra 2020 Spoločnosť (ďalej len „Veriteľ“) uzatvorila so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. (ďalej len „Dlžník“) Zmluvu o pôžičke č. 44/JSML/2020/JTPE, predmetom ktorej bolo poskytnutie pôžičky vo výške 45.000.000 EUR, úročenej úrokovou sadzbou vo výške 0,80% p.a. a so splatnosťou do 7 dní od doručenia písomnej žiadosti o splatenie Dlžníkom.

II. Ostatné pôžičky týkajúce sa Dohôd uzatvorených počas rokov 2015 až 2020 súvisia s nasledovným:

(1) Dňa 16. júna 2016 Spoločnosť („Veriteľ“) uzatvoril s treťou stranou („Dlžník“) Zmluvu o pôžičke, predmetom ktorej bolo poskytnutie pôžičky vo výške 1.626.700,00 EUR, úročenou úrokovou sadzbou vo výške 6% p.a. a so splatnosťou do 15. decembra 2016.

Dodatok č. 1, podpísaný 14. decembra 2016, predĺžil splatnosť do 15. septembra 2017.

Dodatok č. 2, podpísaný 14. septembra 2017, ďalej predĺžil splatnosť do 15. marca 2018.

Dodatok č. 3, podpísaný 14. marca 2018, ďalej predĺžil splatnosť do 15. marca 2019.

Dodatok č. 4, podpísaný 14. marca 2019, ďalej predĺžil splatnosť do 15. marca 2020. Navyše, strany sa dohodli, že od 14. marca 2019 bude nabehnutý úrok (267.670,14 EUR) kapitalizovaný a stane sa súčasťou pôžičky.

Dňa 31. decembra 2018 bol stav nesplatenej istiny vo výške 1.626.700 EUR.

Spoločnosť (ďalej len „Postupca“) uzatvorila dňa 13. septembra 2019 s treťou stranou (ďalej len „Postupník“) Zmluvu o postúpení o postúpení pohľadávky voči inej tretej strane vyplývajúcej zo Zmluvy u úvere podpísanej dňa 16. júna 2016, v celkovej sume 1.951.356,95 EUR, ktorá pozostáva z istiny vo výške 1.894.370,14 EUR a úrokov vo výške 56.986,81 EUR. Pohľadávka sa postupuje za odplatu 1.951.356,95 EUR, ktorá je splatná do troch dní odo dňa podpisu tejto Zmluvy. Odmena bola vysporiadaná v ten istý deň.

(2) Dňa 2. mája 2017 Spoločnosť („Postupník“) uzatvoril s finančnou inštitúciou („Postupca“) Dohodu o postúpení pohľadávky o postúpení pôžičky pôvodne splatnej Postupcovi, vyplývajúcej z Dohody o kontokorentnom úvere uzatvorenej medzi Postupcom ako Veriteľom a treťou stranou ako Dlžníkom dňa 5. mája 2006.

V deň postúpenia mala pôžička celkovú výšku 17.282.325,81 CZK a pozostávala z istiny v sume 16.883.062,01 CZK, nabehnutého úroku vo výške 352.004,33 CZK a úrok z omeškania vo výške 47.219,47 CZK.

Odmena za postúpenie pohľadávky bola stanovená na 17.282.325,81 CZK a bola splatná do troch dní od podpisu Dohody.

V Dodatku č. 19 k Zmluve o úvere CZK 60/KTK/2006, podpísanej 29. apríla 2016, sa Strany dohodli, že od momentu účinnosti tejto Dohody bude úroková sadzba pohľadávky 1Y PRIBOR + 5,54% ročne.

Úroková sadzba sa stanovuje na obdobie jedného roka, keďže sadzba vyhlásená Českou národnou bankou v posledný deň kalendárneho roka sa vždy uplatňuje na sadzbu PRIBOR.

V prípade, že sadzba 1Y PRIBOR klesne pod 0,00% ročne, strany sa dohodli, že táto sadzba bude nahradená sadzbou 0,00% ročne počas tohto obdobia.

Navyše, deň splatnosti úveru sa posunul na 28. apríla 2017.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

18. Dlhodobé poskytnuté pôžičky (pokračovanie)

Dodatok č. 20 k Úverovej zmluve CZK 60/KTK/2006 podpísanej 2. mája 2017 medzi Spoločnosťou („Veritel“) a tretťou stranou („Dlžník“) predĺžil deň splatnosti na 31. december 2017.

Navyše, Strany sa dohodli, že postúpený úrok v sume 352.044,33 CZK a úroky z omeškania v sume 47.219,47 CZK sa kapitalizujú a stanú sa súčasťou istiny.

V Dodatku č. 21, podpísanom dňa 29. decembra 2017, sa strany dohodli na predĺžení splatnosti úveru do 30. júna 2018.

V Dodatku č. 22, podpísanom dňa 29. júna 2018, sa strany dohodli na predĺžení splatnosti úveru do 31. decembra 2018.

V Dodatku č. 23, podpísanom dňa 18. decembra 2018, sa strany dohodli na predĺžení splatnosti úveru do 31. decembra 2019.

Dňa 31. decembra 2018 bol stav nesplatenej istiny vo výške 17.282.325, 81 CZK.

Spoločnosť (ďalej len „Postupca“) uzatvorila dňa 12. septembra 2019 s tretťou stranou (ďalej len „Postupník“) Zmluvu o postúpení pohľadávky voči inej tretej strane vyplývajúcej zo Zmluvy o postúpení podpísanej dňa 2. mája 2017, v celkovej sume 19.928.936,45 CZK, ktorá pozostáva z istiny vo výške 17.282.325,81 CZK a úrokov vo výške 2.646.610,64 CZK.

Spolu s pohľadávkou je postúpené aj jej zabezpečenie (blankozmenka a záložné právo na nehnuteľnosť).

Pohľadávka sa postupuje za odplatu 19.928.936,45 CZK, ktorá je splatná do troch dní odo dňa podpisu tejto Zmluvy.

Odmena bola vysporiadaná v ten istý deň.

(3) Dňa 3. novembra 2017 Spoločnosť („Postupník“) uzatvorila s tretťou stranou („Postupca“) Dohodu o postúpení pohľadávok o postúpení nasledujúcich pohľadávok voči tretej strane („Dlžník“):

(i) Pohľadávka vyplývajúca zo Zmluvy o pôžičke z 8. augusta 2006, s úrokom 10% ročne a pozostávajúca z istiny v sume 10.068.704,47 CZK a nabehnutého úroku vo výške 8.833.477,78 CZK. Postúpená istina bola vo výške 9.928.440,70 CZK.

Dodatok č. 2, podpísaný medzi pôvodnými stranami dňa 16. augusta 2007, predĺžil splatnosť do 31. decembra 2020 a Dodatok č. 4, podpísaný dňa 17. júna 2007, navýšil istinu úveru až do sumy 13.000.000 CZK.

Podľa Dohody o novácii k povinnosti zo Zmluvy o pôžičke z 8. augusta 2006, uzatvorenej 30. apríla 2018, sa úroková sadzba znížila na 5,8% ročne.

(ii) Pohľadávka vyplývajúca zo Zmluvy o pôžičke z 25. apríla 2013, s úrokom 3,5% ročne a pozostávajúca z nabehnutého úroku vo výške 138.081,52 CZK.

Pohľadávky sa postúpili za odmenu rovnajúcu sa nominálnej hodnote pohľadávok, 18.900.000 CZK, splatnej do troch mesiacov odo dňa podpisu Dohody, teda do 3. februára 2018.

Podľa pôvodnej Zmluvy o pôžičke je dátumom splatnosti nesplateného úroku 31. december 2024.

Dňa 31. decembra 2018 bol stav nesplatenej istiny vo výške 6.999.584,28 CZK.

Spoločnosť (ďalej len „Postupca“) uzatvorila dňa 12. septembra 2019 s tretťou stranou (ďalej len „Postupník“) Zmluvu o postúpení pohľadávky voči inej tretej strane vyplývajúcej zo Zmluvy o postúpení podpísanej dňa 3. novembra 2017, v celkovej sume 18.879.897,09 CZK, ktorá pozostáva z istiny vo výške 9.049.584,28 CZK a úrokov vo výške 9.830.312,81 CZK.

Spolu s pohľadávkou je postúpené aj jej zabezpečenie (záložné právo na akcie vydané maltskou spoločnosťou).

Pohľadávka sa postupuje za odplatu 18.879.897,09 CZK, ktorá je splatná do troch dní odo dňa podpisu tejto Zmluvy.

Odmena bola vysporiadaná v ten istý deň.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

18. Dlhodobé poskytnuté pôžičky (pokračovanie)

Postúpené úvery (týkajúce sa poznámok III. 2 a 3 vyššie) sú zabezpečené 93.750-mi akciami, ktoré vlastní Dlžník v maltskej spoločnosti, a ktoré sú založené.

Dohoda o záložnom práve na akcie bola uzatvorená 31. decembra 2013 medzi Dlžníkom (ďalej len „Záložca“) a tretou stranou (ďalej len „Záložný veriteľ“).

Na základe oznámenia a žiadosti o poskytnutie záruky podpísanej medzi Spoločnosťou („Postupník“, „Nový veriteľ“) a Dlžníkom, spolu s postúpením pôžičiek Spoločnosti, boli tiež postúpené zabezpečenie a práva podľa Dohody o záložnom práve na akcie podpísanej 31. decembra 2013.

V súlade s oznámením Spoločnosť uplatňuje svoje práva na všetky dividendy, úroky a iné peniaze vyplatené alebo splatné v súvislosti so založenými akciami a uplatňuje svoje právo na poskytnutie dodatočného zabezpečenia vo vzťahu k akémukoľvek majetku, na ktorý má Dlžník vlastnícke práva s nominálnou a / alebo trhovou hodnotou nad 22.000.000 CZK, do celkovej sumy 25.000.000 CZK.

V nadväznosti na Zmluvy o postúpení uzatvorené dňa 12. septembra 2019 boli všetky cenné papiere postúpené Postupníkovi.

(4) Dňa 28. júna 2019 Spoločnosť (ďalej len „Veriteľ“) uzavrela s tretou stranou (ďalej len „Dlžník“) Zmluvu o pôžičke, podľa ktorej je Dlžník materskou spoločnosťou tretej strany 2 a poskytnutý úver je preklenovací úver na financovanie prevádzky a podnikateľskej činnosti tretej strany 2.

Úver je vo výške 213.000.000 CZK, úročeného úrokovou sadzbou vo výške 7% a so splatnosťou do 31. júla 2019.

Budúce čerpanie úveru nie je možné a Spoločnosť môže kedykoľvek až do úplného splatenia úveru požiadať Dlžníka o poskytnutie zábezpek vo forme a v rozsahu, ktoré sú pre Veriteľa uspokojivé.

Úver bol plne splatený 29. júla 2019.

(5) Dňa 06. septembra 2019 Spoločnosť (ďalej len „Veriteľ“) uzavrela s tretou stranou (ďalej len „Dlžník“) Zmluvu o pôžičke, podľa ktorej je Dlžník materskou spoločnosťou tretej strany 2 a poskytnutý úver je preklenovací úver na financovanie prevádzky a podnikateľskej činnosti tretej strany 2.

Úver je vo výške 31.000.000 CZK, úročeného úrokovou sadzbou vo výške 8% a so splatnosťou do 31. júla 2019.

Budúce čerpanie úveru nie je možné a Spoločnosť môže kedykoľvek až do úplného splatenia úveru požiadať Dlžníka o poskytnutie zábezpek vo forme a v rozsahu, ktoré sú pre Veriteľa uspokojivé.

Dodatok č. 1, podpísaný 5. novembra 2019, predĺžil splatnosť do 31. decembra 2019.

Úver bol plne splatený 20. decembra 2019.

(6) 31. októbra 2019 Spoločnosť (ďalej len „Veriteľ“) uzavrela s tretou stranou (ďalej len „Dlžník“) Zmluvu o pôžičke, predmetom ktorej bolo poskytnutie pôžičky vo výške 20.000.000 CZK, úročenou úrokovou sadzbou vo výške 7% p.a. a so splatnosťou do 31. decembra 2019.

Pôžička bola poskytnutá na financovanie prevádzky a obchodných činností Dlžníka.

Budúce čerpanie úveru nie je možné a Spoločnosť môže kedykoľvek až do úplného splatenia úveru požiadať Dlžníka o poskytnutie zábezpek vo forme a v rozsahu, ktoré sú pre Veriteľa uspokojivé.

Úver bol plne splatený 20. decembra 2019.

(7) 28. novembra 2019 Spoločnosť (ďalej len „Veriteľ“) uzavrela s tretou stranou (ďalej len „Dlžník“) Zmluvu o pôžičke, predmetom ktorej bolo poskytnutie pôžičky vo výške 125.000.000 CZK, úročenou úrokovou sadzbou vo výške 7% p.a. a so splatnosťou do 31. mája 2020.

Pôžička bola poskytnutá na financovanie prevádzky a obchodných činností Dlžníka.

Budúce čerpanie úveru nie je možné a Spoločnosť môže kedykoľvek až do úplného splatenia úveru požiadať Dlžníka o poskytnutie zábezpek vo forme a v rozsahu, ktoré sú pre Veriteľa uspokojivé.

Úver bol plne splatený 20. decembra 2019.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

18. Dlhodobé poskytnuté pôžičky (pokračovanie)

(8) Dňa 20. marca 2020 Spoločnosť (ďalej len „Postupník“) uzatvorila so spoločnosťou J&T Private Investments II B.V. (ďalej len „Postupca“) Dohodu o postúpení pohľadávok o postúpení nasledujúcich pohľadávok:
Pohľadávka Postupcu voči tretej osobe (ďalej len „Dlžník“) vo výške 50 937 350,51 EUR, ktorá pozostáva z istiny vo výške 50 363 346,34 EUR a nabehnutého úroku vo výške 574 004,17 EUR, vyplývajúca zo Zmluvy o postúpení zo dňa 31.12.2019, predstavujúca nevyplatenú odmenu časti C.

Z uvedenej pohľadávky sa postupuje časť vo výške 30 000 000 EUR, ktorá pozostáva z istiny vo výške 29 661 935,20 EUR a príslušných úrokov vo výške 338 064,80 EUR.

Podľa Dohody o postúpení podpísanej 31. decembra 2019 postúpená pohľadávka je úročená úrokovou sadzbou vo výške 5,20% p.a. a je splatná do 31. decembra 2021.

Odmena za postúpenie pozostáva z dvoch častí:

časť A vo výške 29 661 935,20 EUR spolu s úrokom 5,20 % ročne a časť B vo výške 338 064,80 EUE.

Odmena je splatná do 31. marca 2020.

Odmena bola vysporiadaná dňa 20. marca 2020.

Dňa 20. marca 2020 Spoločnosť (ďalej len „Prednostný veriteľ“) uzavrela so spoločnosťou J&T Private Investments II B.V. (ďalej len „Veriteľ“) a tretou stranou (ďalej len „Dlžník“) Zmluvu o podriadení dlhu, podľa ktorej si zmluvné strany želajú zabezpečiť, aby záväzky Dlžníka voči Veriteľovi vyplývajúce zo Zmluvy o postúpení uzatvorenej v ten istý deň, boli podriadené Prednostnej pohľadávke.

Veriteľ súhlasí s tým, že bez súhlasu Prednostného veriteľa môžu byť jeho pohľadávky voči Dlžníkovi podľa Zmluvy splatené až po splatení všetkých existujúcich alebo budúcich pohľadávok voči Dlžníkovi vyplývajúcich z Prednostnej pohľadávky (ďalej len „Prednostné pohľadávky“).

Veriteľ sa Prednostnému veriteľovi zaväzuje, že pred dátumom, kedy budú uhradené všetky Prednostné pohľadávky, nebude bez súhlasu Prednostného veriteľa požadovať alebo prijímať od Dlžníka žiadnu platbu súvisiacu so Zmluvou alebo akúkoľvek inú platbu voči pohľadávkam Veriteľa voči Dlžníkovi (ďalej len "Podriadené pohľadávky").

(9) Spoločnosť (ďalej len „Postupník“) uzatvorila dňa 14.5.2020 s tretou osobou (ďalej len „Postupca“) Zmluvu o postúpení pohľadávky o postúpení pohľadávky voči inej tretej osobe (ďalej len „Dlžník“) vyplývajúcej zo Zmluvy u úvere podpísanej dňa 11.12.2017, ktorá ku dňu postúpenia pozostáva z istiny vo výške 12.206.315,05 EUR a úrokov vo výške 912.965,52 EUR. Celková suma postúpenej pohľadávky je 13 119 280,57 EUR.

Úver je úročený úrokovou sadzbou vo výške 5% p.a. a je splatný do 14. decembra 2020.

Odmena za postúpenie úveru je rovnaká ako výška postúpeného úveru a je splatný do 14. mája 2020.

Odmena bola vysporiadaná v ten istý deň.

Spoločnosť (ďalej len „Postupník“) uzatvorila dňa 14. mája 2020 Zmluvu o postúpení zmluvy s tretou stranou (ďalej len „Postupník“), inou tretou stranou (ďalej len „Tretia strana 2“) a tretou stranou 3 (ďalej len „Dlžník“). podľa ktorej Postupca, Tretia strana 2 a Dlžník uzavreli dňa 11.12.2017 Zmluvu o podriadení dlhu, na základe ktorej sú podriadené dlhy Dlžníka voči Tretej strane 2.

Spoločnosť v plnom rozsahu nahrádza Postupcu v Zmluve o podriadení dlhu.

Dňa 10. decembra 2020 Spoločnosť (ďalej len „Veriteľ“) uzatvoril s tretou stranou (ďalej len „Dlžník“) Zmluvu o novácii, predmetom ktorej bolo nahradenie Pohľadávky novou pôžičkou úročenou úrokovou sadzbou vo výške 5% p.a. a so splatnosťou do 31. decembra 2021.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

18. Dlhodobé poskytnuté pôžičky (pokračovanie)

(10) Spoločnosť (ďalej len „Postupník“) uzatvorila dňa 09.7.2020 so spoločnosťou J&T Private Investments II B.V. (ďalej len „Veriteľ“) Zmluvu o postúpení práv a povinností o postúpení pohľadávky voči tretej strane (ďalej len „Dlžník“) vyplývajúcej zo Zmluvy u úvere podpísanej dňa 7. júna 2018, ktorá ku dňu postúpenia pozostáva z istiny vo výške 548 131 000 CZK a úrokov vo výške 58 449 759,27 CZK.

Na základe pôvodnej Zmluvy o úvere je úroková sadzba prideleného úveru 5,50%.

Dodatok č. 2, podpísaný 27. marca 2020, predlžuje splatnosť do 31. januára 2023.

Pôvodné strany tiež deklarovali, že Zmluva je zabezpečená 696 491 752 podielovými listami fondu J&T FVE uzavretý podielový fond, ktorého správcom je J&T Investiční Společnost, ktoré boli dňa 9. júla 2020 prevedené na Spoločnosť.

Odmena za postúpenie úveru bola stanovená na 606 580 759,27 CZK a bola splatná do troch dní od podpisu Dohody.

Odmena bola vypořádaná v ten istý deň.

19. Obchodné a iné pohľadávky

	2020 EUR	2019 EUR
Pohľadávky z obchodného styku	415.903	807.861
Nevyplatená pohľadávka z dividend	19.832	-
Pohľadávky voči akcionárom - debetné zostatky (Poznámka 27.6)	24.649.112	6.000.000
Vklady a preddavky	45.135	46.617
Poskytnuté pôžičky	9.010.080	-
Opcia na akciové nástroje - kladné	3.771.881	-
	37.911.943	6.854.47

Prehľad kľúčových podmienok týkajúcich sa zostatkov so spriaznenými stranami je uvedený v Poznámke 27 k účtovnej závierke.

Expozícia Spoločnosti voči kreditnému riziku a stratám zo zníženia hodnoty vo vzťahu k obchodným a iným pohľadávkam sa vykazuje v Poznámke 7 účtovnej závierky.

(A) 31. decembra 2020 a 31. decembra 2019 sa obchodné pohľadávky týkajú najmä zostatkov na účtoch obchodníkov vedených v regulovanej finančnej inštitúcii.

(B) Pohľadávky voči akcionárom sa týkajú:

(i) Dňa 30. decembra 2019 Spoločnosť a J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „Akcionár“) uzavreli Zmluvu o upisovaní o vytvorení 6 000 kmeňových akcií. Základné imanie Spoločnosti sa zvyšuje na 32 000 kmeňových akcií z 26 000. Nové akcie upíše Akcionár za upisovaciu cenu 6 000 EUR plus emisné ážio vo výške 5 994 000 EUR.

Suma 5 000 000 EUR bola zúčtovaná dňa 3. marca 2020 a suma 1 000 000 EUR dňa 5. marca 2020.

(ii) Uznesením riaditeľov po mimoriadnom valnom zhromaždení konanom dňa 3. marca 2020 bolo rozhodnuté o zvýšení základného imania Spoločnosti z 32 000 na 58 470 akcií. 26 470 nových akcií bolo vydaných v nominálnej hodnote 26 470 EUR a s celkovým emisným ážiom vo výške 59 973 530 EUR. Celková cena úpisu je 60 000 000 EUR. Všetky akcie boli upísané spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited.

Navýšenie imania bolo vypořádané dňa 5. marca 2020.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

19. Obchodné a iné pohľadávky (pokračovanie)

(iii) Dňa 20. novembra 2020 Spoločnosť uzatvorila Zmluvu o upisovaní s J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „Aktionár“), podľa ktorej na základe Rozhodnutia akcionára na mimoriadnom valnom zhromaždení konanom v ten istý deň došlo k zvýšeniu základného imania spoločnosti z 58 470 na 60 970 akcií. 2 500 nových akcií bolo vydaných v nominálnej hodnote 2 500 EUR a s celkovým emisným ážiom vo výške 4 997 500 EUR. Celková cena úpisu je 5 000 000 EUR. Všetky akcie boli upísané spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited. Odmena je splatná do 20. mája 2021.

(iv) Dňa 7. decembra 2020 Spoločnosť uzatvorila Zmluvu o upisovaní s J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „Aktionár“), podľa ktorej na základe Rozhodnutia akcionára na mimoriadnom valnom zhromaždení konanom v ten istý deň došlo k zvýšeniu základného imania spoločnosti z 60,970 na 70,970 akcií. 10 000 nových akcií bolo vydaných v nominálnej hodnote 10 000 EUR a s celkovým emisným ážiom vo výške 19 990 000 EUR. Celková cena úpisu je 20 000 000 EUR. Všetky akcie boli upísané spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited. Odmena je splatná do 30. júna 2021.

(C) K 31. decembru 2020 Úverové pohľadávky predstavujú REPO zmluvu na 5 140 000 akcií Moneta Money Bank. Spoločnosť kúpila a dohodla sa na spätnom odkúpení vyššie uvedených akcií v celkovej hodnote 9 117.747, 57 EUR (239 267 000 CZK) plus úrok.

(D) Opcie na akciové nástroje sa týkajú nasledovného:

Spoločnosť (ďalej len „Predávajúci“) dňa 30. decembra 2020 uzatvorila so spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „JTPEG“, „Kupujúci“) Dohodu o opcie na kúpu a predaj, podľa ktorej má JTPEG právo kúpiť akcie, ktoré má spoločnosť vo svojom vlastníctve a ktoré pozostávajú z 6 024 022 kusov kmeňových akcií v nominálnej hodnote 1 EUR za kus vydaných spoločnosťou Best Hotel Properties a.s.. Odmena za uplatnenie opcie na predaj alebo opcie na kúpu je 10 060 116,74 EUR, ktorá je splatná do dvoch mesiacov od dátumu uplatnenia opcie. Dátum uplatnenia je deň doručenia výzvy na opciu na kúpu alebo opciu na predaj. Obdobie opcie na kúpu a predaj začína dňom podpísania tejto Dohody a končí 30. decembra 2021.

20. Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

	2020 EUR	2019 EUR
Stav k 1. januáru	77.824.779	73.807.180
Prírastky	745.751.760	103.428.387
Úbytky	(672.561.246)	(102.500.332)
Zmena v reálnej hodnote	(4.471.563)	2.653.174
Kurzové rozdiely	(1.503.873)	436.370
Stav k 31. decembru	145.039.857	77.824.779

	Reálne hodnoty 2020 EUR	Náklady 2020 EUR	Reálne hodnoty 2019 EUR	Náklady 2019 EUR
Cenné papiere kótované na burze cenných papierov	83.575.499	92.780.141	35.964.843	30.618.046
Nekótované cenné papiere	61.464.358	49.626.961	41.859.936	39.213.416
	145.039.857	142.407.102	77.824.779	69.831.462

Finančné aktíva v reálnej hodnote vykázané cez výkaz ziskov a strát sú obchodovateľné cenné papiere a sú ocenené v trhovej hodnote ku koncu obchodov 31. decembra podľa kótovaných ponukových cien burzy. Finančné aktíva v reálnej hodnote vykázané cez výkaz ziskov a strát sa klasifikujú ako obežné aktíva, pretože sa očakáva, že sa zrealizujú do dvanástich mesiacov od dátumu vykazovania.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

20. Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (pokračovanie)

Vo výkaze peňažných tokov sú finančné aktíva v reálnej hodnote vykázané cez výkaz ziskov a strát prezentované v časti o prevádzkových činnostiach ako súčasť zmien pracovného kapitálu. Vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčiastiach komplexného výsledku sa zmeny reálnej hodnoty finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát zaznamenávajú v prevádzkových výnosoch.

Investície Spoločnosti, ktoré prekročili 5% triedy „Cenné papiere kótované na burze“ a / alebo 5% čistých aktív, sú uvedené nižšie:

Investícia	Typ investície	Percento v investičnej kategórii	Percento čistých aktív	2020 EUR	2019 EUR
Tatry mountain resorts, a.s.	Cenné papiere	13,79%	19,58%	30.146.231	-
J&T Ostravice Active Life	Podielový list	6,65%	0,39%	602.043	598.501
Best Hotel Properties a.s. (BHP)	Cenné papiere	18,76%	4,08%	6.288.235	8.281.027
J&T Investment Pool - I - SKK, a.s.	Cenné papiere	36,22%	16,36%	25.199.311	24.150.569
J&T Investment Pool - I - CZK, a.s.	Cenné papiere	20,40%	11,62%	17.891.778	17.709.224
				80.127.598	50.739.321

(A) 31. decembra 2019 Spoločnosť vlastnila 215,429 akcií v spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s. (TMR), 2.724.022 v spoločnosti Best Hotel Properties a.s. (BHP) a 842,086 v spoločnosti ČEZ, a.s.

Spoločnosť okrem toho vlastnila 70.917 akcií spoločnosti TMR, ktoré sa používajú ako zábezpeka rôznych REPO zmlúv s inými finančnými inštitúciami. Na základe rôznych zmlúv Spoločnosť predala a dohodla sa na spätnom odkúpení vyššie uvedených akcií v celkovej hodnote 2.058.829,79 EUR plus úrok.

Spoločnosť má tiež 25.959 akcií ČEZ, a.s., ktoré sa používajú ako záložné právo na jednu REPO zmluvu, na základe ktorej Spoločnosť predala a dohodla odkúpenie uvedených akcií v celkovej hodnote 410.312,44 EUR (10.425.134,40 CZK) plus úrok.

Okrem toho Spoločnosť stále vlastní 153 kusov J&T Ostravice Active Life.

Nakoniec Spoločnosť vlastní 163 kusov investičného fondu J&T - Investment Pool - I - SKK, a.s. a 102 kusov investičného fondu J&T Investment Pool - I - CZK, a.s.

(B) 31. decembra 2020 Spoločnosť vlastnila 924,731 akcií v spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s. (TMR), 65 045 v spoločnosti ČEZ, a.s. (CEZ), 15 000 v spoločnosti Prabos Plus a.s., 430 322 v spoločnosti O2 Czech Republic a.s. (O2), 4 000 v spoločnosti Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC, 1 916 000 v spoločnosti Globalworth Real Estate Investments Limited a 4 011 747 v spoločnosti J&T Investments, pod-fond spoločnosti J&T Investiční Společnost, a.s.

Spoločnosť okrem toho vlastnila 795 000 akcií spoločnosti CEZ a 2 465 459 akcií spoločnosti O1 Č.R., ktoré sa používajú ako zábezpeka rôznych REPO zmlúv s inými finančnými inštitúciami. Na základe rôznych zmlúv Spoločnosť predala a dohodla sa na spätnom odkúpení vyššie uvedených akcií v celkovej hodnote 10 222 732,49 EUR, respektíve 16 756 283,86 EUR plus úrok.

Spoločnosť má tiež 2 391 203 akcií v spoločnosti J&T Investments, pod-fond, a.s., ktoré sa používajú ako záložné právo na jednu REPO zmluvu, na základe ktorej Spoločnosť predala a dohodla odkúpenie uvedených akcií v celkovej hodnote 1 909 908,16 EUR (50 119 614,88 CZK) plus úrok.

Okrem toho Spoločnosť stále vlastní 153 kusov J&T Ostravice Active Life.

Nakoniec Spoločnosť vlastní 163 kusov investičného fondu J&T Investment Pool - I - SKK, a.s. a 102 kusov investičného fondu J&T Investment Pool - I - CZK, a.s. a 6 024 022 akcií v Best Hotel Properties a.s. (BHP) ktoré nie sú kótované.

Počas roka 2020 Spoločnosť uzatvorila aj nasledovné Zmluvy:

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

20. Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (pokračovanie)

(i) Dňa 05. marca 2020 Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzavrela Zmluvu o kúpe cenných papierov s treťou stranou (ďalej len „Predávajúci“) na kúpu 638,385 akcií spoločnosti Tatty mountain resorts, a.s. (ďalej len „TMR“) v celkovej nominálnej hodnote 4.468.695 EUR, čo predstavuje podiel vo výške 9,517909%, za kúpnu cenu vo výške 23.492.568 EUR, ktorá je splatná v deň podpisu Zmluvy.

Kúpna cena bola vysporiadaná v ten istý deň.

(ii) Dňa 05. augusta 2020 Spoločnosť (ďalej len „Predávajúci“) uzavrela Zmluvu o kúpe cenných papierov so spoločnosťou Stocklac Limited (ďalej len „Kupujúci“) na predaj 924,731 akcií spoločnosti Tatty mountain resorts, as. (ďalej len „TMR“) v celkovej nominálnej hodnote 6.473.117 EUR, čo predstavuje podiel vo výške 13,787143%, za kúpnu cenu vo výške 32.735.477,40 EUR, ktorá je splatná do 31. decembra 2020.

Kúpna cena bola započítaná dňa 03. decembra 2020.

(iii) Dňa 03. decembra 2020 Spoločnosť (ďalej len „Predávajúci“) uzavrela Zmluvu o zrušení zmluvy o kúpe cenných papierov so spoločnosťou Stocklac Limited (ďalej len „Kupujúci“) na zrušenie Zmluvy o kúpe cenných papierov a zrušení 924,731 akcií spoločnosti Tatty mountain resorts, a.s. (ďalej len „TMR“) s celkovou nominálnou hodnotou vo výške 6.473.117 EUR, čo predstavuje podiel vo výške 13,787143%.

Strany sa dohodli na náhrade za ukončenie Zmluvy vo výške 20.000 EUR, ktorá je splatná do 10 pracovných dní od podpisu tohto Zrušenia.

Náhrada bola vysporiadaná v ten istý deň.

(iv) Spoločnosť (ďalej len „Predávajúci“) uzatvorila dňa 28. decembra 2020 s treťou stranou (ďalej len „Kupujúci“) Zmluvu o kúpe cenných papierov na predaj 18.500.000 ks akcií v spoločnosti J&T Investments, podfond J&T, za kúpnu cenu 18.681.300 EUR, ktorá je splatná do 3 dní po podpise Zmluvy. Kúpna cena bola splatená dňa 30. decembra 2020.

(v) Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) dňa 30. decembra 2020 uzatvorila Zmluvu o kúpe cenných papierov s treťou stranou (ďalej len „Predávajúci“) o nadobudnutí 3.300.000 akcií spoločnosti Best Hotel Properties, a.s. (ďalej len „BHP“) s celkovou nominálnou hodnotou vo výške 1 EUR na akciu.

Kúpna cena je splatná v dvoch splátkach, pričom prvá časť kúpnej ceny vo výške 3 102 000 EUR je splatná do 10 dní od podpisu tejto Zmluvy (uhradená 8. januára 2021). Druhá časť kúpnej ceny sa určí ako rozdiel medzi hodnotou akcií podľa valuácie k 31. decembru 2020 a prvou časťou kúpnej ceny, pričom suma uhradená Kupujúcim nepresiahne 3,14 EUR za jednu akciu.

Druhá časť kúpnej ceny bude splatná do 6 mesiacov od nadobudnutia právoplatnosti prevodu akcií. V prípade, že výsledná suma druhej časti kúpnej ceny bude mať zápornú hodnotu, za celkovú kúpnu cenu sa považuje prvá časť kúpnej ceny.

21. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	2020	2019
	EUR	EUR
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	18.263	145
Bankové vklady	11.432.100	-
	11.450.363	145

Na účely výkazu peňažných tokov zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty nasledovné

	2020	2019
	EUR	EUR
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	18.263	145
Bankové kontokorentné úvery (Poznámka 23)	(14.969.616)	-
	(14.951.353)	145

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

21. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty (pokračovanie)

Peniaze a peňažné ekvivalenty podľa meny:

	2020 EUR	2019 EUR
Euro	3.611	78
česká koruna	14.652	67
	18.263	145

Expozícia Skupiny voči kreditnému riziku a stratám zo zníženia hodnoty vo vzťahu k peniazom a peňažným ekvivalentom sa vykazuje v Poznámke 7 účtovnej závierky.

22. Základné imanie

	2020 Počet akcií	2020 EUR	2019 Počet akcií	2019 EUR
Upísané				
Kmeňové akcie v hodnote 1 EUR / akcia	11.000	11.000	11.000	11.000
Zvýšenie schváleného základného imania v 2019 - Kmeňové akcie v hodnote 1 EUR / akciu	21.000	21.000	21.000	21.000
Zvýšenie schváleného základného imania v 2020 - Kmeňové akcie v hodnote 1 EUR / akciu	38.970	38.970	-	-
	70.970	70.970	32.000	32.000
Emitované a plne splatené				
Stav k 1. januáru	32.000	32.000	26.000	26.000
Emisia akcií	38.970	38.970	6.000	6.000
Stav k 31. decembru	70.970	70.970	32.000	32.000

Autorizované imanie

Spoločnosť na základe svojej Zakladateľskej listiny stanovila základné imanie na 1.000 kmeňových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR.

Dňa 18. augusta 2011 Spoločnosť zvýšila svoje základné imanie o 10.000 kmeňových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR. V dôsledku toho sa základné imanie Spoločnosti zvýšilo na 11.000 kmeňových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR.

Dňa 20. júna 2018 Akcionári prostredníctvom osobitného rozhodnutia rozhodli o zvýšení Autorizovaného základného imania Spoločnosti o 15.000 kmeňových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR. Celková výška Autorizovaného základného imania Spoločnosti po zvýšení je 26.000 akcií. Všetky nové akcie boli vydané.

Dňa 30. decembra 2019 Akcionári prostredníctvom osobitného rozhodnutia rozhodli o zvýšení Autorizovaného základného imania Spoločnosti o 6.000 kmeňových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR. Celková výška Autorizovaného základného imania Spoločnosti po zvýšení je 32.000 akcií. Všetky nové akcie boli vydané.

Dňa 3. marca 2020 Spoločnosť navýšila svoje základné imanie z 32.000 na 58.470 akcií vydaním 26.470 nových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

22. Základné imanie (pokračovanie)

Dňa 20. novembra 2020 Spoločnosť navýšila svoje základné imanie z 58.470 na 60.970 akcií vydaním 2.500 nových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR.

Dňa 7. decembra 2020 Spoločnosť navýšila svoje základné imanie Spoločnosti z 60.970 na 70.070 akcií vydaním 10.000 nových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR.

Emitované imanie

Pri založení dňa 14. januára 2010 Spoločnosť vydala upisovateľom spoločenskej zmluvy -

Dňa 18. augusta 2011 Spoločnosť zvýšila svoje základné imanie o 10.000 kmeňových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR s celkovým emisným ážiom vo výške 50.914.000 EUR. V dôsledku toho sa emitované základné imanie Spoločnosti zvýšilo na 11.000 kmeňových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR.

Dňa 20. júna 2018 Spoločnosť zvýšila svoje základné imanie o 15.000 kmeňových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR. V dôsledku toho sa základné imanie Spoločnosti zvýšilo na 26.000 kmeňových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR.

Dňa 30. decembra 2019 Spoločnosť zvýšila svoje základné imanie o 6.000 kmeňových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR s celkovým emisným ážiom vo výške 5.994.000 EUR. V dôsledku toho sa základné imanie Spoločnosti zvýšilo na 32.000 kmeňových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR.

Uznesením riaditeľov po mimoriadnom valnom zhromaždení konanom dňa 3. marca 2020 bolo rozhodnuté o zvýšení základného imania Spoločnosti z 32.000 na 58.470 akcií. 26.470 nových akcií bolo vydaných v nominálnej hodnote 26.470 EUR a s celkovým emisným ážiom vo výške 59.973.530 EUR. Celková cena úpisu je 60 000 000 EUR. Všetky akcie boli upísané spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited.

Navýšenie imania bolo vysporiadané dňa 5. marca 2020.

Dňa 20. novembra 2020 Spoločnosť uzatvorila Zmluvu o upisovaní s J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „Akciónár“), podľa ktorej na základe Rozhodnutia akcionára na mimoriadnom valnom zhromaždení konanom v ten istý deň došlo k zvýšeniu základného imania spoločnosti z 58.470 na 60.970 akcií. 2.500 nových akcií bolo vydaných v nominálnej hodnote 2.500 EUR a s celkovým emisným ážiom vo výške 4.997.500 EUR. Celková cena úpisu je 5.000.000 EUR. Všetky akcie boli upísané spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited. Odmena je splatná do 20. mája 2021.

Dňa 07. decembra 2020 Spoločnosť uzatvorila Zmluvu o upisovaní s J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „Akciónár“), podľa ktorej na základe Rozhodnutia akcionára na mimoriadnom valnom zhromaždení konanom v ten istý deň došlo k zvýšeniu základného imania spoločnosti z 60.970 na 70.970 akcií. 10.000 nových akcií bolo vydaných v nominálnej hodnote 10.000 EUR a s celkovým emisným ážiom vo výške 19.990.000 EUR. Celková cena úpisu je 20 000 000 EUR. Všetky akcie boli upísané spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited. Odmena je splatná do 30. júna 2021.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

23. Pôžičky

	2020 EUR	2019 EUR
Stav k 1. januáru	101.309.227	72.379.363
Prírastky	441.237.780	131.151.883
Spłaty	(342.643.784)	(107.136.848)
Úroky za rok	6.898.903	4.179.837
Kurzové rozdiely	(1.429.753)	734.992
Pohyby na bankovom kontokorentnom úvere	14.969.616	-
Odkúpenie vlastných dlhodobých dlhopisov	(189.849.509)	-
Platby kupónov spätne odkúpených dlhopisov	448.500	-
Kapitalizované náklady	(728.796)	-
Predaj vlastných odkúpených dlhodobých dlhopisov	157.863.400	-
Stav k 31. decembru	188.075.584	101.309.227

	2020 EUR	2019 EUR
Súčasnú pôžičku		
Bankové kontokorentné úvery (Poznámka 21)	14.969.616	-
Bankové úvery	47.630.633	2.471.942
Dlhopisy	2.995.313	858.250
Pôžičky od spriaznených strán (Poznámka 27.5)	-	40.251.966
	65.595.562	43.582.158

Dlhodobé pôžičky

Bankové úvery	(3.382)	-
Dlhopisy	122.483.404	57.727.069
	122.480.022	57.727.069
Celkom	188.075.584	101.309.227

Splatnosť dlhodobých pôžičiek:

	2020 EUR	2019 EUR
Od dvoch do piatich rokov	122.480.022	57.727.069
	122.480.022	57.727.069

Dňa 31.12.2020 sú bankové úvery a bankový kontokorentný úver zabezpečené nasledovne:

- Založením 70.917 akcií Tatry mountain resorts, a.s. (TMR) v 2019;
- Založením 795.000 akcií ČEZ, a.s. (CEZ) (2019: 25.959 akcií ČEZ).
- Založením 2.465.459 akcií O2 Česká republika, a.s. (O2) (2019: - akcií O2).
- Založením 2.391.203 akcií J&T Investments, pod-fond (2019: - akcií J&T Investments, pod-fond).
- Založením 216 vlastných dlhopisov (JTSEC 4,6/2024) (2019: - vlastných dlhopisov).
- Blankozmenkou
- Notárskou zápisnicou

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

23. Pôžičky (pokračovanie)

Vážený priemer efektívnych úrokových sadzieb v deň vykazovania je nasledovný:

	2020	2019
	%	%
Bankové kontokorentné úvery	5%	-
Bankové úvery	2,05%-3,50%	2,50%-3,00%
Dlhopisy	4,60%, 5%	5%
Pôžičky od spriaznených strán	-	4%, 4,50%

(A) Pôžičky od spriaznených strán počas rokov 2019 a 2020 súvisia s nasledovným:

(i) Dňa 16. júna 2016 Spoločnosť („Dlžník“) uzatvoril so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. („Veritel“) Zmluvu o úvere 26/JSML/2016, predmetom ktorej bolo poskytnutie úveru s úverovým limitom vo výške 1.626.700 EUR, úročeným úrokovou sadzbou vo výške 4,20% p.a. a so splatnosťou do 15. decembra 2016.

Dodatok č. 1, podpísaný 14. decembra 2016, predĺžil splatnosť do 15. septembra 2017.

Dodatok č. 2, podpísaný 14. septembra 2017, predĺžil splatnosť do 15. marca 2018.

Dodatok č. 3, podpísaný 15. marca 2018, predĺžil splatnosť do 15. marca 2019.

Dodatok č. 4, podpísaný 14. marca 2019, predĺžil splatnosť do 15. marca 2020. Navyše, strany sa dohodli, že od 14. marca 2019 bude nabehnúť úrok (187.369,10 €) kapitalizovaný a stane sa súčasťou pôžičky.

Dňa 31. decembra 2018 bol stav nesplatennej istiny vo výške 1.626.700 €.

Úver bol plne splatený 13. septembra 2019.

(ii) Dňa 3. mája 2017 Spoločnosť (ďalej len „Dlžník“) uzatvoril so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. (ďalej len „Veritel“) Zmluvu o pôžičke 31/JSML/2017, predmetom ktorej bolo poskytnutie pôžičky vo výške 17.282.325,81 CZK, úročenou úrokovou sadzbou vo výške 5,21% p.a. a so splatnosťou do 2. mája 2018.

Dňa 28. februára 2018 bola medzi Stranami uzavretá zmluva o novácii záväzkov, podľa ktorej sa pôvodná zmluva o pôžičke 31/JSML/2017 nahradila úverovou zmluvou, ktorá má úverový limit 38.000.000 CZK a je úročená úrokovou sadzbou 1-ročný PRIBOR plus pevná sadzba vo výške 5,21% ročne. Deň splatnosti je stále 2. máj 2018.

Dodatok č. 1 k zmluve o úvere uzatvorenej 28. februára 2018, podpísaný 2. mája 2018, predĺžil splatnosť do 31. decembra 2018.

Dodatok č. 2, k zmluve o úvere uzatvorenej 28. februára 2018, podpísaný 31. decembra 2018, predĺžil splatnosť do 31. decembra 2019.

Dňa 31. decembra 2018 bol stav nesplatennej istiny vo výške 35.433.527,59 CZK.

Úver bol plne splatený 13. septembra 2019.

(iii) Dňa 1. októbra 2018 Spoločnosť (ďalej len „Dlžník“) uzatvoril so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. (ďalej len „Veritel“) Zmluvu o úvere 32/JSML/2018, predmetom ktorej bolo poskytnutie úveru s úverovým limitom vo výške 10.000.000 EUR, úročeným úrokovou sadzbou vo výške 4% p.a. a so splatnosťou do 31. decembra 2020.

Dňa 31. decembra 2018 bol stav istiny úveru 32/JSML/2018 vo výške 7.212.340,79 EUR.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

23. Pôžičky (pokračovanie)

Dňa 1. októbra 2018 Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzatvorila s tretou stranou (ďalej len „Predávajúci“) Zmluvu o kúpe cenných papierov na nadobudnutie 163 akcií v spoločnosti J&T Investment Pool - I - SKK, a.s. za celkovú kúpnu cenu 22.625.663,25 EUR a 102 akcií v spoločnosti J&T Investment Pool - I - CZK, a.s. za celkovú kúpnu cenu 16.357.780,90 EUR. Celková kúpna cena 38.983.444,15 EUR bola splatná do jedného roka od podpísania Zmluvy.

1. októbra 2018 Spoločnosť (ďalej len „Pôvodný dlžník“) uzatvorila s tretou stranou (ďalej len „Veriteľ“) a spoločnosťou J&T Private Equity B.V. (ďalej len „Nový dlžník“) zmluvu o prevzatí dlhu. V súlade so Zmluvou sa strany dohodli, že Spoločnosť postúpi Novému dlžníkovi dlh voči tretej strane vyplývajúceho z vyššie uvedenej zmluvy o kúpe cenných papierov (kúpna cena - 38.983.444,15 EUR), za odmenu vo výške 38.983.444,15 EUR.

Dňa 1. októbra 2018 Spoločnosť uzavrela dohodu o započítaní vzájomných pohľadávok so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. (JTPE). Spoločnosť má podľa tejto Zmluvy peňažnú pohľadávku voči JTPE, ktorá vznikla zo zmluvy o úvere uzatvorenej 1. januára 2014, vo výške 36.900.638,16 EUR („Pohľadávka 1“) a peňažnú pohľadávku voči JTPE, ktorá vznikla zo zmluvy o úvere uzatvorenej 19. septembra 2014 vo výške 505.630,46 EUR („Pohľadávka 2“). Na druhej strane spoločnosť JTPE vlastní peňažnú pohľadávku voči Spoločnosti, ktorá vznikla zo Zmluvy o prevzatí dlhu uzavretej 1. októbra 2018, vo výške 38.983.444,15 EUR („Pohľadávka 3“). Strany sa dohodli, že si započítajú svoje vzájomné pohľadávky a Pohľadávka 1 a Pohľadávka 2 zaniknú, zatiaľ čo Pohľadávka 3 sa zníži o 37.406.268,62 EUR a bude sa považovať za čerpanie finančných prostriedkov na základe zmluvy o úvere 32/JSML/2018, uzatvorenej 30. novembra 2018, vo výške 1.577.175,53 EUR.

Dodatok č. 1, podpísaný 29. novembra 2019, zvýšil úverový limit na 15.000.000 EUR.

Dňa 31. decembra 2019 bol stav istiny úveru 32/JSML/2018 vo výške 11.351.599,86 EUR.

Úver bol plne splatený 5. marca 2020.

(iv) Dňa 19. júna 2019 Spoločnosť (ďalej len „Dlžník“) uzatvoril so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. (ďalej len „Veriteľ“) Zmluvu o úvere 33/JSML/2019/JTPE, predmetom ktorej bolo poskytnutie úveru s úverovým limitom vo výške 20.433.972,61 CZK, úročeným úrokovou sadzbou vo výške 4,00% p.a. a so splatnosťou do 20. decembra 2019. Úver bol plne splatený 20. decembra 2019.

(v) Dňa 23. augusta 2019 Spoločnosť (ďalej len „Dlžník“) uzatvoril so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. (ďalej len „Veriteľ“) Zmluvu o úvere 34/JSML/2019/JTPE, predmetom ktorej bolo poskytnutie úveru s úverovým limitom vo výške 38.100.000 EUR, úročeným úrokovou sadzbou vo výške 4,50% p.a. a so splatnosťou do 31. decembra 2019.

Dodatok č. 1, podpísaný 31. decembra 2019, predĺžil splatnosť do 31. decembra 2020.

Úver bol plne splatený 3. marca 2020.

Dohoda o zrušení bola podpísaná v ten istý deň.

Dňa 31. decembra 2019 bol stav istiny úveru 34/JSML/2019 vo výške 28.791.325,59 EUR.

(vi) Dňa 9. septembra 2019 Spoločnosť (ďalej len „Dlžník“) uzatvoril so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. (ďalej len „Veriteľ“) Zmluvu o pôžičke 35/JSML/2019/JTPE, predmetom ktorej bolo poskytnutie pôžičky vo výške 31.000.000 CZK, úročenej úrokovou sadzbou vo výške 7,50% p.a. a so splatnosťou do 9. novembra 2019.

Dodatok č. 1, podpísaný 8. novembra 2019, predĺžil splatnosť do 31. decembra 2019.

Úver bol plne splatený 20. decembra 2019.

(vii) Dňa 17. októbra 2019 Spoločnosť (ďalej len „Dlžník“) uzatvoril so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. (ďalej len „Veriteľ“) Zmluvu o pôžičke 36/JSML/2019/JTPE, predmetom ktorej bolo poskytnutie pôžičky vo výške 5.210.410,96 EUR, úročenej úrokovou sadzbou vo výške 4,50% p.a. a so splatnosťou do 28. septembra 2020. Úver bol plne splatený 18. decembra 2019.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

23. Pôžičky (pokračovanie)

(viii) Dňa 31. októbra 2019 Spoločnosť (ďalej len „Dlžník“) uzatvoril so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. (ďalej len „Veritel“) Zmluvu o pôžičke 37/JSML/2019/JTPE, predmetom ktorej bolo poskytnutie pôžičky vo výške 20.000.000 CZK, úročenej úrokovou sadzbou vo výške 6,65% p.a. a so splatnosťou do 31. decembra 2019.

Dodatkom č. 1 z 29. novembra 2019 sa predĺžila splatnosť do 31. mája 2020 a úverový limit sa navýšil na 145.000.000 CZK.

Úver bol plne splatený 20. decembra 2019.

(B) Bankové úvery

Bankové úvery predstavujú REPO dohody s finančnými inštitúciami.

Dňa 6. mája 2013 Spoločnosť uzatvorila Dohodu o výkone hlasovacích práv spojených s akciami s regulovanou finančnou inštitúciou na zabezpečenie pôžičiek prevodom cenných papierov.

K 31. decembru 2019 predstavujú bankové REPO úvery dohody týkajúce sa 70.917 akcií v spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s. Na základe rôznych zmlúv Spoločnosť predala a dohodla sa na spätnom odkúpení vyššie uvedených akcií v celkovej hodnote 2.058.829,79 EUR plus úrok.

Bankové úvery tiež predstavujú REPO dohody na 29.959 akcií ČEZ, a.s. Na základe rôznych zmlúv Spoločnosť predala a dohodla sa na spätnom odkúpení vyššie uvedených akcií v celkovej hodnote 410.312,44 EUR (10.425.134,40 CZK) plus úrok.

Dňa 31. decembra 2020 predstavovali bankové úvery REPO zmluvy na 795 000 akcií spoločnosti CEZ a 2 465 459 akcií spoločnosti O2, ktoré sa používajú ako zábezpeka rôznych REPO zmlúv s inými finančnými inštitúciami. Na základe rôznych zmlúv Spoločnosť predala a dohodla sa na spätnom odkúpení vyššie uvedených akcií v celkovej hodnote 10 222 732,49 EUR, respektíve 16 756 283,86 EUR plus úrok.

Spoločnosť má tiež 2 391 203 akcií v spoločnosti J&T Investments, pod-fond, as, ktoré sa používajú ako záložné právo na jednu REPO zmluvu, na základe ktorej Spoločnosť predala a dohodla odkúpenie v celkovej hodnote 1 909 908,16 EUR (50 119 614,88 CZK) plus úrok.

Spoločnosť má tiež 5.140.000 akcií v spoločnosti Moneta Money Bank, a.s., ktoré sa používajú ako záložné právo na jednu REPO zmluvu, na základe ktorej Spoločnosť predala a dohodla odkúpenie v celkovej hodnote 9.899.268,79 EUR (259.775.600 CZK) plus úrok.

Bankové úvery predstavujú aj REPO zmluvy na 103 spätno odkúpených dlhopisov Spoločnosti (JTSEC 4,6/2024). Na základe rôznych zmlúv Spoločnosť predala a dohodla sa na spätnom odkúpení vyššie uvedených akcií v celkovej hodnote 8.761.997,43 EUR plus úrok.

(D) Dlhopisy 2018

(i) Na základe rozhodnutia predstavenstva podpísaného 14. septembra 2018 predstavenstvo súhlasilo s emitovaním 400 kusov dlhopisov, s možnosťou zvýšenia až o 50% celkového objemu emisie, ktorých nominálna hodnota každého dlhopisu bola 3.000.000 CZK (spolu 1.200.000.000 CZK) a splatnosť v roku 2023.

(ii) 20. septembra 2018 Spoločnosť („Emitent“) uzatvorila mandátnu zmluvu o poskytovaní služieb súvisiacich s vydávaním dlhopisov s regulovanou finančnou inštitúciou („Manažér“) a tretou stranou („Aranžér“) na vydanie 400 dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou 5% ročne, s úrokovým obdobím 6 mesiacov, v celkovej sume istiny vo výške 1.200.000.000 CZK, splatnej v roku 2023, ktorá môže byť navýšená na 500 dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou v celkovej sume istiny vo výške 1.800.000.000 CZK. Spoločnosť oprávňuje Aranžéra vykonávať rôzne služby, pretože Aranžér má potrebné skúsenosti na poskytovanie podpory Emitentovi.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

23. Pôžičky (pokračovanie)

20. septembra 2018 Spoločnosť („Emitent“) uzatvorila dohodu s regulovanou finančnou inštitúciou („Správca“), podľa ktorej Správca súhlasí s tým, že v súvislosti s emisiou dlhopisov bude konať ako správca, kótovací agent a výpočtový agent. Správca oznámi Spoločnosti celkovú sumu finančných prostriedkov, ktoré sa majú poukázať na interný účet Správcu. Spoločnosť vyplatí Správci odmenu spôsobom a v dátumoch splatnosti dohodnutými medzi Spoločnosťou a Správcom v osobitnom dojednaní k tejto Dohode.

Podľa osobitného dojednania so Správcom podpísaného v ten istý deň sa Spoločnosť zaväzuje vyplatiť Správci ročnú odmenu vo výške 0,10% z celkového objemu emisie dlhopisov, ktorá je splatná v deň emisie za prvý rok a za každý nasledujúci rok v deň výročia emisie.

(iv) Na základe dohody o umiestňovaní dlhopisov podpísanej v ten istý deň medzi Spoločnosťou („Emitent“) a regulovanou finančnou inštitúciou („Manažér“), Manažér má v úmysle zabezpečiť postup upisovania a nákupu dlhopisov a identifikovať správnych upisovateľov, ktorí upíšu celú emisiu dlhopisov.

Odmena za poskytnuté služby sa dohodne v osobitnom dojednaní k tejto Dohode.

Podľa osobitného dojednania k Dohode o umiestňovaní dlhopisov podpísanej v ten istý deň sa Spoločnosť zaväzuje zaplatiť Manažérovi odmenu vo výške 2% z celkového objemu dlhopisov upísaných počas emisného obdobia alebo dodatočného emisného obdobia, ktorá je splatná mesačne na základe faktúry vystavenej Manažérom po ukončení každého kalendárneho mesiaca jeho činnosti Manažéra za predchádzajúci kalendárny mesiac. Vyššie uvedená odmena je bez dane z pridanej hodnoty.

V októbri 2018 Spoločnosť vydala 400 dlhopisov v celkovej nominálnej hodnote 1.200.000.000 CZK.

3. decembra 2018 Spoločnosť vydala ďalších 100 dlhopisov v celkovej nominálnej hodnote 300.000.000 CZK.

K 31. decembru 2020 a 2019 majú emitované dlhopisy Spoločnosti celkovú nominálnu hodnotu 1.500.000.000 CZK.

16. a 22. Apríla 2020 sa uskutočnili platby úrokov týkajúce sa dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou.

16. apríla 2021 sa uskutočnili platby úrokov týkajúce sa dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou.

(D) Dlhopisy 2020

Na základe rozhodnutia podpísaného dňa 3. februára 2020 sa riaditelia rozhodli vydať 1.000 dodatočných dlhopisov v celkovej nominálnej hodnote 100.000.000 EUR so splatnosťou v roku 2024. Dlhopisy budú obchodované na Burze cenných papierov Bratislava.

Dňa 6. marca 2021 bolo vydaných 201 dlhopisov.

Dňa 3. februára 2020 Spoločnosť (ďalej len „Emitent“) uzavrela Mandátnu zmluvu na obstaranie emisie Dlhopisov stretou stranou (ďalej len „Aranžér“), podľa ktorej má Spoločnosť v úmysle vydať prioritné nezabezpečené 4,60 % fixné dlhopisy so sadzbou v celkovej hodnote 100.000.000 EUR v jednotlivých nominálnych hodnotách po 100.000 EUR, splatné v roku 2024.

Dlhopisy môžu byť vydané jednorazovo ku dňu emisie alebo kedykoľvek počas upisovacieho obdobia a budú obchodované na Burze cenných papierov v Bratislave.

Spoločnosť poveruje Aranžéra prípravou emisie dlhopisov a dokumentov súvisiacich s emisiou.

Odmena Aranžéra je vo výške 0,20% z celkového predpokladaného objemu emisie dlhopisov v nominálnej hodnote.

Podľa dodatku č. 3 k Mandátnej zmluve z dňa 16. marca 2020 môžu ako zabezpečenie na základe mandátu slúžiť tieto investičné nástroje:

- i. Tatry Mountain Resorts, a.s.
- ii. CEZ, a.s.
- iii. O2 Czech Republic AS.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

23. Pôžičky (pokračovanie)

Dňa 21. februára 2020 Spoločnosť (ďalej len „Dlžník“) uzatvorila s J&T bankou, a.s. (ďalej len „Manažér“) Zmluvu o úpise, podľa ktorej ponuka a úpis dlhopisov začnú v deň zverejnenia Prospektu.

Dlhopisy budú vydané s výhodou zmluvy o správe medzi emitentom a správcom.

Upisovacie obdobie začína 24. februára 2020 a končí 19. februára 2021.

Provízia, ktorá má byť vyplatená Správci ako kompenzácia za správcovské služby, je 1,60 % z nominálnej hodnoty upísaných dlhopisov. Provízia je splatná mesačne na základe faktúry vystavenej Manažérom na začiatku každého mesiaca.

Dňa 21. februára 2020 Spoločnosť (ďalej len „Dlžník“) uzatvorila s J&T bankou, a.s. (ďalej len „Správca“) Dohodu o správe, podľa ktorej Spoločnosť poveruje Správca konať ako Správca emisie ako aj fiškálny a platobný agent v súvislosti s dlhopismi.

Správca bude pôsobiť aj ako kótovací agent dlhopisov a je tiež zodpovedný za vyplácanie úrokov z dlhopisov a nominálnej hodnoty dlhopisov prevodom na účet.

Správci je splatný poplatok za jeho služby uvedené v Vedľajšej zmluve k Dohode o správe podpísanej v ten istý deň, ktorá bola dohodnutá na obdobie od emisie dlhopisov do dňa bezprostredne predchádzajúceho prvému výročiu dátumu emisie a každý ďalší rok trvania Dohody o správe.

Poplatok za každé obdobie predstavuje 0,01 % ročne z objemu emisie.

08. marca 2021 sa uskutočnili platby úrokov týkajúce sa dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou.

(E) Bankový kontokorentný úver

Spoločnosť (ďalej len „Dlžník“) uzatvorila dňa 19. decembra 2019 s finančnou inštitúciou (ďalej len „Veriteľ“) Zmluvu o úvere č. 054/19/550088 na poskytnutie kontokorentného úveru formou povoleného debetného zostatku na účte Spoločnosti do výšky 15.000.000 EUR, ktorá je úročená sadzbou 5% ročne, ktorá je splatná do jedného roka od účinnosti Zmluvy o úvere na účet Spoločnosti.

Pred čerpaním je potrebné dodržať tieto podmienky:

i. uzavretie Zmluvy o pôžičke,

ii. uzavretie Zmluvy o vydaní a vyplnení blankozmenky,

iii. Vyhotovenie a predloženie Notárskej zápisnice o uznaní dlhu a priamej vykonateľnosti obsahujúcej právnu povinnosť Spoločnosti, ktorá predstavuje exekučný titul na celý majetok Spoločnosti,

iv. Vystavenie blankozmenky Spoločnosti a jej následné odovzdanie Veriteľovi, a

v. Úhrada spracovateľského poplatku za poskytnutie úveru.

Vyššie uvedené podmienky je potrebné splniť do 19. marca 2020, aby bola Spoločnosť oprávnená čerpať úverové prostriedky.

Poplatky splatné v súvislosti s pôžičkou sú nasledovné:

i. poplatok za spracovanie úveru vo výške 15.000 EUR splatný ku dňu podpisu Zmluvy o úvere, a

ii. Poplatok za prísľub finančných prostriedkov za výšku nečerpaných prostriedkov úveru vo výške 1% ročne podľa špecifických podmienok uvedených v Zmluve. Poplatok je splatný mesačne.

Úver je zabezpečený:

i. blankozmenkou, a

ii. Notárskou zápisnicou.

Podľa Dodatku č. 1 podpísaného dňa 28. januára 2020 Spoločnosť bez predchádzajúceho písomného súhlasu Veriteľa neuzavrie počas trvania úverového vzťahu zmluvu o pôžičke, ktorej predmetom je príjem akejkoľvek formy finančnej pomoci.

Podmienka sa neuplatní v prípade vzťahu nepresahujúceho sumu 10.000.000 EUR.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

23. Pôžičky (pokračovanie)

Dodatok č. 2, podpísaný 15. decembra 2020, predlžuje splatnosť do 17. decembra 2021.

Okrem toho je Spoločnosť povinná uzavrieť nasledujúcu dokumentáciu:

Dohoda o vystavení a vyplnení blankozmenky a Notárska zápisnica o uznaní záväzku a priamej vykonateľnosti.

Dohoda o vystavení a vyplnení blankozmenky bola uzavretá dňa 15. decembra 2020.

24. Obchodné a iné záväzky

	2020 EUR	2019 EUR
Záväzky z obchodného styku	3.102.000	-
DPH	3.423	2.952
Derivátové finančné nástroje	14.288	7.153
Časové rozlíšenie	62.863	44.786
Iné záväzky	59.312	31.417
	3.241.886	86.308

Reálne hodnoty obchodných a iných záväzkov splatných do jedného roka sa približujú k ich účtovným hodnotám uvedeným vyššie.

K 31. decembru 2020 sa záväzky z obchodného styku týkajú najmä:

Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) dňa 30. decembra 2020 uzatvorila Zmluvu o kúpe cenných papierov stret'ou stranou (ďalej len „Predávajúci“) o nadobudnutí 3.300.000 akcií spoločnosti Best Hotel Properties, a.s. (ďalej len „BHP“) s celkovou nominálnou hodnotou vo výške 1 EUR na akciu.

Kúpna cena je splatná v dvoch splátkach, pričom prvá časť kúpnej ceny vo výške 3 102 000 EUR je splatná do 10 dní od podpisu tejto Zmluvy (uhradená 8. januára 2021). Druhá časť kúpnej ceny sa určí ako rozdiel medzi hodnotou akcií podľa valuácie k 31. decembru 2020 a prvou časťou kúpnej ceny, pričom suma uhradená Kupujúcim nepresiahne 3,14 EUR za jednu akciu.

Druhá časť kúpnej ceny bude splatná do 6 mesiacov od nadobudnutia právoplatnosti prevodu akcií.

V prípade, že výsledná suma druhej časti kúpnej ceny bude mať zápornú hodnotu, za celkovú kúpnu cenu sa považuje prvá časť kúpnej ceny.

25. Krátkodobé daňové záväzky

	2020 EUR	2019 EUR
Daň z príjmu	348.139	24.870
	348.139	24.870

26. Prevádzkové prostredie Spoločnosti

Dňa 11. marca 2020 Svetová zdravotnícka organizácia vyhlásila prepuknutie koronavírusu COVID - 19 za pandémiu na základe jeho rýchleho šírenia po celom svete. Mnohé vlády prijímajú čoraz prísnejšie kroky, aby pomohli obmedziť a v mnohých jurisdikciách teraz oddialiť, šírenie vírusu, vrátane: vyžadovania seba-izolácie/karantény potenciálne postihnutých osôb, zavádzania opatrení sociálneho distancovania a kontroly alebo zatvárania hraníc a „lock-down“ miest/regiónov alebo dokonca celých krajín. Tieto opatrenia spomalili Cypruskú ale aj globálnu ekonomiku s potenciálom mať širší vplyv na príslušné ekonomiky, keďže opatrenia pretrvávajú dlhšie obdobie.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

26. Prevádzkové prostredie Spoločnosti (pokračovanie)

Toto prevádzkové prostredie môže mať významný vplyv na prevádzku a finančnú situáciu Spoločnosti. Manažment prijíma potrebné opatrenia na zabezpečenie udržateľnosti prevádzky Spoločnosti. Budúce dopady súčasnej ekonomickej situácie je však ťažké predpovedať a súčasné očakávania a odhady manažmentu sa môžu od skutočných výsledkov líšiť.

Manažment Spoločnosti nie je schopný predpovedať všetok vývoj, ktorý by mohol mať vplyv na hospodárstvo Cypru a následne aký vplyv, ak vôbec nejaký, by mohli mať na budúcu finančnú výkonnosť, peňažné toky a finančnú situáciu Spoločnosti.

Na základe vykonaného hodnotenia manažment Spoločnosti dospel k záveru, že nie sú potrebné žiadne opravné položky alebo vykázanie zníženia hodnoty. Manažment Spoločnosti verí, že prijíma všetky potrebné opatrenia na udržanie životaschopnosti Spoločnosti a plynulého priebehu jej operácií v súčasnom podnikateľskom a ekonomickom prostredí.

27. Transakcie so spriaznenými stranami

Spoločnosť je ovládaná spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited, spoločnosťou založenou na Cypre, ktorá je držiteľom 100% akcií Spoločnosti.

Do 15. decembra 2016 bolo konečnými kontrolujúcimi stranami deväť fyzických osôb - nerezidentov a jedna fyzická osoba - rezident.

Avšak, od 15. decembra 2016 bolo konečnými kontrolujúcimi stranami osem fyzických osôb - nerezidentov a jedna fyzická osoba - rezident.

Od 20. júna 2018 je konečnou ovládajúcou stranou stále spoločnosť J&T Private Equity Group Limited (99,77%), ale akcionármi sú:

- (1) J&T Private Equity Group Limited, založená na Cypre, ktorá vlastní 99,77% akcií Spoločnosti,
- (2) Berg Nominees Limited (Cyprus - 0,038%),
- (3) pani Evridiki Havva (cyprská fyzická osoba - 0,038%),
- (4) pani Maria Skarpari (cyprská fyzická osoba - 0,038%),
- (5) Global Bridge Trustees Limited (Cyprus - 0,038%),
- (6) Profel Corporate Limited (Cyprus - 0,038%),
- (7) pani Eleni Stylianou (Cyprus - 0,038%).

Od 07. decembra 2020 je konečnou ovládajúcou stranou stále spoločnosť J&T Private Equity Group Limited (99 915%), ale akcionármi sú:

- (1) J&T Private Equity Group Limited, založená na Cypre, ktorá vlastní 99 915% akcií Spoločnosti,
- (2) Berg Nominees Limited (Cyprus - 0 014%),
- (3) pani Evridiki Havva (cyprská fyzická osoba - 0 014%),
- (4) pani Maria Skarpari (cyprská fyzická osoba - 0 014%),
- (5) Global Bridge Trustees Limited (Cyprus - 0 014%),
- (6) Profel Corporate Limited (Cyprus - 0 014%),
- (7) pani Eleni Stylianou (Cyprus - 0 014%).

Nasledujúce transakcie boli vykonané so spriaznenými osobami:

27.1 Odmena riaditeľov

Odmena Riaditeľov a iných členov vrcholového vedenia bola nasledovná:

	2020 EUR	2019 EUR
Odmeny riaditeľov	952	476
	952	476

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

27. Transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

27.2 Úrokové výnosy

	2020 EUR	2019 EUR
J&T Private Equity B.V.	<u>452.089</u>	<u>574.552</u>
	452.089	574.552

27.3 Úrokové náklady

	2020 EUR	2019 EUR
J&T Private Equity B.V.	<u>261.369</u>	<u>856.410</u>
	261.369	856.410

27.4 Pôžičky spriazneným stranám (Poznámka 18)

	2020 EUR	2019 EUR
J&T Private Equity B.V.	<u>60.398.278</u>	<u>5.985</u>
	60.398.278	5.985

27.5 Pôžičky od spriaznených strán (Poznámka 23)

	2020 EUR	2019 EUR
J&T Private Equity B.V.	<u>-</u>	<u>40.251.966</u>
	-	40.251.966

27.6 Pohl'adávky voči akcionárom - debetné zostatky (Poznámka 19)

	2020 EUR	2019 EUR
Pohl'adávky voči akcionárom	<u>24.649.112</u>	<u>6.000.000</u>
	24.649.112	6.000.000

28. Podmienené záväzky

Spoločnosť nemala ku 31. decembru 2020 žiadne podmienené záväzky.

29. Prísľuby

Spoločnosť nemala ku dňu 31. decembra 2020 žiadne iné kapitálové alebo iné prísľuby, okrem nasledujúcich.

Dňa 20. novembra 2018 Spoločnosť („Záložca“) uzavrela s tret'ou stranou („Záložný veriteľ“) Dohodu o záložnom práve na akcie, podľa ktorej Spoločnosť založila akcie v spoločnosti Red Stone Now s.r.o. v prospech Záložného veriteľa s cieľom zabezpečiť pohľadávku záložného veriteľa podľa úverovej zmluvy z 11. novembra 2018 (pôvodná suma 50.000.000 CZK).

Spoločnosť (ďalej len „Predávajúci“) dňa 30. decembra 2020 uzatvorila so spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „JTPEG“, „Kupujúci“) Dohodu o opcie na kúpu a predaj, podľa ktorej má JTPEG právo kúpiť akcie, ktoré má spoločnosť vo svojom vlastníctve a ktoré pozostávajú z 6 024 022 kusov kmeňových akcií v nominálnej hodnote 1 EUR za kus vydaných spoločnosťou Best Hotel Properties a.s.. Odmena za uplatnenie opcie na predaj alebo opcie na kúpu je 10 060 116,74 EUR, ktorá je splatná do dvoch mesiacov od dátumu uplatnenia opcie. Dátum uplatnenia je deň doručenia výzvy na opciu na kúpu alebo opciu na predaj. Obdobie opcie na kúpu a predaj začína dňom podpísania tejto Dohody a končí 30. decembra 2021.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

30. Udalosti po vykazovanom období

Po sledovanom období neboli zaznamenané žiadne významné udalosti, ktoré majú vplyv na pochopenie účtovnej závierky, okrem nasledovných.

Dňa 26. januára 2021 Spoločnosť (ďalej len „Záložca 2“) uzatvorila Zmluvu o zriadení záložného práva na akcie s tretou stranou (ďalej len „Záložný veriteľ“) a s fyzickou osobou (ďalej len „Záložca 1“) za účelom riadneho splatenia Zabezpečených pohľadávok Záložného veriteľa voči Dlžníkovi, Red Stone Now SK a.s. Vyplyvajúcich zo Zmluvy o pôžičke podpísanej Záložným veriteľom ako Veriteľom a Dlžníkom. Počiatočný poskytnutý úver predstavuje sumu 2 000 000 EUR a celkovo je založených 99 akcií v držbe Spoločnosti a celkovo 100 akcií v držbe Záložcu 1.

Dňa 8. februára 2021 Spoločnosť (ďalej len „Vkladateľ 2“) uzavrela Zmluvu o úschove listinných cenných papierov s fyzickou osobou (ďalej len „Vkladateľ 1“) a spoločnosťou J&T Mezzanine, a.s. (ďalej len „Depozitár“), podľa ktorej sa Depozitár zaväzuje prevziať od Vkladateľa 1 hromadnú akciu č. 1 nahradzujúcu 100 kusov akcií vydaných spoločnosťou Red Stone Now SK a.s. a od Spoločnosti hromadnú akciu č. 2 nahradzujúcu 99 kusov akcií vydaných tou istou stranou. Odplata za činnosť podľa tejto Zmluvy je 1 € na Vkladateľa a je vyplatená ihneď po podpise Zmluvy. Odplata bola vysporiadaná dňa 7. apríla 2021.

Dňa 1. marca 2021 Spoločnosť (ďalej len „Veriteľ“) uzatvoril so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. (ďalej len „Dlžník“) Zmluvu o pôžičke č. 45/JSML/2021/JTPE, predmetom ktorej bolo poskytnutie pôžičky vo výške 461.700.000 CZK, úročenou úrokovou sadzbou vo výške 0,80% p.a. a so splatnosťou do 7 dní od doručenia písomnej žiadosti o splatenie Dlžníkom.

8. marca 2021 sa uskutočnili platby úrokov týkajúce sa dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou vydaných 6. marca 2020.

Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzatvorila dňa 12. marca 2021 s tretou stranou (ďalej len „Predávajúci“) Zmluvu o kúpe cenných papierov na nadobudnutie 4.100.000 ks akcií v spoločnosti J&T Investments, podfond J&T, za kúpnu cenu 4.166.010 EUR, ktorá je splatná do 3 dní po podpise Zmluvy. Kúpna cena bola splatená dňa 15. marca 2021.

Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzatvorila dňa 22. marca 2021 s tretou stranou (ďalej len „Predávajúci“) Zmluvu o kúpe cenných papierov na nadobudnutie 1.500.000 ks akcií v spoločnosti J&T Investments, podfond J&T, za kúpnu cenu 1.524.900 EUR, ktorá je splatná do 3 dní po podpise Zmluvy. Kúpna cena bola splatená dňa 30. marca 2021.

Spoločnosť (ďalej len „Predávajúci“) uzatvorila dňa 15. apríla 2021 Zmluvu o kúpe cenných papierov so spoločnosťou Stocklac Limited (ďalej len „Kupujúci“) o predaji 800.000 kusov akcií spoločnosti Tatra Mountain Resorts, a.s. v celkovej nominálnej hodnote 5.600.000 EUR, čo predstavuje obchodný podiel vo výške 11,927484%, za kúpnu cenu 27.760.000 EUR, ktorá je splatná do 20. apríla 2020. Kúpna cena bola vysporiadaná v dohodnutý deň.

16. apríla 2021 sa uskutočnili platby úrokov týkajúce sa dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou JTSEC 6,25/18.

Dňa 20. apríla 2021 Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzavrela Zmluvu o kúpe cenných papierov so spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „Predávajúci“) na nadobudnutie 40 kusov akcií spoločnosti J&T Investment Pool - I - SKK, a.s. v celkovej nominálnej hodnote 1 327 760 EUR, za kúpnu cenu 6 281 891,20 EUR, ktorá je splatná do 30 pracovných dní od podpisu tejto Zmluvy. Kúpna cena bola splatená dňa 20. apríla 2021.

Dňa 20. apríla 2021 Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzavrela Zmluvu o kúpe cenných papierov so spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „Predávajúci“) na nadobudnutie 119 kusov akcií spoločnosti J&T Investment Pool - I - CZK, a.s. v nominálnej hodnote 1 000 000 CZK za akciu, za kúpnu cenu 21 484 810,60 EUR (ekvivalent v CZK 556 521 048,93 CZK), ktorá je splatná do 30 pracovných dní od podpisu tejto Zmluvy. Kúpna cena bola splatená dňa 20. apríla 2021.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

30. Udalosti po vykazovanom období (pokračovanie)

S nedávnym a rýchlym šírením koronavírusovej choroby (COVID-19) vstúpila svetová ekonomika do obdobia bezprecedentnej krízy zdravotnej starostlivosti, ktorá už spôsobila značné globálne narušenie obchodných aktivít a každodenného života. Mnohé krajiny prijali mimoriadne a ekonomicky nákladné opatrenia na zamedzenie šírenia COVIDU 19. Určité krajiny vyžadovali od spoločností obmedzenie alebo prerušenie bežnej obchodnej prevádzky.

Vlády vrátane Cyperskej republiky zaviedli obmedzenia cestovania, ako aj prísne karanténne opatrenia.

Očakáva sa, že tieto opatrenia priamo výrazne narušia odvetvia ako cestovný ruch, pohostinstvo a zábava. Očakáva sa, že budú nepriamo ovplyvnené aj ďalšie odvetvia, ako napríklad výroba a finančné služby, a ich výsledky budú tiež negatívne ovplyvnené.

Finančný vplyv súčasnej krízy na globálnu ekonomiku a celkové obchodné aktivity nemožno v tejto fáze s primeranou istotou odhadnúť z dôvodu tempa, akým sa epidémia rozširuje, a vysokej miery neistoty vyplývajúcej z neschopnosti spoľahlivo predpovedať výsledok.

Udalosť sa považuje za udalosť nevyžadujúcu úpravu-, a preto sa neodráža vo vykazovaní a oceňovaní majetku a záväzkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2020.

Vedenie zvážilo jedinečné okolnosti a vystavenie sa riziku spoločnosti a dospelo k záveru, že neočakáva žiadne podstatné zvýšenie jej kreditného rizika v dôsledku opatrení prijatých v reakcii na pandémiu COVID 19. Neočakáva sa, že udalosť bude mať okamžitý materiálny vplyv na obchodné operácie. Vedenie bude naďalej pozorne sledovať situáciu a posúdi potrebu prehodnotenia svojho portfólia v prípade, že by sa obdobie výpadku predĺžilo.

Nezávislá správa audítora na stranách 5 až 8

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

PODROBNÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT Rok končiaci sa 31. decembra 2020

	Strana	2020 EUR	2019 EUR
Výnosy			
Výnosy z dividend		2.845.442	813.822
Výnosové úroky		4.292.696	3.127.805
Úrokové výnosy		2.655.849	800.524
Čistý zisk z obchodovania s finančnými nástrojmi		3.533.444	-
Čisté zisky z precenenia finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		6.126.373	3.479.014
Ostatné prevádzkové výnosy			
Zisk z kúpy zmeniek		-	28.137
Zisk z predaja pohľadávok		-	5.432
Zisk z akciových derivátov		3.771.881	-
Zisk z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		1.210.923	177.060
Zúčtovanie opravnej položky - dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		609.911	267.415
Zúčtovanie opravnej položky - pôžičky spriazneným stranám		22	56.306
Kurzový zisk		21.596.799	6.940.101
		46.643.340	15.695.616
Prevádzkové náklady			
Administratívne náklady	64	(251.501)	(184.601)
		46.391.839	15.511.015
Ostatné prevádzkové náklady			
Sprostredkovateľská provízia a poplatky		(163.849)	(73.388)
Tvorba opravnej položky - dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		-	(511.303)
Tvorba opravnej položky - pôžičky spriazneným stranám		(1.177.149)	(3.340)
Tvorba opravnej položky - pohľadávky z obchodného styku		(350.888)	-
Strata z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(1.155.066)	(104.110)
Strata z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		(194.077)	(19.023)
Straty z precenenia finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		(11.542.068)	(825.840)
Tvorba opravnej položky - investície v pridružených podnikoch		(252.422)	(1.165.811)
Zisk z prevádzkovej činnosti		31.556.320	12.808.200
Finančné náklady	65	(30.682.958)	(10.589.230)
Čistý zisk za rok pred zdanením		873.362	2.218.970

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

	2020 EUR	2019 EUR
Administratívne náklady		
Miestne dane	200	444
Ročný poplatok	350	350
Výdavky na kuriéra	985	845
Náklady na overenie a legalizáciu	10.806	4.617
Odmena audítorom za štatutárny audit účtovnej závierky	28.500	22.500
Odmena audítorom - predchádzajúce roky	4.275	3.800
Poplatky za účtovníctvo	14.790	14.790
Ostatné odborné poplatky	108.983	58.097
Poplatky za preklady	2.176	3.646
Poplatky riaditeľov	952	476
Pokuty	-	12.000
Právne a profesionálne poplatky	6.327	2.230
Správa a poplatky za dlhopisy	73.157	60.806
	251.501	184.601

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

FINANČNÉ NÁKLADY

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

	2020 EUR	2019 EUR
Finančné náklady		
Úrokové náklady		
Úrok z úveru	261.369	856.410
Úroky z kontokorentného úveru	704.141	5.857
Úroky z REPO obchodov	700.340	185.102
Úrok z dlhopisov	5.937.194	3.138.325
Úroky z daní	567	-
Ostatné finančné náklady		
Bankové poplatky	15.100	15.012
Čisté kurzové straty		
Realizovaná kurzová strata	13.855.617	2.987.546
Nerealizovaná kurzová strata	9.208.630	3.400.978
	30.682.958	10.589.230

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

VÝPOČET DANE Z PRÍJMU

Rok končiaci sa 31. decembra 2020

	Strana 63	EUR	EUR
Čistý zisk podľa výkazu ziskov a strát			873.362
<u>Pripočítateľné položky:</u>			
Sprostredkovateľská provízia a poplatky		163.849	
Strata z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		1.155.066	
Strata z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		194.077	
Straty z precenenia finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		11.542.068	
Tvorba opravnej položky - investície v pridružených podnikoch		252.422	
Tvorba opravnej položky - pôžičky spriazneným stranám		1.177.149	
Tvorba opravnej položky - pohľadávky z obchodného styku		350.888	
Realizovaná kurzová strata		13.855.617	
Nerealizovaná kurzová strata		9.208.630	
Ročný poplatok		350	
Úroky z daní		567	
Nepovolený úrok		3.869.094	
Domnelý úrok z úverovej pohľadávky		58.566	
			<u>41.828.343</u>
			42.701.705
<u>Odpočítateľné položky:</u>			
Zisk z akciových derivátov		3.771.881	
Zisk z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		1.210.923	
Zisk z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		3.533.444	
Straty z precenenia finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		6.126.373	
Zúčtovanie opravnej položky - dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		609.911	
Zúčtovanie opravnej položky - pôžičky spriazneným stranám		22	
Prijaté dividendy		2.845.442	
Realizovaný kurzový zisk		12.273.277	
Nerealizovaný kurzový zisk		9.323.522	
			<u>(39.694.795)</u>
Daňový základ za rok			<u>3.006.910</u>
<u>Výpočet dane z príjmu</u>			
	Zisk EUR	Sadzba %	Celkom EUR
Daň pri bežných sadzbách:			
Daňový základ	<u>3.006.910</u>	12,50	375.863,75
Daň zaplatená na preddavkoch	<u>440.000</u>		<u>(55.000,00)</u>
			320.863,75
10% prirážka			<u>32.086,38</u>
SPLATNÁ DAŇ			<u>352.950,13</u>

