

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

SPRÁVA A PRIEBEŽNÁ NEAUDITOVANÁ ÚČTOVNÁ
ZÁVIERKA

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

SPRÁVA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

OBSAH	STRANA
Predstavenstvo a ďalší úradníci	1
Správa manažmentu	2 - 4
Výkaz ziskov a strát a ostatné súčasti komplexného výsledku	5
Výkaz o finančnej situácii	6
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	8 - 9
Výkaz peňažných tokov	10
Poznámky k účtovnej závierke	12 - 61

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

PREDSTAVENSTVO A ĎALŠÍ ÚRADNÍCI

Predstavenstvo:	Jarmila Jánošová Baris John Nicolaides (menovaný 01. novembra 2021) BGS Director I Limited (menovaný 1. februára 2022) Anastasios Angelides (menovaný 2. januára 2020 a rezignovaný 1. novembra 2021)
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, 1. poschodie, byt / kancelária 18 1061 Nikózia Cyprus
Banky:	J&T Banka, a.s. 365.bank, a.s.
Identifikátor právnickej osoby:	315700GBLUBZ50S45F53
Registračné číslo:	HE260821

SPRÁVA MANAŽMENTU

Predstavenstvo predkladá správu a neauditovanú účtovnú závierku Spoločnosti za obdobie od 1. januára 2022 sa 30. júna 2022.

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 riziku likvidity 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 kolísat 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 kolísat 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 nespĺnením 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 nespĺnených 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 obdobie sú uvedené na strane 5.

Dividendy

Predstavenstvo môže odporučiť výplatu dividendy po vydaní účtovnej zvierky.

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 z 60.970 na 70.070 akcií vydaním 10.000 nových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR.

Dňa 30. júla 2021 Spoločnosť navýšila svoje základné imanie z 70.970 na 75.970 akcií vydaním 5.000 nových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR.

Emitované imanie

Pri založení dňa 14. januára 2010 Spoločnosť vydala upisovateľom spoločenskej zmluvy 1.000 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 1 EUR za kus.

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 bolo vydaných 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 bolo vydaných v nominálnej hodnote 2.500 EUR a s celkovým emisným ážiom vo výške 4.997.500 EUR.

SPRÁVA MANAŽMENTU

Dňa 7. decembra 2020 Spoločnosť navýšila svoje základné imanie z 60.970 na 70.970 akcií. 10.000 nových akcií bolo vydaných nominálnej hodnote 10.000 EUR a s celkovým emisným ážiom vo výške 19.990.000 EUR.

Dňa 30. júla 2021 Spoločnosť navýšila svoje základné imanie z 70.970 na 75.970 akcií. 5.000 nových akcií bolo vydaných v nominálnej hodnote 5.000 EUR a s celkovým emisným ážiom vo výške 9.995.000 EUR.

Predstavenstvo

Členovia predstavenstva Spoločnosti k 30. júnu 2022 a k dátumu tejto správy sú uvedení na strane 1. Všetci boli členmi predstavenstva počas obdobia končiaceho 30. júna 2022. Pán Anastasios Angelides, ktorý bol menovaný ako riaditeľ dňa 2. Januára 2020 odstúpil 1. novembra 2021 a v ten istý deň bol na jeho pozíciu vymenovaný pán Baris John Nicolaides. Dňa 1. Februára 2022 bol ako riaditeľ menovaná spoločnosť BGS Director I.

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.

Na základe príkazu predstavenstva,

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

Nikózia, 28. februára 2023

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

VÝKAZ ZISKU A STRÁT A OSTATNÉ SÚČASTI KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

	1.1.2022 - 30.6.2022	1.1.2021 - 30.6.2021
Poznámka	EUR	EUR
Výnosy		
10	38.979.435	18.043.305
Čistý zisk z investičnej činnosti	11	1.675.298
Administratívne náklady	(504.309)	(90.280)
Čistý zisk (strata) zo zníženia hodnoty finančných a zmluvných aktív	301.209	671.059
Ostatné náklady	12	(291.587)
Zisk z prevádzkovej činnosti	13	20.007.795
Finančné náklady	15	(12.123.719)
Zisk pred zdanením	25.155.319	7.884.076
Daň	16	-
Čistý zisk za obdobie	25.157.136	7.884.076
Ostatné súčasti komplexného výsledku		
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku - Zisky reálnej hodnoty	17.196	(2.401)
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku - (Strata) / zisk prevedený do čistého zisku z dôvodu predaja	(251.850)	(115.636)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za obdobie	(234.654)	(118.037)
Celkový komplexný výsledok hospodárenia za obdobie	24.922.482	7.766.039

Poznámky na stranách 12 až 61 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ 30. júna 2022

		30. júna 2022	31. decembra 2021
	Poznámka	EUR	EUR
	a		
AKTÍVA			
Dlhodobý majetok			
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	17	5.444.307	18.698.516
Dlhodobé poskytnuté pôžičky	18	42.331.704	20.480.949
		47.776.011	39.179.465
Obežný majetok			
Obchodné a iné pohľadávky	19	81.540.454	26.244.782
Poskytnuté pôžičky	18	46.398.516	45.212.204
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	20	374.724.996	295.724.347
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	21	97.245	48.884
		502.761.211	367.230.217
Aktíva celkom		550.537.222	406.409.682
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	22	75.970	75.970
Emisné ážio		151.864.030	151.864.030
Ostatné rezervy		58.591	293.245
Nerozdelený zisk		61.721.393	36.564.257
Celkové vlastné imanie		213.719.984	188.797.502
Dlhodobé záväzky			
Pôžičky	23	158.328.370	158.104.679
		158.328.370	158.104.679
Krátkodobé záväzky			
Obchodné a iné záväzky	24	20.337.224	20.114.759
Pôžičky	23	158.110.369	39.351.467
Krátkodobé daňové záväzky	25	41.275	41.275
		178.488.868	59.507.501
Záväzky celkom		336.817.238	217.612.180
Vlastné imanie a záväzky celkom		550.537.222	406.409.682

Poznámky na stranách 12 až 61 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

Dňa 28. februára 2023 schválilo predstavenstvo spoločnosti J&T Securities Management Plc vydanie tejto účtovnej zvierky.

.....
Jarmila Jánošová
riaditeľ

.....
Baris John Nicolaides
riaditeľ

.....
Július Žúbor
Za a v mene BGS Director I Limited
riaditeľ

Poznámky na stranách 12 až 61 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej zvierky.

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

			Rezerva na reálnu hodnotu - Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	Nerozdelený zisk	Celkom
Poznámka	Základné imanie EUR	Emisné ážio EUR	EUR	EUR	EUR
Stav k 1. januáru 2021	70.970	141.869.030	145.158	11.903.953	153.989.111
Komplexný výsledok hospodárenia					
Čistý zisk za obdobie	-	-	-	24.660.304	24.660.304
Ostatné súčasti komplexného výsledku za obdobie	-	-	148.087	-	148.087
Celkový komplexný výsledok za obdobie	-	-	148.087	24.660.304	24.808.391
Transakcie s vlastníkami					
Emisia základného imania	5.000	9.995.000	-	-	10.000.000
Transakcie s vlastníkami celkom	5.000	9.995.000	-	-	10.000.000
Stav k 31. decembru 2021	75.970	151.864.030	293.245	36.564.257	188.797.502
Stav k 1. januáru 2022					
Komplexný výsledok hospodárenia					
Čistý zisk za obdobie	-	-	-	25.157.136	25.157.136
Ostatné súčasti komplexného výsledku za obdobie	-	-	(234.654)	-	(234.654)
Celkový komplexný výsledok za obdobie	-	-	(234.654)	25.157.136	24.922.482
Transakcie s vlastníkami					

Poznámky na stranách 12 až 61 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

Poznámka	Základné imanie EUR	Emisné ážio EUR	Rezerva na reálnu hodnotu - Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku EUR	Nerozdelený zisk EUR	Celkom EUR
Emisia základného imania	-	-	-	-	-
Transakcie s vlastníkami celkom	-	-	-	-	-
Stav k 30. júnu 2022	75.970	151.864.030	58.591	61.721.393	213.719.984

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 dividenda 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% (2019: 1,70%), ak sú oprávnení akcionári fyzickými osobami s daňovou rezidenciou na Cypre, bez ohľadu na ich bydlisko.

Poznámky na stranách 12 až 61 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

	1.1.2022- 30.6.2022	1.1.2021- 31.12.2021
	EUR	EUR
	Pozn ámka	
	a	
PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI		
Zisk pred zdanením	25.155.319	24.974.908
Úprava o:		
Kurzový rozdiel vznikajúci z prepočtu dlhodobého majetku v cudzej mene	727.795	(4.698.629)
Nerealizovaná kurzová strata / (zisk)	234.790	951.366
Strata / (zisk) z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	28.900	1.424.986
Strata z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (Zisky) / straty zo reálnej hodnoty finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	3.079.800 (17.552.750)	1.585.367 (11.653.639)
Tvorba / (zúčtovanie) opravnej položky - dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	17 (251.850)	143.302
(Zúčtovanie) / Tvorba opravnej položky na pôžičky spriazneným stranám	27 (49.359)	(537.973)
Tvorba opravnej položky na pohľadávky z obchodného styku	19 -	4.885
Zúčtovanie opravnej položky na iné pohľadávky	19 -	(350.888)
Výnosy z dividend	10 (606.052)	(5.242.405)
Výnosové úroky	10 (2.329.414)	(5.893.849)
Úrokové náklady	15 5.999.106	10.467.561
	14.436.285	11.174.992
Zmeny pracovného kapitálu:		
Zníženie / (zvýšenie) hodnoty obchodných a iných pohľadávok	(55.295.672)	11.008.667
Zvýšenie hodnoty finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(67.164.210)	(137.094.091)
Zníženie / (zvýšenie) bankových vkladov	-	11.432.100
Zvýšenie hodnoty obchodných a iných záväzkov	222.465	16.885.121
Postúpenie poskytnutých pôžičiek	-	-
Peniaze použité v prevádzke	(107.801.132)	(86.593.211)
Prijaté úroky	2.349.565	10.445.536
Prijaté dividendy	606.052	5.242.405
Zaplatená daň	1.817	(621.468)
Peňažné toky použité v prevádzkovej činnosti	(104.843.698)	(71.526.738)
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI		
Platba za kúpu finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	(42.593.103)	(176.504.355)
Poskytnuté pôžičky	(123.021.549)	(124.297.304)
Prijaté splátky úveru	99.970.769	185.975.796
Zisk z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	55.891.479	179.241.093
Peňažné toky vytvorené investičnou činnosťou	(9.752.404)	64.415.230
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI		
Zisk z emisie základného imania	-	10.000.000
Splatenie pôžičiek	(505.018.569)	(1.195.921.327)
Zisk z predaja odkúpených vlastných dlhopisov	124.820.572	350.166.036
Výnosy z pôžičiek	605.620.925	1.206.090.651
Nerealizovaný kurzový zisk / (strata)	(223.946)	3.295.090
Zaplatené úroky	(6.124.280)	(11.183.536)

Poznámky na stranách 12 až 61 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

	1.1.2022- 30.06.2022	1.1.2021- 31.12.2021
Poznámka	EUR	EUR
Splatenie spätne odkúpených dlhopisov	(119.800.000)	(341.458.957)
Platby kupónov spätne odkúpených dlhopisov	527.507	1.242.000
Splatenie výdavkov na emitované dlhopisy	(60.852)	(169.638)
Peňažné toky vytvorené finančnou činnosťou	99.741.357	22.060.319
Čisté zvýšenie / (zníženie) sumy peňazí a peňažných ekvivalentov	(14.854.745)	14.948.811
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	(2.542)	(14.951.353)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	21 (14.857.287)	(2.542)

Poznámky na stranách 12 až 61 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

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, 1. poschodie, byt/kancelária 18, 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), vrátane IAS 34 „Priebežné finančné vykazovanie“, prijatými Európskou úniou (EÚ) a s požiadavkami cyperského zákona o spoločnostiach, kap. 113.

Táto účtovná závierka je individuálnou účtovnou závierkou.

3. Funkčná a prezentačná mena

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

4. Prijatie nových alebo revidovaných štandardov a interpretácií

Počas bežného 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 2022. 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

5. Významné účtovné metódy (pokračovanie)

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 zahmie 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 vykázaneho 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 zákazníkovi.

Spoločnosť vykazuje výnosy, keď strany schválili zmluvu (písomne, ústne alebo v súlade s inými obvyklými obchodnými praktikami) a zaviazu 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.

Odhady výnosov, nákladov alebo rozsahu pokroku smerom k dokončeniu sa revidujú, ak sa menia 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 priraduje transakčnú cenu ku každému záväzku týkajúcu sa plnenia identifikovanému na základe jeho samostatnej predajnej ceny. Tovar alebo služba, ktoré sú prísľubené 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 ocenených 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

5. Významné účtovné metódy (pokračovanie)

Vykazovanie výnosov (pokračovanie)

- **Finančná zložka**

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

Zamestnanecké výhody

Spoločnosť a jej zamestnanci prispievajú do Štátneho fondu sociálneho poistenia na základe miezd zamestnancov. Príspevky Spoločnosti sa účtujú do nákladov v čase ich vzniku a sú zahrnuté do nákladov na zamestnancov. Spoločnosť nemá žiadnu zákonnú ani mimozmluvnú povinnosť platiť ďalšie príspevky, ak schéma nemá dostatok majetku na vyplatenie všetkých zamestnaneckých výhod súvisiacich so službou zamestnancov v bežnom a predchádzajúcich obdobiach.

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 (ďalej len „funkčná mena“). Účtovná závierka sa predkladá v eurách (EUR), ktoré sú funkčnou a prezentačnou menou Spoločnosti.

(2) Transakcie a zostatky

Transakcie v cudzej mene sa konvertujú do funkčnej meny použitím výmenných kurzov prevládajúcich k dátumom transakcií. Kurzové zisky a straty vyplývajúce z vykonania takýchto transakcií a z konverzie peňažných aktív a záväzkov denominovaných v cudzej mene na konci obdobia 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:

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

5. Významné účtovné metódy (pokračovanie)

Finančné aktíva (pokračovanie)

Finančné aktíva - klasifikácia (pokračovanie)

- - 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 majetkovej 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 zaviazne dodať finančný nástroj. Všetky ostatné nákupy a predaje sa vykazujú, keď sa účtovná jednotka stane stranou zmluvných ustanovení nástroja.

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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

5. Významné účtovné metódy (pokračovanie)

Finančné aktíva (pokračovanie)

Finančné aktíva - Oceňovanie (pokračovanie)

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 výnosy“. 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 preklasifikuje 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 výnosy“. 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.

Kapitálové nástroje

Spoločnosť oceňuje všetky kapitálové investície v reálnej hodnote. Ak sa Vedenie Spoločnosti rozhodlo prezentovať zisky a straty zo reálnej hodnoty majetkových účastí v OCI, po skončení účtovania o investícii nedôjde k následnej reklasifikácii ziskov a strát zo reálnej hodnoty do výkazu ziskov a strát, akýkoľvek zostatok v rezerve FVOCI sa preklasifikuje 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 zrušenie 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 príslubov a zmlúv o finančnej záruke, -výhľadovo. 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

5. Významné účtovné metódy (pokračovanie)

Finančné aktíva (pokračovanie)

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

Účtovná hodnota finančných aktív sa znižuje použitím opravných položiek a výška straty sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčiastkach 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 prísluby a zmluvy o finančnej záruke, vo výkaze o finančnej situácii sa vykazuje samostatné ustanovenie o ECL ako záväzok.

Pri dlhových nástrojoch vo FVOCI sa opravná položka ECL vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ovplyvňuje zisky alebo straty reálnej hodnoty 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 vykázania 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 vykázania. Finančný nástroj, ktorý pri prvotnom vykázaní nemá zníženú hodnotu je klasifikovaný 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 (ďalej len „12-mesačná ECL“). Ak Spoločnosť zistí významné zvýšenie úverového rizika (ďalej len „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 (ďalej len „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 celoživotná 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 preklasifikujú 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 vyčerpa 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 podlieha vymáhaniu, keď sa Spoločnosť snaží získať späť sumy, ktoré sú zmluvne splatné, avšak nie je žiadny dôvod vymoženie očakávať.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

5. Významné účtovné metódy (pokračovanie)

Finančné aktíva (pokračovanie)

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.

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 SPPIa 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 pobožky. 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 opravnej položky.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

5. Významné účtovné metódy (pokračovanie)

Finančné aktíva (pokračovanie)

Klasifikácia ako pohľadávky z obchodného styku (pokračovanie)

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 vymoženia, 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. krátko 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 prísluhoch.

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

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 vyказuje vo výkaze ziskov a strát v období, počas ktorého sú pôžičky poskytnuté, spoužitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Záväzky z obchodného styku

Záväzky 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 vykávanie 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

5. Významné účtovné metódy (pokračovanie)

Finančné aktíva (pokračovanie)

Finančné záväzky - Úpravy (pokračovanie)

Úpravy záväzkov, ktoré nevedú k zániku dľhu, 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.

Derivátové finančné nástroje

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 vyrovnat' 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

5. Významné účtovné metódy (pokračovanie)

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 odlišný 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 2022 alebo neskôr a ktoré Spoločnosť ešte neprijala:

- 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 „Poisťné 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 Konceptčný 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 výkladov a neočakáva sa, že budú mať v čase ich prijatia významný vplyv na Spoločnosť. Neexistujú žiadne ďalšie nové alebo revidované štandardy alebo výklady, ktoré ešte nie sú účinné a pri ktorých by sa očakávalo, že budú mať významný vplyv na túto individuálnu účtovnú závierku.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

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 kolísat 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 kolísat 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 nespĺnením 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.

(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, ktoré podliehajú modelu očakávanej úverovej straty:

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

7. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

7.3 Úverové riziko (pokračovanie)

(ii) Zníženie hodnoty finančných aktív (pokračovanie)

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 zníženu 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 (ďalej len „12-mesačná ECL“). Ak Spoločnosť zistí významné zvýšenie úverového rizika (ďalej len „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 (ďalej len „Celoživotná ECL“). Ak Spoločnosť zistí, že hodnota finančného aktíva je znížená, majetok sa prevedie do 3. stupňa a jeho ECL sa oceňuje ako celoživotná 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.

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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

7. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

7.3 Úverové riziko (pokračovanie)

(ii) *Zníženie hodnoty finančných aktív (pokračovanie)*

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 jednou 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.

Expozícia Spoločnosti voči úverovému riziku pre každú triedu (aktíva/nástroje), 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 vyplývajúce 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

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

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.

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

Kategória	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 úrokov a / alebo istiny sú 30 dní po termíne splatnosti (podrobnejšie pozri vyššie)	Stupeň 2: celoživotné očakávané straty	Hrubá účtovná hodnota
Žiadna výkonnosť	Splátky úroku a / alebo istiny sú 90 dní po splatnosti	Stupeň 3: celoživotné očakávané straty	Účtovná hodnota amortizovanej obstarávacej ceny (bez opravnej položky)
Odpis	Splátky úroku a / alebo istiny sú 180 dní po termíne splatnosti a nie je možné očakávať ich vymoženie.	Aktívum sa odpíše	Žiadne

Pôžičky spriazneným stranám

Hrubé účtovné hodnoty uvedené nižšie predstavujú maximálnu expozíciu Spoločnosti voči kreditnému riziku vyplývajúceho z týchto aktív k 30. júnu 2022 a 31. decembru 2021:

Interný úverový rating Spoločnosti

Bezproblémové

Celkom

30. júna 2022 31. decembra 2021
EUR EUR

42.331.704	20.480.949
42.331.704	20.480.949

Spoločnosť nedrží žiadnu zábezpeku ako zárukú za pôžičky spriazneným osobám.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

7. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

7.3 Úverové riziko (pokračovanie)

(ii) Zníženie hodnoty finančných aktív (pokračovanie)

Pôžičky spriazneným stranám (pokračovanie)

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

Pohľadávky od spriaznených strán

Pohľadávky 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 prvotného vykázania do dátumu prvého použitia IFRS 9.

Pri akýchkoľvek nových úveroch spriazneným osobám, ktoré nie sú nakúpené alebo nevznikli ako úverovo-znehodnotenú finančnú aktívu, 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.

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 vyplývajúceho 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 30. júnu 2022 a 31. decembru 2021:

Interný úverový rating Spoločnosti	Externý úverový rating	30. júna 2022	31. decembra 2021
		EUR	EUR
Bezproblémové	B2	<u>97.245</u>	<u>48.884</u>
Celkom		<u>97.245</u>	<u>48.884</u>

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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

7. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

7.3 Úverové riziko (pokračovanie)

(ii) Zníženie hodnoty finančných aktív (pokračovanie)

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.

Hrubé účtovné hodnoty uvedené nižšie predstavujú maximálnu expozíciu Spoločnosti voči kreditnému riziku vyplývajúceho z týchto aktív k 30. júnu 2022 a 31. decembru 2021:

Interný úverový rating Spoločnosti	Externý úverový rating	30. júna 2022 EUR	31. decembra 2021 EUR
Bezproblémové	AAA - A	<u>4.969.772</u>	<u>17.823.763</u>
Celkom		<u>4.969.772</u>	<u>17.823.763</u>

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 vykázali tieto zisky / (straty):

Straty zo zníženia hodnoty	30. júna 2022 EUR	30. júna 2021 EUR
Tvorba opravnej položky - dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-
Tvorba opravnej položky - pôžičky spriazneným stranám	-	-
Tvorba opravnej položky - pohľadávky z obchodného styku	-	-
Zúčtovanie opravnej položky - dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	251.850	115.636
Zúčtovanie opravnej položky - pôžičky spriazneným stranám	49.359	204.535
Zúčtovanie opravnej položky - iné pohľadávky	-	350.888
Čistý zisk (strata) zo zníženia hodnoty finančných a zmluvných aktív	<u>301.209</u>	<u>671.059</u>

(iv) 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 plátsky 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

7. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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.

7.5 Menové riziko

Menové riziko je riziko, že hodnota finančných nástrojov bude kolísat' v dôsledku zmien devízových kurzov. Menové riziko vzniká vtedy, keď budúce obchodné transakcie a vykázany 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

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 faktoroch, 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 oceňovaní 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

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

8. Kľúčové účtovné odhady a rozhodnutia (pokračovanie)

- **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 porovnajú 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. Zmeny v účtovnej politike

V priebehu roka končiacего sa 31. decembra 2021 Spoločnosť zmenila svoje účtovné zásady pre investície do pridružených spoločností. Predstavitelia potvrdzujú, že Spoločnosť spĺňa definíciu investičnej spoločnosti podľa IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka. Preto Spoločnosť ocení investície do svojich pridružených spoločností (a akejkoľvek budúcej dcérskej spoločnosti) v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát v súlade s IFRS 9, Finančné nástroje.

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

10. Výnosy

Disagregácia výnosov

	1.1.2022- 30.06.2022	1.1.2021- 30.06.2021
	EUR	EUR
Dividendy zo zahraničia	606.052	699.450
Výnosové úroky	526.905	599.669
Úrokové výnosy	1.802.509	2.776.092
Čistý zisk z obchodovania s finančnými nástrojmi	14.892.170	6.204.001
Čisté zisky z precenenia finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	21.151.799	7.764.093
	38.979.435	18.043.305

11. Čistý zisk z investičnej činnosti

	1.1.2022- 30.06.2022	1.1.2021- 30.06.2021
	EUR	EUR
Zisk z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	32.418	484
Kurzový zisk	18.048.036	8.725.139
Strata z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	(28.900)	(1.414.751)
Strata z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(3.079.800)	(603.690)
Straty z precenenia finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(3.599.049)	(5.031.884)
	11.372.705	1.675.298

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

12. Ostatné náklady

	1.1.2022- 30.06.2022 EUR	1.1.2021- 30.06.2021 EUR
Strata z akciových derivátov	-	118.546
Sprostredkovateľská provízia a poplatky	242.188	173.041
	242.188	291.587

13. Zisk z prevádzkovej činnosti

	1.1.2022- 30.06.2022 EUR	1.1.2021- 30.06.2021 EUR
Prevádzkový zisk je uvedený po zaúčtovaní nasledujúcich položiek:		
Strata / (zisk) z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (Poznámka 17)	(3.518)	1.414.267
Poplatky riaditeľov	16.900	952
Náklady na zamestnancov vrátane riaditeľov v ich výkonnej funkcii (Poznámka 14)	4.481	-
Odmena audítorom za štatutárny audit účtovnej závierky	6.460	-
Odmena audítorom - predchádzajúce roky	-	5.415
	-	5.415

14. Personálne náklady

	1.1.2022- 30.06.2022 EUR	1.1.2021- 30.06.2021 EUR
Mzdy	3.900	-
Náklady na sociálne zabezpečenie	179	-
Zdravotné poistenie	324	-
Sociálny kohézny fond	78	-
	4.481	-
Priemerný počet zamestnancov (vrátane riaditeľov v ich výkonnej funkcii):		
Plný úväzok	-	-
Čiastočný úväzok	2	-
	2	-

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

15. Finančné náklady

	1.1.2022- 30.06.2022 EUR	1.1.2021- 30.06.2021 EUR
Finančné náklady		
Úrokové náklady		
Úrok z úveru	633.457	4.219
Úroky z kontokorentného úveru	510.747	383.023
Úroky z REPO obchodov	1.326.798	1.034.400
Úrok z dlhopisov	3.528.104	3.291.082
Ostatné finančné náklady		
Bankové poplatky	50.121	1.044
Čisté kurzové straty		
Kurzová strata	18.702.306	7.409.951
	24.751.533	12.123.719

16. Daň

	1.1.2022- 30.06.2022 EUR	1.1.2021- 30.06.2021 EUR
Daň z príjmu	-	-
Daň zo zahraničia	(1.817)	-
Účtované za rok	(1.817)	-

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

	1.1.2022- 30.06.2022 EUR	1.1.2021- 30.06.2021 EUR
Zisk pred zdanením	25.155.319	7.884.076
Daň vypočítaná podľa platných daňových sadzieb	-	-
Daňový účinok výdavkov neodpočítateľných na daňové účely	-	-
Daňový účinok opravných položiek a príjmov nepodliehajúcich dani 10% prirážka	-	-
Zámorská daň prevyšujúca úverovú pohľadávku použitú počas obdobia	(1.817)	-
Daňové zat'azenie	(1.817)	-

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.

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

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

	2022 EUR	2021 EUR
Stav k 1. januáru	18.698.516	22.777.953
Prírastky	42.593.103	176.504.354
Úbytky	(56.402.071)	(181.661.642)
(Tvorba) / Zúčtovanie opravnej položky	251.850	(143.302)
Kurzové rozdiely	35.647	157.191
Rozdiel z precenenia prevedený do vlastného imania	17.196	(49.382)
Výnosové úroky	250.066	1.113.344
Stav k 30. júnu / 31. decembru	5.444.307	18.698.516

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.

	Náklady		Reálne hodnoty	
	30. júna 2022 EUR	31. decembra 2021 EUR	30. júna 2022 EUR	31. decembra 2021 EUR
Cenné papiere kótované na burze cenných papierov	490.528	907.702	474.535	874.753
Dlhové cenné papiere	4.951.582	17.568.460	4.969.772	17.823.763
	5.442.110	18.476.162	5.444.307	18.698.516

(A) Dňa 30. júna 2022 Spoločnosť vlastnila 42 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 58 kusov perpetuít J&T Banky s pevnou sadzbou 9% PERP CZK.

Navyše, dňa 30. júna 2022 Spoločnosť vlastnila 10 kupónových dlhopisov spoločnosti J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s. (JTEF CZKI 5,00/23) a 138,000 kupónových dlhopisov v spoločnosti JTPEG Croatia Financing I, a.s. (JTPEG C.F. 0,00/27).

(B) Dňa 31. decembra 2021 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 78 kusov perpetuít J&T Banky s pevnou sadzbou 9% PERP CZK.

Navyše, dňa 31. decembra 2021 Spoločnosť vlastnila 25 kupónových dlhopisov spoločnosti J&T Energy Financing X, a.s. (JTEF X 5,10/2026) a 158 kupónových dlhopisov v spoločnosti J&T Energy Financing EUR VIII, a.s. (JTEF VIII 2022).

i) Predaj kapitálových investícií

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

(ii) Predaj dlhových investícií

Pri predaji týchto dlhových investícií sa akýkoľvek súvisiaci zostatok v rezerve FVOCI preklasifikuje 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 zahrňujú:

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

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

	1.1.2022- 30.06.2022	1.1.2021- 30.06.2021
	EUR	EUR
Zisk z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	32.418	484
Strata z predaja finančných aktív ajetku v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	(28.900)	(1.414.751)
Zúčtovanie opravnej položky - dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	251.850	115.636
Tvorba opravnej položky - dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-
Čistá (strata) / zisk z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	<u>255.368</u>	<u>(1.298.631)</u>

18. Dlhodobé poskytnuté pôžičky

	2022	2021
	EUR	EUR
Stav k 1. januáru	65.693.153	127.908.547
Nové poskytnuté pôžičky	123.021.549	124.297.306
Splátky	(101.809.742)	(191.565.179)
Zaúčtované úroky	2.079.348	3.769.167
Zúčtovanie / Tvorba opravnej položky	49.359	463.805
Kurzové rozdiely	(303.447)	819.507
Stav k 30. júnu / 31. decembru	<u>88.730.220</u>	<u>65.693.153</u>

	30. júna 2022	31. decembra 2021
	EUR	EUR
Poskytnuté pôžičky	46.398.516	45.212.204
Pôžičky spriazneným stranám (Poznámka 27.4)	42.331.704	20.480.949
	88.730.220	65.693.153
Bez krátkodobej časti	<u>(46.398.516)</u>	<u>(45.212.204)</u>
Dlhodobá časť	<u>42.331.704</u>	<u>20.480.949</u>

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

18. Dlhodobé poskytnuté pôžičky (pokračovanie)

Úvery sú splatné nasledovne:

	30. júna 2022	31. decembra 2021
	EUR	EUR
V rámci jedného roka	46.398.516	45.212.204
Medzi jedným a piatimi rokmi	42.331.704	20.480.949
	88.730.220	65.693.153

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

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

	30. júna 2022	31. decembra 2021
Poskytnuté pôžičky	3,5%-6,50%	5%-5,50%
Pôžičky spriazneným stranám	4,5%, 5,30%	0,80%, 4,5%

I. Pôžičky spriazneným stranám súvisia s nasledovným:

(1) Dňa 28. apríla 2020 Spoločnosť (ďalej len „Veritel“) 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.

(2) Dňa 4. augusta 2020 Spoločnosť (ďalej len „Veritel“) 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, 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 29. marca 2021.

(3) Dňa 13. októbra 2020 Spoločnosť (ďalej len „Veritel“) 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, 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 25. júna 2021.

(4) Dňa 14. decembra 2020 Spoločnosť (ďalej len „Veritel“) 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.

Dodatok č. 1, podpísaný 21. januára 2021, znížil istinu pôžičky na 31.522.890,47 EUR.

Úver bol plne splatený 25. júna 2021.

(5) Dňa 1. marca 2021 Spoločnosť (ďalej len „Veritel“) uzatvoril so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. (ďalej len „Dlžník“) Zmluvu o úvere 46/JSML/2021/JTPE, predmetom ktorej bolo poskytnutie úveru s úverovým limitom vo výške 100.000.000 EUR, úročeným úrokovou sadzbou vo výške 4,50% p.a. a so splatnosťou do 5. marca 2024.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

18. Dlhodobé poskytnuté pôžičky (pokračovanie)

(6) Dňa 7. apríla 2021 Spoločnosť (ďalej len „Veriteľ“) uzatvorila so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. (ďalej len „Dlžník“) Zmluvu o pôžičke č. 47/JSML/2021/JTPE, predmetom ktorej bolo poskytnutie pôžičky vo výške 66.534.635,39 EUR, úročenej úrokovou sadzbou vo výške 0,80% p.a. a so splatnosťou do 7 dní od doručenia písomnej žiadosti o splatení Dlžníkom.

Úver bol plne splatený 29. júna 2021.

Dňa 11. februára 2022 Spoločnosť (ďalej len „Veriteľ“) uzatvoril so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. (ďalej len „Dlžník“) Zmluvu o pôžičke č. 49/JSML/2022/JTPE, predmetom ktorej bolo poskytnutie pôžičky vo výške 14.900.000 EUR, úročenej úrokovou sadzbou vo výške 5,30% p.a. a so splatnosťou do 17. decembra 2022. Splácanie úrokov sa uskutoční podľa ustanovení Zmluvy.

II. Ostatné úvery sa týkajú:

(1) 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 EUR.

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").

Dňa 31. decembra 2021 bola medzi Spoločnosťou (ďalej len "Veriteľ") a tretou stranou (ďalej len "Dlžník") podpísaná Zmluva o novácii, podľa ktorej je Pohľadávka nahradená záväzkom vo výške starej istiny s úrokom vo výške 5,2 % ročne, ktorá je splatná do 31. decembra 2022.

(2) 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 úročenej 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

18. Dlhodobé poskytnuté pôžičky (pokračovanie)

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.

Dodatok č. 1, podpísaný 31. decembra 2021, predlžuje splatnosť do 31. decembra 2022.

Úver bol plne splatený 25. februára 2022.

(3) 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 vysporiadaná v ten istý deň.

Dňa 22. júla 2021 bola podpísaná Zmluva o ukončení Zmluvy o úvere.

Na základe Potvrdenia podpísaného dňa 3. augusta 2021 skončilo platnosť záložné právo na cenné papiere.

(4) Dňa 18.2.2022 Spoločnosť požiadala o zriadenie Vkladového účtu s výpovednou lehotou 1 deň. Výška počiatočného vkladu prevedená na účet Spoločnosti je 1.000.000.000 CZK a je úročená sadzbou 3,5% p.a..

Od 7. apríla 2022 je Vkladový účet úročený sadzbou 4,20% p.a..

Od 7. novembra 2022 je Vkladový účet úročený sadzbou 5,50% p.a..

(5) 21. apríla 2022 tretia strana (ďalej len „Emitent“) vydala vlastnú zmenku v hodnote 13.288.708 EUR v prospech Spoločnosti (ďalej len „Investor“) v súlade so Zmluvou o vydaní vlastnej zmenky. Dátum splatnosti je 22. augusta 2022.

Dňa 20. júla 2022 Spoločnosť (ďalej len „Predávajúci“) previedla svoje vlastnícke právo k vlastnej zmenke na tretiu osobu (ďalej len „Kupujúci“) za kúpnu cenu vo výške 323.600.995,92 CZK a kúpna cena je splatná do 1 pracovného dňa odo dňa, v ktorom Predávajúci odovzdal zmenku Kupujúcemu.

Odmena bola plne splatená 21. júla 2022.

19. Obchodné a iné pohľadávky

	30. júna 2022	31. decembra 2021
	EUR	EUR
Pohľadávky z obchodného styku	76.888.417	21.684.003
Bez: úverová strata z pohľadávok z obchodného styku	(4.885)	(4.885)
Pohľadávky z obchodného styku - čisté	76.883.532	21.679.118
Vklady a preddavky	138.905	47.647
Opcia na akciové nástroje - kladné	4.518.017	4.518.017
	81.540.454	26.244.782

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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

19. Obchodné a iné pohľadávky (pokračovanie)

(A) Pohľadávky z obchodného styku

(i) Dňa 30. júna 2022 sa obchodné pohľadávky týkajú najmä zostatkov na účtoch obchodníkov vedených v regulovanej finančnej inštitúcii a nasledovných zmlúv.

Dňa 31. marca 2022 Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzatvorila Zmluvu o kúpe cenných papierov so spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „Predávajúci“) na nadobudnutie 60.548.395 kusov investičných akcií v spoločnosti J&T Arch Investments SICAV, a.s., podfondu J&T Arch Invest. rustova EUR, a.s. v jednej alebo viacerých transakciách, ktoré sa uskutočnia do 31. mája 2022, za kúpnu cenu 70.054.493,02 EUR. Na základe tejto Zmluvy Spoločnosť nadobudne 16.000.000 kusov za kúpnu cenu 18.512.000 EUR, ktorá bola vyrovnaná v ten istý deň.

Zvyšná časť kúpnej ceny je splatná podľa Oznámenia Predávajúceho do 5 dní od doručenia Oznámenia Spoločnosti vo výške 1.157 CZK za jednu akciu vynásobenej sumou príslušných prevádzaných cenných papierov.

Dňa 1. apríla 2022 Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzatvorila Zmluvu o kúpe cenných papierov so spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „Predávajúci“) na nadobudnutie 1.077.493.319 kusov investičných akcií v spoločnosti J&T Arch Investments SICAV, a.s., podfondu J&T Arch Invest. rustova CZK, a.s. v jednej alebo viacerých transakciách, ktoré sa uskutočnia do 31. mája 2022, za kúpnu cenu 1.250.969.743,36 CZK. Na základe tejto Zmluvy Spoločnosť nadobudne 217.493.319 kusov za kúpnu cenu 252.509.743,36 CZK, ktorá bola vyrovnaná v ten istý deň.

Zvyšná časť kúpnej ceny je splatná podľa Oznámenia Predávajúceho do 5 dní od doručenia Oznámenia Spoločnosti vo výške 1.161 CZK za jednu akciu vynásobenej sumou príslušných prevádzaných cenných papierov.

(ii) K 31. decembru 2016 sa pohľadávky z obchodného styku týkajú najmä nasledovnej Dohody.

Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzatvorila dňa 20. decembra 2021 s tretou stranou (ďalej len „Predávajúci“) Zmluvu o kúpe cenných papierov na nadobudnutie 2 140 361 ks akcií ČEZ, as, ktoré predstavujú obchodný podiel 0,397844 % za kúpnu cenu 1.650.218.331 CZK.

Strany sa dohodli, že prevod akcií sa môže uskutočniť jednou alebo viacerými transakciami do 31. januára 2022.

Časť kúpnej ceny vo výške 1.156.500.000 CZK za prevod 1.500.000 ks cenných papierov Spoločnosť vysporiadala dňa 21. decembra 2021.

Zvyšná časť kúpnej ceny je splatná do piatich dní od doručenia Oznámenia Kupujúceho vo výške 771 CZK za jednu akciu vynásobenej sumou príslušných prevádzaných cenných papierov.

Zvyšná časť kúpnej ceny bola splatená dňa 13. januára 2022.

Podľa Oznámenia doručeného 11. januára 2022 sa prevod uskutočnil do piatich pracovných dní od doručenia Oznámenia.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

19. Obchodné a iné pohľadávky (pokračovanie)

(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 vytvorené 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 vysporiadané dňa 5. marca 2020.

(iii) Dňa 20. novembra 2020 Spoločnosť uzatvorila Zmluvu o upisovaní s J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „Akcionár“), 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.

Odmena bola vysporiadaná dňa 27. mája 2021.

(iv) Dňa 7. decembra 2020 Spoločnosť uzatvorila Zmluvu o upisovaní s J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „Akcionár“), 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.

Odmena bola vysporiadaná dňa 29. júna 2021.

(v) Dňa 30. júla 2021 Spoločnosť uzatvorila Zmluvu o upisovaní s J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „Akcionár“), podľa ktorej na základe Rozhodnutia akcionára na mimoriadnom valnom zhromaždení konanom v ten istý deň došlo k zvýšeniu základného imania spoločnosti z 70.970 na 75.970 akcií. 5.000 nových akcií bolo vydaných v nominálnej hodnote 5.000 EUR a s celkovým emisným ážiom vo výške 9.995.000 EUR. Celková cena úpisu je 10.000.000 EUR. Všetky akcie boli upísané Akcionárom.

Odmena je splatná do 30. augusta 2021.

Suma bola splatená dňa 11. augusta 2021.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

19. Obchodné a iné pohľadávky (pokračovanie)

(C) 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 predaj a Obdobie opcie na kúpu začína dňom podpísania tejto Dohody a končí 30. decembra 2021.

Spoločnosť uzatvorila dňa 30. decembra 2021 Dodatok č. 1 k Zmluve o opcii na predaj a kúpu uzatvorenej dňa 30. decembra 2020 so spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „JTPEG“), podľa ktorej sa Obdobie opcie na kúpu a Obdobie opcie na predaj predlžuje do 31. decembra 2022 (vrátane). V prípade, že spoločnosť JTPEG uplatní opciu na kúpu, právo Spoločnosti uplatniť opciu s právom predaja zaniká.

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

	2022	2021
	EUR	EUR
Stav k 1. januáru	295.724.347	145.605.914
Prírastky	979.529.758	1.292.999.043
Úbytky	(917.318.419)	(1.159.075.686)
Zmena v reálnej hodnote	17.552.750	11.653.638
Kurzové rozdiely	(763.440)	4.541.438
Stav k 30. júnu / 31. decembru	374.724.996	295.724.347

	Reálne hodnoty	Náklady	Reálne hodnoty	Náklady
	30. júna 2022	30. júna 2022	31. decembra 2021	31. decembra 2021
	EUR	EUR	EUR	EUR
Cenné papiere kótované na burze cenných papierov	120.404.368	95.253.674	136.523.291	126.601.048
Nekótované cenné papiere	254.320.628	249.656.726	159.201.056	156.871.492
	374.724.996	344.910.400	295.724.347	283.472.540

Finančné aktíva v reálnej hodnote vykázané cez výkaz ziskov a strát sú obchodovateľné cenné papiere a sú ocenené v trhovej hodnote ku koncu obchodov 30. júna 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.

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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

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

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		30. júna 2022 EUR	31. decembra 2021 EUR
		30. júna 2022	31. decembra 2021		
J&T ARCH INVESTMENTS, podfond J&T ARCH INVEST. - rustova CZK	Cenné papiere	25,70%	13,34%	86.855.976	27.265.933
J&T ARCH INVESTMENTS, podfond J&T ARCH INVEST. - rustova EUR	Cenné papiere	8,91%	26,36%	38.301.730	50.240.497
Tatry mountain resorts, a.s.	Cenné papiere	0,15%	1,45%	-	-
J&T Ostravice Active Life	Podielový list	11,05%	11,09%	283.425	704.715
Best Hotel Properties a.s. (BHP)	Cenné papiere	18,76%	18,76%	5.542.100	5.542.100
J&T Investment Pool - I - SKK, a.s.	Cenné papiere	59,11%	45,11%	44.205.742	32.887.015
J&T Investment Pool - I - CZK, a.s.	Cenné papiere	79%	44,20%	79.035.610	42.887.863
Red Stone Now s.r.o.	Kmeňové akcie	49,90%	49,90%	379.469	377.648
Red Stone Now SK a.s.	Kmeňové akcie	49,75%	49,75%	-	-
				254.604.052	159.905.771

(A) 30. júna 2022 Spoločnosť vlastnila 10.000 akcií v spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s. (TMR), 486.429 v spoločnosti ČEZ, a.s. (ČEZ), 15.000 v spoločnosti Prabos Plus a.s., 4.400.000 v spoločnosti Globalworth Real Estate Investments Limited a 2.028.500 v spoločnosti Moneta Money Bank, a.s. (MONETA MONEY BANK).

Spoločnosť okrem toho vlastnila 1.591.977 akcií v spoločnosti ČEZ, a.s. (ČEZ, 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.

S účinnosťou od 25. februára 2022 bude emisia akcií O2 Č.R., ISIN CZ0009093209 vylúčená z obchodovania na hlavnom trhu z dôvodu ukončenia vytesnenia menšinových akcionárov (squeeze-out). Posledný deň obchodovania bude 24. februára 2022. Na konci posledného obchodného dňa automaticky zanikajú aj všetky záväzky tvorcov trhu v súvislosti s touto emisiou. Spoločnosť vlastnila 2.886.396 akcií v spoločnosti O2 Česká republika, a.s. (O2), ktoré boli zrušené.

Okrem toho Spoločnosť vlastní 61 kusov J&T Ostravice Active Life. Spoločnosť predala 92 kusov akcií spoločnosti J&T Ostravice Active Life za celkovú sumu 503.305,56 EUR (ekvivalent 12.344.089,40 CZK).

Nakoniec Spoločnosť vlastní 266 kusov investičného fondu J&T Investment Pool - I - SKK, a.s. a 395 kusov investičného fondu J&T Investment Pool - I - CZK, a.s., 6.024.022 akcií v Best Hotel Properties a.s. (BHP), 1.404.641.698 kusov akcií spoločnosti J&T Arch Investments, podfond (CZK) a 32.186.328 kusov akcií spoločnosti J&T Arch Investments, podfond (EUR), ktoré nie sú kótované.

Spoločnosť okrem toho vlastnila 385.966.880 akcií spoločnosti J&T Arch Investments, podfond (CZK), ktoré sa používajú ako zábezpeka rôznych REPO zmlúv s inými finančnými inštitúciami.

(B) 31. decembra 2021 Spoločnosť vlastnila 97.000 akcií v spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s. (TMR), 1 261 006 v spoločnosti ČEZ, a.s. (CEZ), 15.000 v spoločnosti Prabos Plus a.s., 865.063 v spoločnosti O2 Czech Republic a.s. (O2) a 4.400.000 v spoločnosti Globalworth Real Estate Investments Limited.

Spoločnosť okrem toho vlastnila 1.047.039 akcií spoločnosti CEZ a 2.021.333 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

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

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

Nakoniec Spoločnosť vlastní 203 kusov investičného fondu J&T Investment Pool - I - SKK, a.s. a 221 kusov investičného fondu J&T Investment Pool - I - CZK, a.s., 6.024.022 akcií v Best Hotel Properties a.s. (BHP), 584.247.001 kusov akcií spoločnosti J&T Arch Investments, podfond (CZK) a 43.456.878 kusov akcií spoločnosti J&T Arch Investments, podfond (EUR), ktoré nie sú kótované.

Počas roka 2021 Spoločnosť uzatvorila aj nasledovné Zmluvy:

(i) Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) dňa 30. decembra 2020 uzatvorila Zmluvu o kúpe cenných papierov s tretou 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.

(ii) Dňa 15. apríla 2021 Spoločnosť (ďalej len „Predávajúci“) uzavrela Zmluvu o kúpe cenných papierov so spoločnosťou Stocklac Limited (ďalej len „Kupujúci“) na predaj 800 000 akcií spoločnosti Tatra mountain resorts, as. (ďalej len „TMR“) v celkovej nominálnej hodnote 5.600.000 EUR, čo predstavuje podiel vo výške 11,927484%, za kúpnu cenu vo výške 27.760.000 EUR, ktorá je splatná do 20. apríla 2021.

Kúpna cena bola vysporiadaná v ten istý deň.

(iii) 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.

(iv) 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.

(v) 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.

(vi) 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

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

(vii) Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzatvorila dňa 29. apríla 2021 s tretou stranou (ďalej len „Predávajúci“) Zmluvu o kúpe cenných papierov na nadobudnutie 4.000.000 ks akcií v spoločnosti J&T Investments, podfond J&T, za kúpnu cenu 4.200.000 EUR, ktorá je splatná do 7 dní po podpise Zmluvy.
Kúpna cena bola splatená dňa 07. mája 2021.

(vi) Spoločnosť (ďalej len „Predávajúci“) uzatvorila dňa 14. decembra 2021 s tretou stranou (ďalej len „Kupujúci“) Zmluvu o kúpe cenných papierov na predaj 60.000.000 investičných akcií v spoločnosti J&T Alliance SICAV, a.s., za kúpnu cenu 60.000.000 EUR (ďalej len „Vklad“) a Úpravu, ktorá je zodpovedá rozdielu medzi hodnotou čistého majetku (ďalej len „NAV“) a Vkladom. J&T Alliance SICAV, a.s. vypočíta NAV do 31. januára 2021. Vklad je splatný v momente podpisu Zmluvy.
Kúpna cena bola vysporiadaná v ten istý deň.

Počas roka 2022 Spoločnosť uzatvorila aj nasledovné Zmluvy:

(i) Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzatvorila dňa 20. januára 2022 so spoločnosťou Neruna Ltd (ďalej len „Predávajúci“) Zmluvu o kúpe cenných papierov na nadobudnutie 174 kusov kmeňových akcií spoločnosti J&T Investment Pool - I - CZK, as. (ďalej len „Emitent“) za kúpnu cenu vo výške 843.887.298 CZK, ktorá bude úročená od 20. januára 2022 úrokovou sadzbou 2,5% p.a.. Kúpna cena je splatná do štyridsiatich piatich pracovných dní od podpisu tejto Zmluvy.
Kupované akcie predstavujú 34,8 % základného imania Emitenta.
Kúpna cena spolu s úrokmi bola vysporiadaná dňa 2.3.2022.

(ii) Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzatvorila dňa 20. januára 2022 so spoločnosťou Neruna Ltd (ďalej len „Predávajúci“) Zmluvu o kúpe cenných papierov na nadobudnutie 63 kusov kmeňových akcií spoločnosti J&T Investment Pool - I - CZK, as. (ďalej len „Emitent“) za kúpnu cenu vo výške 10.260.495 EUR, ktorá bude úročená od 20. januára 2022 úrokovou sadzbou 2,5% p.a.. Kúpna cena je splatná do štyridsiatich piatich pracovných dní od podpisu tejto Zmluvy.
Kúpna cena spolu s úrokmi bola vysporiadaná dňa 2.3.2022.

(iii) Dňa 31. marca 2022 Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzatvorila Zmluvu o kúpe cenných papierov so spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „Predávajúci“) na nadobudnutie 60.548.395 kusov investičných akcií v spoločnosti J&T Arch Investments SICAV, a.s., podfondu J&T Arch Invest. - rustova EUR, a.s. v jednej alebo viacerých transakciách, ktoré sa uskutočnia do 31. mája 2022, za kúpnu cenu 70.054.493,02 EUR. Na základe tejto Zmluvy Spoločnosť nadobudne 16.000.000 kusov za kúpnu cenu 18.512.000 EUR, ktorá bola vyrovnaná v ten istý deň.
Zvyšná časť kúpnej ceny je splatná podľa Oznámenia Predávajúceho do 5 dní od doručenia Oznámenia Spoločnosti vo výške 1.157 CZK za jednu akciu vynásobenej sumou príslušných prevádzaných cenných papierov.

(iv) Dňa 1. apríla 2022 Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzatvorila Zmluvu o kúpe cenných papierov so spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „Predávajúci“) na nadobudnutie 1.077.493.319 kusov investičných akcií v spoločnosti J&T Arch Investments SICAV, a.s., podfondu J&T Arch Invest. - rustova CZK, a.s. v jednej alebo viacerých transakciách, ktoré sa uskutočnia do 31. mája 2022, za kúpnu cenu 1.250.969.743,36 CZK. Na základe tejto Zmluvy Spoločnosť nadobudne 217.493.319 kusov za kúpnu cenu 252.509.743,36 CZK, ktorá bola vyrovnaná v ten istý deň.
Zvyšná časť kúpnej ceny je splatná podľa Oznámenia Predávajúceho do 5 dní od doručenia Oznámenia Spoločnosti vo výške 1.161 CZK za jednu akciu vynásobenej sumou príslušných prevádzaných cenných papierov.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

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

(C) Pridružené podniky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

(i) Investícia v Red Stone Now SK s.r.o.

Dňa 31. októbra 2018 Spoločnosť (Nový akcionár) podpísal „Vyhlásenie 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 „Akcionárskej 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 vlastníkom 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 predať 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 reálne poskytnutej Investícií spolu s úrokom vo výške 12,4 % p.a. Zo reálne 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 vyrovaní“ z 31. októbra 2018 Spoločnosť (ďalej len „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

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

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

Dňa 20. novembra 2018 však Spoločnosť (ďalej len „Záložca“) uzavrela s tretou stranou (ďalej len „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).

(ii) Investícia v 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 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 tretou osobou (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 as. a od Spoločnosti hromadnú akciu č.2 nahrádzujúcu 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.

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

21. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	30. júna 2022	31. decembra 2021
	EUR	EUR
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	<u>97.245</u>	<u>48.884</u>
	97.245	48.884

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

	30. júna 2022	31. decembra 2021
	EUR	EUR
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	97.245	48.884
Bankové kontokorentné úvery (Poznámka 23)	<u>(14.954.532)</u>	<u>(51.426)</u>
	(14.857.287)	(2.542)

Peniaze a peňažné ekvivalenty podľa meny:

	30. júna 2022	31. decembra 2021
	EUR	EUR
Euro	91.885	41.795
česká koruna	<u>5.360</u>	<u>7.089</u>
	97.245	48.884

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

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

22. Základné imanie

	2022	2022	2021	2021
	Počet akcií	EUR	Počet akcií	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	38.970	38.970
Zvýšenie schváleného základného imania v 2021 - Kmeňové akcie v hodnote 1 EUR / akciu				
	5.000	5.000	5.000	5.000
	75.970	75.970	75.970	75.970
Emitované a plne splatené				
Stav k 1. januáru	75.970	75.970	70.970	70.970
Emisia akcií v 2021	-	-	5.000	5.000
Emisia akcií v 2022	-	-	-	-
Stav k 30. júnu / 31. decembru	75.970	75.970	75.970	75.970

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 z 60.970 na 70.070 akcií vydaním 10.000 nových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR.

Dňa 30. júla 2021 Spoločnosť navýšila svoje základné imanie z 70.070 na 75.970 akcií vydaním 5.000 nových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

22. Základné imanie (pokračovanie)

Emitované imanie

Pri založení dňa 14. januára 2010 Spoločnosť vydala upisovateľom spoločenskej zmluvy 1.000 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 1 EUR za kus.

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 bolo vydaných 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 bolo vydaných 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 70.970 akcií. 10.000 nových akcií bolo vydaných v nominálnej hodnote 10.000 EUR a s celkovým emisným ážiom vo výške 19.990.000 EUR.

Dňa 30. júla 2021 Spoločnosť navýšila svoje základné imanie z 70.970 na 75.970 akcií. 5.000 nových akcií bolo vydaných v nominálnej hodnote 5.000 EUR a s celkovým emisným ážiom vo výške 9.995.000 EUR.

23. Pôžičky

	2022	2021
	EUR	EUR
Stav k 1. januáru	197.456.146	188.075.584
Prírastky	605.620.925	1.206.090.653
Splátky	(510.732.202)	(1.206.296.745)
Úroky za obdobie	5.588.459	9.659.441
Kurzové rozdiely	(1.884.922)	5.065.962
Pohyby na bankovom kontokorentnom úvere	14.903.106	(14.918.190)
Odkúpenie vlastných dlhodobých dlhopisov	(119.800.000)	(341.458.957)
Platby kupónov spätne odkúpených dlhopisov	527.507	1.242.000
Kapitalizované náklady	(60.852)	(169.638)
Predaj vlastných odkúpených dlhodobých dlhopisov	124.820.572	350.166.036
Stav k 30. júnu / 31. decembru	316.438.739	197.456.146

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

23. Pôžičky (pokračovanie)

	30. júna 2022 EUR	31. decembra 2021 EUR
Súčasné pôžičky		
Bankové kontokorentné úvery (Poznámka 23)	14.954.532	51.426
Bankové úvery	123.872.615	55.706.095
Dlhopisy	(15.146.313)	(20.399.749)
Pôžičky od spriaznených strán (Poznámka 27.5)	34.429.535	3.993.695
	158.110.369	39.351.467
Dlhodobé pôžičky		
Dlhopisy	158.328.370	158.104.679
	158.328.370	158.104.679
Celkom	316.438.739	197.456.146

Splatnosť dlhodobých pôžičiek:

	30. júna 2022 EUR	31. decembra 2021 EUR
Od jedného do dvoch rokov	158.328.370	59.003.131
Od dvoch do piatich rokov	-	99.101.548
	158.328.370	158.104.679

Dňa 30.06.2022 sú bankové úvery a bankové kontokorentné úvery zabezpečené nasledovne:

- Založením 1.591.977 akcií ČEZ, a.s. (CEZ) (2021: 1.047.039 akcií v CEZ).
- Založením 2.021.333 akcií O2 Česká republika, a.s. (O2) v 2021.
- Založením 385.966.880 akcií J&T ARCH INVESTMENTS, podfond J&T ARCH INVEST. - CZK.
- Založením 168 vlastných dlhopisov (JTSEC 4,6/2024) v 2021.

Vážený priemer efektívnych úrokových sadzieb v deň vykazovania je nasledovný:

	30. júna 2022 %	31. decembra 2021 %
Bankové kontokorentné úvery	5%	5%
Bankové úvery	4,5%-7%	3%-4,90%
Dlhopisy	4,60%, 5%	4,60%, 5%
Pôžičky od spriaznených strán	4%	4%

(A) Pôžičky od spriaznených strán počas roka 2022 súvisia s nasledovným:

Dňa 29. júna 2021 Spoločnosť (ďalej len „Dlžník“) uzatvoril so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. (ďalej len „Veriteľ“) Zmluvu o úvere č. 48/JSML/2021/JTPE, predmetom ktorej bob poskytnutie úveru s úverovým limitom vo výške 60.000.000 EUR, úročeným úrokovou sadzbou vo výške 4,00% p.a. a so splatnosťou do 31. decembra 2021.

Dodatok č. 1, podpísaný 29. septembra 2021, zvýšil úverový limit na 136.900.000 EUR.

Dodatok č. 2, podpísaný 31. decembra 2021, predĺžil splatnosť do 31. decembra 2022.

Dodatok č. 3, podpísaný 25. marca 2022, predĺžil splatnosť do 30. júna 2024.

Podľa Zmluvy o podriadení dlhu č. 054/19/550088/H/001 podpísanej dňa 1. júna 2022 s finančnou inštitúciou (ďalej len „Veriteľ“) sa najskôr uspokojia všetky pohľadávky finančnej inštitúcie voči Spoločnosti (ďalej len „Dlžník“) vzniknuté v súvislosti so Zmluvou o pôžičke č. 054/19/550088.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

23. Pôžičky (pokračovanie)

(B) Bankové úvery

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

Dňa 31. decembra 2021 predstavovali bankové úvery REPO zmluvy na 1.047.039 akcií spoločnosti CEZ a 2.021.333 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 25.196.113,91 EUR, respektíve 15.799.150,32 EUR plus úrok.

Bankové úvery predstavujú aj REPO zmluvy na 168 spätne 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 364.260.527,68 CZK (ekvivalent 14.653.472,51 EUR) plus úrok.

Dňa 14. júna 2022 Spoločnosť (ďalej len „Dlžník“) uzatvorila so spoločnosťou Prima banka Slovensko, a.s. (ďalej len „Veriteľ“) Zmluvu o termínovanom úvere č. 99/500/22, predmetom ktorej bolo poskytnutie úveru vo výške 50.050.000 EUR, úročeného úrokovou sadzbou vo výške 4,50% a so splatnosťou do 30. novembra 2022. „Dlžník“ musí uhradiť úroky dňa 31. augusta 2022 a 30. novembra 2022 a v deň predčasného splatenia.

Úver bol plne splatený 16. augusta 2022.

K 30. júnu 2022 predstavujú bankové REPO úvery dohody týkajúce sa 1.591.977 akcií v spoločnosti ČEZ, a.s. (ČEZ) a 385.966.880 akcií spoločnosti J&T Arch Investments, podfond (CZK), 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.

(C) 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 (ďalej len „Emitent“) uzatvorila mandátnu zmluvu o poskytovaní služieb súvisiacich s vydávaním dlhopisov s regulovanou finančnou inštitúciou (ďalej len „Manažér“) a tretou stranou (ďalej len „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.

20. septembra 2018 Spoločnosť (ďalej len „Emitent“) uzatvorila dohodu s regulovanou finančnou inštitúciou (ďalej len „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 Správca.

Spoločnosť vyplatí Správcomi 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 vyplatíť Správcomi 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

23. Pôžičky (pokračovanie)

(iv) Na základe dohody o umiestňovaní dlhopisov podpísanej v ten istý deň medzi Spoločnosťou (ďalej len „Emitent“) a regulovanou finančnou inštitúciou (ďalej len „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 2021 a 30. júnu 2022 majú emitované dlhopisy Spoločnosti celkovú nominálnu hodnotu 1.500.000.000 CZK.

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

18. októbra 2021 sa uskutočnili platby úrokov týkajúce sa dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou.

19. apríla 2022 sa uskutočnili platby úrokov týkajúce sa dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou.

17. októbra 2022 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 s tretou 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 vybrané investičné nástroje.

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 Správcovi 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

23. Pôžičky (pokračovanie)

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 Správcu 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 správa 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.

06. septembra 2021 sa uskutočnili platby úrokov týkajúce sa dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou.

07. marca 2022 sa uskutočnili platby úrokov týkajúce sa dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou.

06. septembra 2022 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.

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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

23. Pôžičky (pokračovanie)

Dodatok č. 4, podpísaný 16. decembra 2021, predlžuje splatnosť do 17. decembra 2022.

Okrem toho je Spoločnosť povinná uzavrieť nasledujúcu dokumentáciu:

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

Dňa 1. júna 2022 Spoločnosť (ďalej len „Dlžník“) uzatvorila s finančnou inštitúciou (ďalej len „Veriteľ“) Zmluvu o podriadenosti dlhu č. 054/19/550088/H/001. Predmetom tejto zmluvy sú všetky pohľadávky Podriadeného veriteľa voči Dlžníkovi vzniknuté na základe alebo v súvislosti so Zmluvou o úvere 48/JSML/2021/JTPE uzavretou dňa 29. júna 2021.

24. Obchodné a iné záväzky

	30. júna 2022 EUR	31. decembra 2021 EUR
Záväzky z obchodného styku	20.169.410	19.861.301
Sociálne poistenie a iné dane	504	168
DPH	31.297	3.542
Časové rozlíšenie	127.636	44.018
Iné záväzky	8.377	205.730
	20.337.224	20.114.759

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

(A) K 30. júnu 2022 sa záväzky z obchodného styku týkajú najmä:

Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzatvorila dňa 20. januára 2022 so spoločnosťou Neruna Ltd (ďalej len „Predávajúci“) Zmluvu o kúpe cenných papierov na nadobudnutie 174 kusov kmeňových akcií spoločnosti J&T Investment Pool - I - CZK, as. (ďalej len „Emitent“) za kúpnu cenu vo výške 843.887.298 CZK, ktorá bude úročená od 20. januára 2022 úrokovou sadzbou 2,5% p.a.. Kúpna cena je splatná do štyridsiatich piatich pracovných dní od podpisu tejto Zmluvy. Kupované akcie predstavujú 34,8 % základného imania Emitenta. Kúpna cena spolu s úrokmi bola vysporiadaná dňa 2.3.2022.

Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzatvorila dňa 20. januára 2022 so spoločnosťou Neruna Ltd (ďalej len „Predávajúci“) Zmluvu o kúpe cenných papierov na nadobudnutie 63 kusov kmeňových akcií spoločnosti J&T Investment Pool - I - CZK, as. (ďalej len „Emitent“) za kúpnu cenu vo výške 10.260.495 EUR, ktorá bude úročená od 20. januára 2022 úrokovou sadzbou 2,5% p.a.. Kúpna cena je splatná do štyridsiatich piatich pracovných dní od podpisu tejto Zmluvy. Kúpna cena spolu s úrokmi bola vysporiadaná dňa 2.3.2022.

Dňa 31. marca 2022 Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzatvorila Zmluvu o kúpe cenných papierov so spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „Predávajúci“) na nadobudnutie 60.548.395 kusov investičných akcií v spoločnosti J&T Arch Investments SICAV, a.s., podfondu J&T Arch Invest. - rustova EUR, a.s. v jednej alebo viacerých transakciách, ktoré sa uskutočnia do 31. mája 2022, za kúpnu cenu 70.054.493,02 EUR. Na základe tejto Zmluvy Spoločnosť nadobudne 16.000.000 kusov za kúpnu cenu 18.512.000 EUR, ktorá bola vyrovnaná v ten istý deň. Zvyšná časť kúpnej ceny je splatná podľa Oznámenia Predávajúceho do 5 dní od doručenia Oznámenia Spoločnosti vo výške 1.157 CZK za jednu akciu vynásobenej sumou príslušných prevádzaných cenných papierov.

Dňa 1. apríla 2022 Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzatvorila Zmluvu o kúpe cenných papierov so spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „Predávajúci“) na nadobudnutie 1.077.493.319 kusov investičných akcií v spoločnosti J&T Arch Investments SICAV, a.s., podfondu J&T Arch Invest. - rustova CZK, a.s. v jednej alebo viacerých transakciách, ktoré sa uskutočnia do 31. mája 2022, za kúpnu cenu 1.250.969.743,36 CZK. Na základe tejto Zmluvy Spoločnosť nadobudne 217.493.319 kusov za kúpnu cenu 252.509.743,36 CZK, ktorá bola vyrovnaná v ten istý deň. Zvyšná časť kúpnej ceny je splatná podľa Oznámenia Predávajúceho do 5 dní od doručenia Oznámenia Spoločnosti vo výške 1.161 CZK za jednu akciu vynásobenej sumou príslušných prevádzaných cenných papierov.

(B) K 31. decembru 2021 sa záväzky z obchodného styku týkajú najmä:

Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzatvorila dňa 20. decembra 2021 s tretou stranou (ďalej len „Predávajúci“) Zmluvu o kúpe cenných papierov na nadobudnutie 2.140.361 ks akcií ČEZ, as, ktoré predstavujú obchodný podiel 0,397844 % za kúpnu cenu 1.650.218.331 CZK.

Strany sa dohodli, že prevod akcií sa môže uskutočniť jednou alebo viacerými transakciami do 31. januára 2022.

Časť kúpnej ceny vo výške 1.156.500.000 CZK za prevod 1.500.000 ks cenných papierov Spoločnosť vysporiadala dňa 21. decembra 2021.

Zvyšná časť kúpnej ceny je splatná do piatich dní od doručenia Oznámenia Kupujúceho vo výške 771 CZK za jednu akciu

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

23. Pôžičky (pokračovanie)

vynásobenej sumou príslušných prevádzaných cenných papierov.
Zvyšná časť kúpnej ceny bola splatená dňa 13. januára 2022.

Počas roka 2021 sa udiali nasledovné transakcie.

Spoločnosť (ďalej len „Predávajúci“) dňa 30. apríla 2021 uzatvorila s fyzickou osobou (ďalej len „Kupujúci“) Dohodu o opcie na kúpu, podľa ktorej má fyzická osoba právo kúpiť akcie, ktoré má Spoločnosť vo svojom vlastníctve a ktoré pozostávajú z 90.000 kusov kmeňových akcií vydaných spoločnosťou ČEZ a.s.. Kúpna cena za akcie je 53.955.000 CZK, ktorá je splatná najneskôr do 24 hodín od prevodu akcií. Opcia na kúpu nadobúda účinnosť uplatnením opcie Kupujúcim, okamihom doručenia písomného vyhlásenia.

Opcia na kúpu má platnosť do 31. marca 2022 a odmena sa bude rovnať dennej sume 7.200 CZK vynásobenej počtom dní odo dňa uzatvorenia Zmluvy do dňa uplatnenia opcie. Odmena je splatná do 31. marca 2022.

Opcia bola využitá 30. septembra 2021.

Na základe Dohody o zápočte podpísanej medzi Stranami dňa 30. septembra 2021 je započítanie vzájomného vzťahu dohodnuté nasledovne.

Čistá výška rozdielu medzi reálnou hodnotou akcií ku dňu realizácie opcie na kúpu mínus 1 deň k 30. 9. 2021 (63.270.000 CZK) a Kúpnu cenu (53.955.000 CZK) a protihodnotou (1.108.800 CZK) je 8.206.200 CZK.

Čistá suma je splatná do 15 dní po doručení výzvy Kupujúceho na vrátenie čistej sumy Spoločnosti.

Čistá suma bola plne vysporiadaná 26. novembra 2021.

25. Krátkodobé daňové záväzky

	30. júna 2022	31. decembra 2021
	EUR	EUR
Daň z príjmu	41.275	41.275
	41.275	41.275

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

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 Cyperskú ale aj globálnu ekonomiku s potenciálom mať širší vplyv na príslušné ekonomiky, keďže opatrenia pretrvávajú dlhšie obdobie.

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 (cyperská fyzická osoba - 0,038%),
- (4) pani Maria Skarpari (cyperská 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 (cyperská fyzická osoba - 0,014%),
- (4) pani Maria Skarpari (cyperská 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%).

Od 29. decembra 2021 je konečnou ovládajúcou stranou stále spoločnosť J&T Private Equity Group Limited (99 921%), ale akcionármi sú:

- (1) J&T Private Equity Group Limited, spoločnosť založená na Cypre, ktorá je držiteľom 99,921% akcií Spoločnosti.

27. Transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

- (2) Berg Nominees Limited (Cyprus - 0,013%),
- (3) pani Evridiki Havva (cyperská fyzická osoba - 0,013%),
- (4) pani Maria Skarpari (cyperská fyzická osoba - 0,013%),
- (5) Global Bridge Trustees Limited (Cyprus - 0,013%),
- (6) Profel Corporate Limited (Cyprus - 0,013%),
- (7) pani Eleni Stylianou (Cyprus - 0,013%).

27.1 Odmena riaditeľov

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

Odmena Riaditeľov a iných členov vrcholového vedenia bola nasledovná:

	1.1.2022- 30.06.2022	1.1.2021- 30.06.2021
	EUR	EUR
Poplatky riaditeľov	16.900	952
Odmena riaditeľov	2.400	-
	19.300	952

27.2 Úrokové výnosy

	1.1.2022- 30.06.2022	1.1.2021- 30.06.2021
	EUR	EUR
J&T Private Equity B.V.	945.672	536.519
	945.672	536.519

27.3 Úrokové náklady

	1.1.2022- 30.06.2022	1.1.2021- 30.06.2021
	EUR	EUR
J&T Private Equity B.V.	509.205	4.219
	509.205	4.219

27.4 Pôžičky spriazneným stranám (Poznámka 18)

	30. júna 2022	31. decembra 2021
	EUR	EUR
J&T Private Equity B.V.	42.331.704	20.480.948
	42.331.704	20.480.948

27.5 Pôžičky od spriaznených strán (Poznámka 23)

	30. júna 2022	31. decembra 2021
	EUR	EUR
J&T Private Equity B.V.	34.429.535	3.993.695
	34.429.535	3.993.695

28. Podmienené záväzky

Spoločnosť nemala ku 30. júnu 2022 žiadne podmienené záväzky.

29. Prísľuby

Spoločnosť nemala ku dňu 30. júna 2022 žiadne iné kapitálové alebo iné prísľuby, okrem nasledujúcich.

Dňa 20. novembra 2018 Spoločnosť (ďalej len „Záložca“) uzavrela s tretou stranou (ďalej len „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).

Podľa Dodatku č. 1 k Zmluve o založení akciového podielu podpísanej dňa 2. decembra 2022 sa akciovým podielom rozumie 49,9% podiel Záložcu v Spoločnosti, ktorý zodpovedá vkladu do základného imania Spoločnosti vo výške vo výške 304.032 CZK, splatené 100 %, druh podielu: základný.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

29. Prísľuby (pokračovanie)

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 predaj a Obdobie opcie na kúpu začína dňom podpísania tejto Dohody a končí 30. decembra 2021.

Spoločnosť uzatvorila dňa 30. decembra 2021 Dodatok č. 1 k Zmluve o opcii na predaj a kúpu uzatvorenej dňa 30. decembra 2020 so spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „JTPEG“), podľa ktorej sa Obdobie opcie na kúpu a Obdobie opcie na predaj predlžuje do 31. decembra 2022 (vrátane). Dňa 29. decembra 2022 uzatvorila Spoločnosť Dodatok č. 2 k Zmluve o opcii na predaj a kúpu, podľa ktorej sa Obdobie opcie na kúpu a Obdobie opcie na predaj predlžuje do 31. decembra 2023 (vrátane). V prípade, že spoločnosť JTPEG uplatní opciu na kúpu, právo Spoločnosti uplatniť opciu s právom predaja zaniká.

(iii) Dňa 26. januára 2021 Spoločnosť (ďalej len „Záložca 2“) uzatvorila Zmluvu o zriadení záložného práva na akcie s treťou stranou (ďalej len „Záložný veriteľ“) a s fyzickou osobou (ďalej len „Záložca 1“) za účelom riadneho splatenia Zabezpečených pohľadávok Záložného veriteľa voči Dlužníkovi, Red Stone Now SK a.s. Vyplyvajúcich zo Zmluvy o pôžičke podpísanej Záložným veriteľom ako Veriteľom a Dlužníkom. 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.

Spoločnosť (ďalej len „Predávajúci“) dňa 20. apríla 2021 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 119 kusov kmeňových akcií v celkovej nominálnej hodnote 119.000.000 CZK vydaných spoločnosťou J&T Investment Pool -I- CZK, a.s.. Odmena za uplatnenie opcie na predaj alebo opcie na kúpu je aktuálna trhovacia cena za akcie v deň využitia opcie, ktorá je splatná do jedného roka od dátumu uplatnenia opcie. Odmena sa úročí vo výške 10% p.a. odo dňa uplatnenia do dňa vyrovnania.

Dátum uplatnenia je deň doručenia výzvy na opciu na kúpu alebo opciu na predaj. Obdobie opcie na predaj a Obdobie opcie na kúpu začína dňom podpísania tejto Dohody a končí 31. decembra 2022. Dňa 29. decembra 2022 uzatvorila Spoločnosť Dodatok č. 1 k Zmluve o opcii na predaj a kúpu, podľa ktorej sa Obdobie opcie na kúpu a Obdobie opcie na predaj predlžuje do 31. decembra 2024 (vrátane).

Spoločnosť (ďalej len „Predávajúci“) dňa 20. apríla 2021 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 40 kusov kmeňových akcií v celkovej nominálnej hodnote 1.327.760 EUR vydaných spoločnosťou J&T Investment Pool -I- SKK, a.s.. Odmena za uplatnenie opcie na predaj alebo opcie na kúpu je aktuálna trhovacia cena za akcie v deň využitia opcie, ktorá je splatná do jedného roka od dátumu uplatnenia opcie. Odmena sa úročí vo výške 10% p.a. odo dňa uplatnenia do dňa vyrovnania.

Dátum uplatnenia je deň doručenia výzvy na opciu na kúpu alebo opciu na predaj. Obdobie opcie na predaj a Obdobie opcie na kúpu začína dňom podpísania tejto Dohody a končí 31. decembra 2022. Dňa 29. decembra 2022 uzatvorila Spoločnosť Dodatok č. 1 k Zmluve o opcii na predaj a kúpu, podľa ktorej sa Obdobie opcie na kúpu a Obdobie opcie na predaj predlžuje do 31. decembra 2024 (vrátane).

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

30. Udalosti po vykazovanom období

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

Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzatvorila dňa 29. júla 2022 Zmluvu o kúpe cenných papierov s tretou stranou (ďalej len „Predávajúci“) na kúpu 5.000 kusov dlhopisov NUPHCZ 5,9 19/30/25 (ďalej len „Emitent“) s nominálnou hodnotou vo výške 10.000 CZK. Zmluvné strany sa dohodli, že kúpna cena za cenné papiere je dohodnutá na 97,50% istín plus nabehnutý úrok, spolu 49.453.888,89 CZK. Kúpna cena je splatná do 2. augusta 2022. Kúpna cena bola splatená dňa 02. augusta 2022.

Dňa 22. augusta 2022 Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzatvorila Zmluvu o kúpe cenných papierov so spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „Predávajúci“) na nadobudnutie 33 kusov dlhopisov spoločnosti J&T Securities/5.0 DEB za kúpnu cenu vo výške 100.732.500 CZK. Kúpna cena bola vysporiadaná v ten istý deň.

Dňa 2. septembra 2022 Spoločnosť (ďalej len „Predávajúci“) uzavrela Zmluvu o kúpe akcií s tretou stranou (ďalej len „Kupujúci“) na predaj 4.400.000 akcií spoločnosti Globalworth Real Estate Investments Limited v celkovej nominálnej hodnote 7 EUR za kus za kúpnu cenu 30.800.000 EUR. Kúpna cena bola vysporiadaná v ten istý deň.

6. septembra 2022 sa uskutočnili platby úrokov týkajúce sa dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou vydaných 6. marca 2020.

Dňa 13. septembra 2022 Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzatvorila Zmluvu o kúpe cenných papierov so spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „Predávajúci“) na nadobudnutie 15.000.000 kusov investičných akcií v spoločnosti J&T Arch Investments SICAV, a.s., podföndu J&T Arch Invest. - rustova EUR, a.s. (ďalej len „Emitent“) v jednej transakcii, ktorá sa uskutoční do 15. septembra 2022, za kúpnu cenu 17.835.000 EUR. Kúpna cena bola splatená dňa 13. septembra 2022.

Spoločnosť (ďalej len „Dlžník“) uzatvorila dňa 26. septembra 2022 s finančnou inštitúciou (ďalej len „Veriteľ“) Zmluvu o pôžičke č. EUR 34/KTK/2022 na poskytnutie kontokorentného úveru formou povoleného debetného zostatku na účte Spoločnosti do výšky 15.000.000 EUR, ktorá je úročená sadzbou 3M EURIBOR + 5%. Každé úrokové obdobie končí posledným dňom kalendárneho štvrt'roku. Zmluva o pôžičke je splatná do 1. septembra 2023.

Poplatky splatné v súvislosti s pôžičkou sú nasledovné:

- i. poplatok za spracovanie úveru vo výške 15.000 EUR splatný ku dňu podpisu Zmluvy o pôžičke a
- ii. poplatok za prísľub finančných prostriedkov za výšku nečerpaných prostriedkov úveru vo výške 1,60% ročne podľa špecifických podmienok uvedených v Zmluve.

17. októbra 2022 sa uskutočnili platby úrokov týkajúce sa dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou JTSEC 6,25/18.

Dňa 8. novembra 2022 Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzatvorila Zmluvu o kúpe cenných papierov so spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „Predávajúci“) na nadobudnutie 119.292.302 kusov investičných akcií v spoločnosti J&T Arch Investments SICAV, a.s., podföndu J&T Arch Invest. - rustova CZK, a.s. (ďalej len „Emitent“) v jednej transakcii, ktorá sa uskutoční do 9. novembra 2022, za kúpnu cenu 143.150.762,40 CZK. Kúpna cena bola splatená dňa 08. novembra 2022.

Dňa 8. novembra 2022 Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzatvorila Zmluvu o kúpe cenných papierov so spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „Predávajúci“) na nadobudnutie 10.453.304 kusov investičných akcií v spoločnosti J&T Arch Investments SICAV, a.s., podföndu J&T Arch Invest. - rustova EUR, a.s. (ďalej len „Emitent“) v jednej transakcii, ktorá sa uskutoční do 9. novembra 2022, za kúpnu cenu 12.125.832,64 EUR. Kúpna cena bola splatená dňa 08. novembra 2022.

Dňa 20. novembra 2018 Spoločnosť (ďalej len „Záložca“) uzavrela s tretou stranou (ďalej len „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).

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

30. Udalosti po vykazovanom období (pokračovanie)

Podľa Dodatku č. 1 k Zmluve o založení akciového podielu podpísanej dňa 2. decembra 2022 sa akciovým podielom rozumie 49,9% podiel Záložcu v Spoločnosti, ktorý zodpovedá vkladu do základného imania Spoločnosti vo výške vo výške 304.032 CZK, splatené 100 %, druh podielu: základný.

Dňa 11. februára 2022 Spoločnosť (ďalej len „Veriteľ“) uzatvoril so spoločnosťou J&T Private Equity B.V. (ďalej len „Dlžník“) Zmluvu o pôžičke č. 49/JSML/2022/JTPE, predmetom ktorej bob poskytnutie pôžičky vo výške 14.900.000 EUR, úročeným úrokovou sadzbou vo výške 5,30% p.a. a so splatnosťou do 17. decembra 2022. Splácanie úrokov sa uskutoční podľa ustanovení Zmluvy.

Podľa Dodatku č. 1 podpísaného dňa 30.11.2022 je termín splatnosti predĺžený do 1. septembra 2023 a Dlžník zaplatí Veriteľovi úroky z Úveru pripisované za obdobie od poskytnutia Úveru do splatenia Úveru a zo reálne poskytnutého a nesplateného úveru. Úroková sadzba je dohodnutá na 5,30 % p.a. od poskytnutia Úveru do 30. novembra 2022 (vrátane) a od 1. decembra 2022 je úroková sadzba 3M EURIBOR vyhlásená ECB – 2 pracovné dni pred dátumom aktualizácie (ale nie menej ako 0 %) plus 5,3 % p.a. aktualizované štvrtročne v prvý deň každého nasledujúceho štvrtroka počnúc 1. januárom 2023 (ďalej len „Úroky“).

Dňa 2. decembra 2022 Spoločnosť (ďalej len „Investor1“) podpísala „Dodatok č. 2 k Akcionárskej zmluve“ so spoločnosťou Red Stone Now, s.r.o.

Dodatkom č. 2 tretia strana (ďalej len „Investor2“) investovala do spoločnosti Red Stone Now s.r.o., ktorej sa navýšilo základné imanie nasledovne: „Investor 1“ navýšil vklad o sumu 104.432 CZK a „Investor2“ s prevzal vklad a splatil ho vo výške 104.851 CZK. „Investor1“ vložil Dodatočný vklad mimo základného imania Spoločnosti vo výške 70.491.913 CZK a „Investor2“ vložil Dodatočný vklad mimo základného imania vo výške 70.774.446 CZK.

Spoločnosť Red Stone Now, s.r.o. uhradila Dodatočný vklad mimo základného imania vo výške 76.266.359 CZK „Investorovi 1“. „Investor1“ súhlasil, že predkupné práva spojené s Podielom Investora s výnimkou Predkupného práva na podiel na likvidačnom zostatku budú zrušené; a uznášaniaschopnosť valného zhromaždenia Spoločnosti sa zmenilo na 75 % všetkých hlasov všetkých členov.

Dňa 9. decembra 2022 Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzavrela Zmluvu o kúpe cenných papierov s tretou stranou (ďalej len „Predávajúci“) na kúpu 73.780 akcií spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s. (ďalej len „Emitent“) za kúpnu cenu vo výške 1.770.720. Kúpna cena je splatná do siedmich pracovných dní od podpisu tejto Zmluvy.

Kupované akcie predstavujú 1,1% základného imania Emitenta.
Kúpna cena bola vysporiadaná v ten istý deň.

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 30. júnu 2022.

Vedenie zvažilo 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.

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

PODROBNÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

	Strana	1.1.2022- 30.06.2022 EUR	1.1.2021- 30.06.2021 EUR
Výnosy			
Výnosy z dividend		606.052	699.450
Výnosové úroky		526.905	599.669
Úrokové výnosy		1.802.509	2.776.092
Čistý zisk z obchodovania s finančnými nástrojmi		14.892.170	6.204.001
Čisté zisky z precenenia finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		21.151.799	7.764.093
Ostatné prevádzkové výnosy			
Zisk z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		32.418	484
Zúčtovanie opravnej položky - dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		251.850	115.636
Zúčtovanie opravnej položky - pôžičky spriazneným stranám		-	204.535
Zúčtovanie opravnej položky - pôžičky		49.359	-
Zúčtovanie opravnej položky - iné pohľadávky		-	350.888
Kurzový zisk		18.048.036	8.725.139
		57.361.098	27.439.987
Prevádzkové náklady			
Administratívne náklady	63	(504.309)	(90.280)
		56.856.789	27.349.707
Ostatné prevádzkové náklady			
Strata z akciových derivátov		-	(118.546)
Sprostredkovateľská provízia a poplatky		(242.188)	(173.041)
Strata z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(28.900)	(1.414.751)
Strata z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		(3.079.800)	(603.690)
Straty z precenenia finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		(3.599.049)	(5.031.884)
Zisk z prevádzkovej činnosti		49.906.852	20.007.795
Finančné náklady	64	(24.751.533)	(12.123.719)
Čistý zisk za obdobie pred zdanením		25.155.319	7.884.076

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

	1.1.2022- 30.06.2022 EUR	1.1.2021- 30.06.2021 EUR
Administratívne náklady		
Odmena riaditeľov	2.400	-
Mzdy zamestnancov	1.500	-
Náklady na sociálne zabezpečenie	179	-
Sociálny kohézny fond	78	-
Nájom	1.071	-
Miestne dane	-	-
Ročný poplatok	350	350
Poistenie	324	-
Výdavky na kuriéra	-	-
Náklady na overenie a legalizáciu	33	403
Odmena audítorom za štatutárny audit účtovnej závierky	-	-
Odmena audítorom - predchádzajúce roky	6.460	5.415
Poplatky za účtovníctvo	15.470	7.395
Ostatné odborné poplatky	176.792	45.059
Poplatky za preklady	434	1.194
Poplatky riaditeľov	16.900	952
Právne a profesionálne poplatky	-	-
Správa a poplatky za dlhopisy	282.318	29.512
	504.309	90.280

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

FINANČNÉ NÁKLADY

Obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

	1.1.2022- 30.06.2022	1.1.2021- 30.06.2021
	EUR	EUR
Finančné náklady		
Úrokové náklady		
Úrok z úveru	633.457	4.219
Úroky z kontokorentného úveru	510.747	383.023
Úroky z REPO obchodov	1.326.798	1.034.400
Úrok z dlhopisov	3.528.104	3.291.082
Ostatné finančné náklady		
Bankové poplatky	50.121	1.044
Čisté kurzové straty		
Kurzová strata	18.702.306	7.409.951
	<u>24.751.533</u>	<u>12.123.719</u>