

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

SPRÁVA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

31. decembra 2021

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

SPRÁVA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
Rok končiaci sa 31. decembra 2021

| OBSAH | STRANA |
|---|---------|
| Predstavenstvo a ďalší úradníci | 1 |
| Správa manažmentu | 2 - 4 |
| Nezávislá správa audítora | 5 - 8 |
| Výkaz ziskov a strát a ostatné súčasti komplexného výsledku | 9 |
| Výkaz o finančnej situácii | 10 |
| Výkaz zmien vo vlastnom imaní | 12 - 13 |
| Výkaz peňažných tokov | 14 |
| Poznámky k účtovnej závierke | 16 - 66 |

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

PREDSTAVENSTVO A ĎALŠÍ ÚRADNÍCI

| | |
|--|--|
| Predstavenstvo: | Jarmila Janošová 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. Poštová banka, a.s. |
| Identifikátor právnickej osoby: | 315700GBLUBZ50S45F53 |
| Registračné číslo: | HE260821 |

SPRÁVA MANAŽMENTU

Predstavenstvo predkladá správu a účtovnú závierku Spoločnosti overenú audítorm za rok končiaci sa 31. decembra 2021.

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 28 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 rok sú uvedené na strane 9.

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 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.

Predstavenstvo

Členovia predstavenstva Spoločnosti k 31. decembru 2021 a k dátumu tejto správy sú uvedení na strane 1. Všetci boli členmi predstavenstva počas roka končiaceho 31. decembra 2021. 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 33 k účtovnej závierke.

Nezávislý audítor

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

Na základe príkazu predstavenstva,

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

Nikózia, 27. apríla 2022

Independent Auditor's Report

To the Members of J&T Securities Management Plc

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of parent company J&T Securities Management Plc (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2021, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying separate financial statements give a true and fair view of the financial position of parent company J&T Securities Management Plc as at 31 December 2021, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as adopted by the European Union and the requirements of the Cyprus Companies Law, Cap. 113.

Basis for Opinion

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

Emphasis of Matter

We draw attention to note 30 of the separate financial statements which states that J&T Securities Management Plc is not required by the Cyprus Companies Law, Cap. 113, to prepare consolidated financial statements because the parent of the Company, J&T Private Equity Group Limited, publishes consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as adopted by the European Union and the requirements of the Cyprus Companies Law, Cap. 113, and the Company does not intend to issue consolidated financial statements for the year ended 31 December 2021. At the time of approval of these separate financial statements, J&T Private Equity Group Limited has not yet published consolidated financial statements and consolidated financial statements are expected to be issued within a reasonably short period after the issuance of the separate financial statements, not exceeding the parent company's legal/regulatory timeframe obligations. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Key Audit Matters

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

Independent Auditor's Report (continued)

To the Members of J&T Securities Management Plc

Corporation tax

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

Management's disclosures with regards to the uncertainties are contained in Note 8, whilst the income tax disclosures are also contained in Note 17.

How the matter was addressed in our audit

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

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

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

Other information

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

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

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

Responsibilities of the Board of Directors for the Financial Statements

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

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

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

Independent Auditor's Report (continued)

To the Members of J&T Securities Management Plc

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

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

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

Report on Other Legal Requirements

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

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

Independent Auditor's Report (continued)

To the Members of J&T Securities Management Plc

Other Matter

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

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

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

Nicosia, 27 April 2022

Nezávislá správa audítora

Akcionárom spoločnosti J&T Securities Management Plc

Správa o audite účtovnej zvierky

Názor

Overili sme si priloženú účtovnú zvierku materskej spoločnosti J&T Securities Management Plc ("Spoločnosť"), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021 a výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k tomuto dátumu a poznámky k účtovnej zvierke vrátane súhmu významných účtovných metód.

Podľa nášho názoru poskytuje priložená individuálna účtovná zvierka verný a pravdivý obraz o finančnej situácii materskej spoločnosti J&T Securities Management Plc k 31. decembru 2021 a jej finančnej výkonnosti a peňažných tokoch za príslušný účtovný rok v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania (IFRS) a požiadavkami Cyperského zákona o obchodných spoločnostiach, Cap. 113.

Základ pre názor audítora

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

Zdôraznenie skutočnosti

Upozorňujeme na poznámku 30 k individuálnej účtovnej zvierke, v ktorej sa uvádza, že J&T Securities Management Plc nie je cyperským zákonom o obchodných spoločnostiach, Cap. 113, povinná pripraviť konsolidovanú účtovnú zvierku, pretože materská spoločnosť Spoločnosti, J&T Private Equity Group Limited, zverejňuje konsolidovanú účtovnú zvierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou a požiadavkami cyperského zákona o obchodných spoločnostiach, Cap. 113, a Spoločnosť neplánuje vydať konsolidovanú účtovnú zvierku za rok končiaci sa 31. decembra 2021. V čase schválenia tejto individuálnej účtovnej zvierky J&T Private Equity Group Limited ešte nezverejnila konsolidovanú účtovnú zvierku a očakáva sa, že konsolidovaná účtovná zvierka bude zverejnená v primerane krátkom období po zverejnení individuálnej účtovnej zvierky, ktorá neprekročí lehoty zákonných / regulačných povinností materskej spoločnosti. Náš názor nie je v tejto veci upravený.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Nezávislá správa audítora (pokračovanie)

Akcionárom spoločnosti J&T Securities Management Plc

Daň z príjmu

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

Zverejnenia vedenia ohľadom neistôt sú uvedené v Poznámke 8, zatiaľ čo zverejnenia o dani z príjmu sú uvedené aj v Poznámke 17.

Ako sa vec v našom audite riešila

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

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

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

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

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

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

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

Ostatné informácie

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

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

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

Zodpovednosť predstavenstva za zostavenie účtovnej závierky

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

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

Predstavenstvo je zodpovedné za dohľadanie nad procesom finančného vykazovania Spoločnosti.

Nezávislá správa audítora (pokračovanie)

Akcionárom spoločnosti J&T Securities Management Plc

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej zvierky

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

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

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

Komunikujeme s predstavenstvom, okrem iného, o plánovanom rozsahu a načasovaní auditu a významných zisteniach auditu vrátane všetkých významných nedostatkov vo vnútornej kontrole, ktoré zistíme počas nášho auditu.

Správa o iných zákonných požiadavkách

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

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

Nezávislá správa audítora (pokračovanie)

Akcionárom spoločnosti J&T Securities Management Plc

Iné záležitosti

Táto správa, vrátane názoru, bola pripravená iba pre členov Spoločnosti ako orgán v súlade s § 69 zákona o audítoroch z roku 2017 a nie na akýkoľvek iný účel. Pri predkladaní tohto názoru neprijímame ani nepreberáme zodpovednosť za žiadny iný účel ani za žiadnu inú osobu, ktorá získava vedomosť o obsahu tejto správy.

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

KPSA

CHARTERED ACCOUNTANTS

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

Nikózia, 27. apríla 2022

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

VÝKAZ ZISKU A STRÁT A OSTATNÉ SÚČASTI KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU Rok končiaci sa 31. decembra 2021

| | Poznámka | 2021 | 2020 |
|--|-----------|---------------------|--------------|
| | a | EUR | EUR |
| Výnosy | 10 | 46 785 572 | 19 453 804 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 11 | 746 135 | 3 771 881 |
| Čistý zisk z investičnej činnosti | 12 | 4 271 287 | 9 664 089 |
| Administratívne náklady | | (382 537) | (251 501) |
| Čistý zisk (strata) zo zníženia hodnoty finančných a zmluvných aktív | | 740 674 | (918 104) |
| Ostatné náklady | 13 | (711 563) | (163 849) |
| Zisk z prevádzkovej činnosti | 14 | 51 449 568 | 31 556 320 |
| Finančné náklady | 16 | (26 474 660) | (30 682 958) |
| Zisk pred zdanením | | 24 974 908 | 873 362 |
| Daň | 17 | (314 604) | (544 924) |
| Čistý zisk za rok | | 24 660 304 | 328 438 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku | | | |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku - Zisky reálnej hodnoty | | 209 556 | - |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku - (Strata) / zisk prevedený do čistého zisku z dôvodu predaja | | (115 636) | 609 790 |
| Rezerva na mimo-súvahové položky podľa IFRS 9 - Úverový príslub | | 54 168 | - |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok | | 148 088 | 609 790 |
| Celkový komplexný výsledok hospodárenia za rok | | 24 808 392 | 938 228 |

Poznámky na stranách 16 až 66 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ 31. decembra 2021

| | Poznámka | 2021 | 2020 |
|--|----------|--------------------|-------------|
| | a | EUR | EUR |
| AKTÍVA | | | |
| Dlho-dobý majetok | | | |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | 19 | 18 698 516 | 22 777 953 |
| Dlhodobé poskytnuté pôžičky | 20 | 20 480 949 | 22 976 298 |
| | | 39 179 465 | 45 754 251 |
| Obežný majetok | | | |
| Obchodné a iné pohľadávky | 21 | 26 244 782 | 37 911 943 |
| Poskytnuté pôžičky | 20 | 45 212 204 | 104 932 249 |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 22 | 295 724 347 | 145 605 914 |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 23 | 48 884 | 11 450 363 |
| | | 367 230 217 | 299 900 469 |
| Aktíva celkom | | 406 409 682 | 345 654 720 |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY | | | |
| Vlastné imanie | | | |
| Základné imanie | 24 | 75 970 | 70 970 |
| Emisné ážio | | 151 864 030 | 141 869 030 |
| Ostatné rezervy | | 293 245 | 145 158 |
| Nerozdelený zisk | | 36 564 257 | 11 903 953 |
| Celkové vlastné imanie | | 188 797 502 | 153 989 111 |
| Dlhodobé záväzky | | | |
| Pôžičky | 25 | 158 104 679 | 122 483 404 |
| | | 158 104 679 | 122 483 404 |
| Krátkodobé záväzky | | | |
| Obchodné a iné záväzky | 26 | 20 114 759 | 3 241 886 |
| Pôžičky | 25 | 39 351 467 | 65 592 180 |
| Krátkodobé daňové záväzky | 27 | 41 275 | 348 139 |
| | | 59 507 501 | 69 182 205 |
| Záväzky celkom | | 217 612 180 | 191 665 609 |
| Vlastné imanie a záväzky celkom | | 406 409 682 | 345 654 720 |

Poznámky na stranách 16 až 66 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

Dňa 27. apríla 2022 schválilo predstavenstvo spoločnosti J&T Securities Management Plc vydanie tejto účtovnej závierky.

.....
Jarmila Janošová
riaditeľka

.....
Baris John Nicolaides
riaditeľ

.....
Julius Zubor
Za a v mene BGS Director I Limited
riaditeľ

Poznámky na stranách 16 až 66 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
Rok končiaci sa 31. decembra 2021

| Poznámka | Základné imanie | Emisné ážio | Rezerva na reálnu hodnotu - Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | Nerozdelený zisk | Celkom |
|---|-----------------|--------------------|--|-------------------|--------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Stav k 1. januáru 2020 | 32 000 | 56 908 000 | 808 450 | 11 575 515 | 69 323 965 |
| Komplexný výsledok hospodárenia | | | | | |
| Čistý zisk za rok | - | - | - | 328 438 | 328 438 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok | - | - | (663 292) | - | (663 292) |
| Celkový komplexný výsledok hospodárenia za rok | - | - | (663 292) | 328 438 | (334 854) |
| Transakcie s vlastníkami | | | | | |
| Emisia základného imania | 38 970 | 84 961 030 | - | - | 85 000 000 |
| Transakcie s vlastníkami celkom | 38 970 | 84 961 030 | - | - | 85 000 000 |
| Stav k 31. decembru 2020 / 1. januáru 2021 | 70 970 | 141 869 030 | 145 158 | 11 903 953 | 153 989 111 |
| Komplexný výsledok hospodárenia | | | | | |
| Čistý zisk za rok | - | - | - | 24 660 304 | 24 660 304 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok | - | - | 148 087 | - | 148 087 |
| Celkový komplexný výsledok hospodárenia za rok | - | - | 148 087 | 24 660 304 | 24 808 391 |
| Transakcie s vlastníkami | | | | | |

Poznámky na stranách 16 až 66 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

| | | | Rezerva na skutočnú hodnotu - Fina nčné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti | | |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|---|---------------------|--------------------|
| | Základné imanie | Emisné ážio | komplexného výsledku | Nerozdelený zisk | Celkom |
| Poznámka | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Emisia základného imania | 5 000 | 9 995 000 | - | - | 10 000 000 |
| Transakcie s vlastníkmi 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 |

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 16 až 66 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI | | |
| Zisk pred zdanením | 24 974 908 | 873 362 |
| Úprava o: | | |
| Kurzový rozdiel vznikajúci z prepočtu dlhodobého majetku v cudzej mene | (4 698 629) | 4 134 118 |
| Nerealizovaná kurzová strata / (zisk) | 951 366 | (114 892) |
| Strata / (zisk) z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | 1 424 986 | (55 857) |
| Strata z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (Zisky) / straty z precenenia finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 1 585 367 | 194 077 |
| Tvorba / (zúčtovanie) opravnej položky - dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | (11 653 639) | 5 668 117 |
| Tvorba / (zúčtovanie) opravnej položky na pôžičky spriazneným stranám | 143 302 | (609 911) |
| Tvorba opravnej položky na pohľadávky z obchodného styku | (537 973) | 1 177 127 |
| Zúčtovanie opravnej položky na iné pohľadávky | 4 885 | 350 888 |
| Výnosy z dividend | (350 888) | - |
| Výnosové úroky | 10 242 405 | (2 845 442) |
| Úrokové náklady | (5 893 849) | (6 948 545) |
| | 10 467 561 | 7 603 611 |
| | 11 174 992 | 9 426 653 |
| Zmeny pracovného kapitálu: | | |
| Zníženie / (zvýšenie) hodnoty obchodných a iných pohľadávok | 11 008 667 | (31 988 914) |
| Zvýšenie hodnoty finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | (137 094 091) | (74 378 223) |
| Zníženie / (zvýšenie) bankových vkladov | 11 432 100 | (11 432 100) |
| Zvýšenie hodnoty obchodných a iných záväzkov | 16 885 121 | 3 155 578 |
| Postúpenie poskytnutých pôžičiek | - | (65 904 274) |
| Peniaze použité v prevádzke | (86 593 211) | (171 121 280) |
| Prijaté úroky | 10 445 536 | 3 685 596 |
| Prijaté dividendy | 5 242 405 | 2 825 610 |
| Zaplatená daň | (621 468) | (221 655) |
| Peňažné toky použité v prevádzkovej činnosti | (71 526 738) | (164 831 729) |
| PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI | | |
| Platba za kúpu finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | (176 504 355) | (75 217 730) |
| Poskytnuté pôžičky | (124 297 304) | (201 052 404) |
| Prijaté splátky úveru | 185 975 796 | 141 743 103 |
| Zisk z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | 179 241 093 | 136 706 434 |
| Peňažné toky vytvorené investičnou činnosťou | 64 415 230 | 2 179 403 |
| PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI | | |
| Zisk z emisie základného imania | 10 000 000 | 85 000 000 |
| Splatenie pôžičiek | (1 195 921 327) | (336 586 103) |
| Zisk z predaja odkúpených vlastných dlhopisov | 350 166 036 | 157 863 400 |
| Výnosy z pôžičiek | 1 206 090 651 | 441 234 397 |
| Nerealizovaný kurzový zisk / (strata) | 3 295 090 | (2 918 671) |
| Zaplatené úroky | (11 183 536) | (6 762 390) |

Poznámky na stranách 16 až 66 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

| | 2021 | 2020 |
|---|----------------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| Splatenie spätne odkúpených dlhopisov | (341 458 957) | (189 849 509) |
| Platby kupónov spätne odkúpených dlhopisov | 1 242 000 | 448 500 |
| Splatenie výdavkov na emitované dlhopisy | (169 638) | (728 796) |
| Peňažné toky vytvorené finančnou činnosťou | 22 060 319 | 147 700 828 |
| Čisté zvýšenie / (zníženie) sumy peňazí a peňažných ekvivalentov | 14 948 811 | (14 951 498) |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka | (14 951 353) | 145 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka | 23 (25 42) | (14 951 353) |

Poznámky na stranách 16 až 66 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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) prijatými Európskou úniou (EÚ) a s požiadavkami cyperského zákona o spoločnostiach, kap. 113.

Táto účtovná závierka je individuálnou účtovnou závierkou. Spoločnosť nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku, pretože bola použitá výnimka z konsolidácie v odseku 4 písmeno a štandardu IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“. Materská spoločnosť J&T Private Equity Group Limited, spoločnosť registrovaná na Cypre, zostavila konsolidovanú účtovnú závierku dostupnú pre verejnosť, ktorá je v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou. Táto konsolidovaná účtovná závierka je dostupná na adrese Klimentos, 41-43, Klimentos Tower, 1. poschodie, byt/kancelária 18, 1061 Nikózia.

V čase schválenia tejto individuálnej účtovnej závierky materská spoločnosť Spoločnosti nezverejnila konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ pre Spoločnosť a jej dcérsku spoločnosť (ďalej len „Skupina“), ako to vyžaduje IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a cyperský zákon o obchodných spoločnostiach, kapitola 113.

Predstavenstvo uplatnilo výklad vydaný Európskou komisiou, ktorý uvádza, že ak sa spoločnosť rozhodne alebo je povinná zostaviť svoju ročnú účtovnú závierku v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ, môže ju zostaviť a podať nezávisle od zostavenia a podania svojej konsolidovanej účtovnej závierky (v tomto prípade konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti J&T Private Equity Group Limited).

Predstavenstvo najmä dospelo k záveru, že tento výklad je aplikovateľný aj v prípade, keď bude konsolidovaná účtovná závierka zostavená a schválená predstavenstvom k neskoršiemu dátumu, o ktorom sa očakáva, že budú splnené v rámci zákonných / regulačných lehôt. Predstavenstvo preto pripravilo túto individuálnu účtovnú závierku v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ pred zostavením a uložením konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti J&T Private Equity Group Plc.

3. Funkčná a prezentačná mena

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

4. Prijatie nových alebo revidovaných štandardov a interpretácií

Počas roka Spoločnosť prevzala nové a revidované Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva (IFRS), ktoré sú pre jej prevádzku podstatné a ktoré sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januárom 2021. Toto nemalo významný vplyv na účtovné metódy Spoločnosti.

5. Významné účtovné metódy

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

Konsolidovaná účtovná závierka

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

Zostávajúce dcérske spoločnosti spĺňajú kritériá kvalifikácie ako investície, a sú vykázané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát: Kotrab Enterprises Limited (100%, Cyprus), Agunaki Enterprises Limited (100%, Cyprus), J&T Securities Management Plc (99,921%, Cyprus) a Dalinton Limited (100%, Cyprus). V priebehu roka 2017 boli nadobudnuté alebo začlenené dodatočné investície; Stocklac Limited (100 %, Cyprus), JTPEG Croatia Investments, a.s. (100%, Česká republika), Boronio CZ a.s. (100%, Česká republika). Počas roka 2019 bola založená spoločnosť JTPEG CZ Investment 1, a.s. (100%, Česká republika).

V priebehu rokov 2020 a 2021 boli obstarané nové investície vykázané v konsolidácii v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Ide o spoločnosti JTPEG CZ Investment 2, a.s. (100%), J&T Thein SICAV a.s. (35%) a J&T Market Opportunities SICAV a.s. (predaná 30. novembra 2021, 0%), všetky kúpené v roku 2020.

V roku 2021 boli obstarané alebo založené tieto investície: J&T Art Fond a.s. (100%), J&T Capital Investments, a.s. (100% ekonomických výhod, žiadne hlasovacie práva), PT Equity Investments SICAV, a.s. (90%), JTPEG Advisory CZ, a.s. (100%) a Farma Kredit, s.r.o. (100%).

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

Táto konsolidovaná účtovná závierka je dostupná na adrese Klimentos, 41-43, Klimentos Tower, 1. poschodie, byt/kancelária 18, 1061 Nikózia.

Účtovné závierky všetkých spoločností Skupiny sú zostavené použitím jednotných účtovných metód. Všetky vnútro-podnikové transakcie a zostatky medzi spoločnosťami Skupiny boli počas konsolidácie eliminované.

Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021 doposiaľ nebola pripravená.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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 zmenia okolnosti. Akékoľvek výsledné zvýšenia alebo zníženia odhadov sa premietnu do výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v období, v ktorom vedenie zistí okolnosti vedúce k revízií.

Identifikácia výkonnostných povinností

Spoločnosť posudzuje, či zmluvy, ktoré zahŕňajú poskytovanie určitého množstva tovaru a / alebo služieb obsahujú jednu alebo viac záväzkov týkajúcich sa plnenia (to znamená samostatné prísľuby poskytnúť službu), a priraduje transakčnú cenu ku každému záväzku týkajúcemu 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

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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 („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 roka sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Rozdiely z prepočtu nepeňažných položiek, ako napríklad akcie držané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, sa vykazujú ako súčasť zisku alebo straty zo reálnej hodnoty.

Daň

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

Dividendy

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

Finančné aktíva

Finančné aktíva - klasifikácia

Spoločnosť klasifikuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich oceňovacích kategórií:

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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 reklasifikuje z vlastného imania do výkazu ziskov a strát a vykáže sa v ostatných ziskoch / (stratách). Úrokové výnosy z týchto finančných aktív sú zahrnuté v položke „ostatné 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 z precenenia do výkazu ziskov a strát, akýkoľvek zostatok v rezerve FVOCI sa reklasifikuje do nerozdeleného zisku. Politikou Spoločnosti je označovať kapitálové investície vo FVOCI, ak sú tieto investície držané na iné strategické účely ako výlučne na účely návratnosti investícií. Dividendy z týchto investícií sa naďalej vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako ostatné výnosy, v čase, keď sa zistí právo spoločnosti na platby.

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

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

Spoločnosť posudzuje ECL pre dlhové nástroje (vrátane pôžičiek) oceňované v amortizovanej obstarávacej cene a FVOCI, a s expozíciou vyplývajúcou z úverových 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

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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 prísluhy 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 z preценenia 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 vykážania 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 vykážania. Finančný nástroj, ktorý pri prvotnom vykážaní 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 („12-mesačná ECL“). Ak Spoločnosť zistí významné zvýšenie úverového rizika („SICR“) od prvotného vykážania, aktívum sa prevedie na 2. stupeň a jeho ECL sa ocení na základe celoživotnej ECL, t.j. do doby zmluvnej splatnosti, ale s prihliadnutím na očakávané preddavkové platby, ak existujú („Celoživotná ECL“). V Poznámke 7 v časti Úverové riziko nájdete opis spôsobu, akým Spoločnosť určí, kedy došlo k SICR. Ak Spoločnosť zistí, že hodnota finančného aktíva je znížená, majetok sa prevedie do 3. stupňa a jeho ECL sa oceňuje ako celoživotné ECL. Definícia zníženej hodnoty úveru a definícia platobnej neschopnosti tak, ako ju vníma Spoločnosť, je vysvetlená v Poznámke 7, časť Úverové riziko.

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

Finančné aktíva - reklasifikácia

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

Finančné aktíva - odpisovanie

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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 zahnuté 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 pobžky. 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

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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 vyrovnať záväzok. Toto sa vo všeobecnosti nevzťahuje na rámcové dohody o vzájomnom započítavaní a súvisiaci majetok a záväzky sú prezentované brutto vo výkaze o finančnej situácii.

Základné imanie

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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 odliv zdrojov a môže sa uskutočniť spoľahlivý odhad sumy tejto rezervy. Pokiaľ Spoločnosť očakáva, že rezerva sa nahradí, napríklad v rámci poisťnej zmluvy, náhrada sa vykáže ako samostatný majetok, ale len vtedy, keď je náhrada prakticky istá.

Dlhodobé záväzky

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

Porovnateľné údaje

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

6. Nové účtovné predpisy

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

- 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 Koncepčný 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

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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 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 („12-mesačná ECL“). Ak Spoločnosť zistí významné zvýšenie úverového rizika („SICR“) od prvotného vykázania, aktívum sa prevedie na 2. stupeň a jeho ECL sa ocení na základe celoživotnej ECL, t.j. do doby zmluvnej splatnosti, ale s prihliadnutím na očakávané preddavkové platby, ak existujú („Celoživotná ECL“). 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 uvedenú analýzu sa predpokladá významné zvýšenie úverového rizika, ak je dlžník v omeškaní so zmluvnou platbou o viac ako 30 dní.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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 jednej významnou ratingovou agentúrou. Ostatné nástroje sa považujú za malé úverové riziko, ak majú nízke riziko platobnej neschopnosti a emitent má silnú schopnosť splniť v blízkej budúcnosti svoje zmluvné záväzky v oblasti peňažných tokov.

Platobná neschopnosť

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

Odpis

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

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 pohľadávkam z obchodného styku vo výške rovnajúcej sa ECL životnosti.

Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku a zmluvným aktívam k 31. decembru 2021 sú zosúladené s počiatočnými opravnými položkami takto:

| | Zmluvné aktíva | | Pohľadávky z obchodného styku | |
|--|----------------|------|-------------------------------|------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Zvýšenie opravnej položky vykázané vo výkaze ziskov a strát počas roka | - | - | 4 885 | - |
| Stav k 31. decembru | - | - | 4 885 | - |

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020:

Interný úverový rating Spoločnosti

| | 2021 | 2020 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| | EUR | EUR |
| Bezproblémové | 20 480 948 | 60 398 278 |
| Celkom | 20 480 948 | 60 398 278 |

Spoločnosť nedrží žiadnu zábezpeku ako záruku za pôžičky spriazneným osobám.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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.

Hrubé účtovné hodnoty uvedené nižšie predstavujú maximálnu expozíciu Spoločnosti voči kreditnému riziku vyplývajúceho z týchto aktív k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020:

| Interný úverový rating Spoločnosti | 2021 EUR | 2020 EUR |
|------------------------------------|-------------|-------------------|
| Bezproblémové | - | 24 649 112 |
| Celkom | - | 24 649 112 |

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

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

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Spoločnosť posudzuje svoje vystavenie sa úverovému riziku 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 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020:

| Interný úverový rating Spoločnosti | Externý úverový rating | 2021 EUR | 2020 EUR |
|------------------------------------|------------------------|---------------|-------------------|
| Bezproblémové | B2 | 48 884 | 11 450 363 |
| Celkom | | 48 884 | 11 450 363 |

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

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020:

| Interný úverový rating Spoločnosti | Externý úverový rating | 2021 EUR | 2020 EUR |
|------------------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Bezproblémové | AAA - A | <u>17 823 763</u> | <u>21 885 474</u> |
| Celkom | | <u>17 823 763</u> | <u>21 885 474</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 vykazovali tieto zisky / (straty):

| Straty zo zníženia hodnoty | 2021 EUR | 2020 EUR |
|--|-----------------------|-------------------------|
| Tvorba opravnej položky - dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | (258 938) | - |
| Tvorba opravnej položky - pôžičky spriazneným stranám | (494 140) | (1 177 149) |
| Tvorba opravnej položky - pohľadávky z obchodného styku | (4 885) | (350 888) |
| Zúčtovanie opravnej položky - dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | 115 636 | 609 911 |
| Zúčtovanie opravnej položky - pôžičky spriazneným stranám | 1 032 113 | 22 |
| Zúčtovanie opravnej položky - iné pohľadávky | 350 888 | - |
| Čistý zisk (strata) zo zníženia hodnoty finančných a zmluvných aktív | <u>740 674</u> | <u>(918 104)</u> |

(iv) Úverové prísľuby

Primárnym účelom týchto nástrojov je zabezpečiť, aby mal dlžník k dispozícii finančné prostriedky podľa potreby. Záruky, ktoré predstavujú neodvolateľné uistenie, že Spoločnosť platby zabezpečí v prípade, že protistrana nebude môcť splniť svoje záväzky voči tretím stranám, nesú rovnaké úverové riziko ako pohľadávky z úverov. Prísľuby poskytnúť úver predstavujú nevyužitú časť oprávnení poskytnúť úver vo forme pôžičiek alebo záruk. V súvislosti s úverovým rizikom z úverových prísľubov je Spoločnosť potenciálne vystavená strate vo výške rovnajúcej sa celkovým nevyužitým prísľubom, 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 krátkodobé záväzky.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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.

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

| 31. decembra 2021 | Účtovné hodnoty EUR | Zmluvný peňažný tok EUR | 3 mesiace a menej EUR | 3-12 mesiace EUR | 1-2 rokov EUR | 2-5 rokov EUR |
|----------------------------------|------------------------|-------------------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| Bankové úvery | 55 706 095 | 55 706 095 | 55 706 095 | - | - | - |
| Dlhopisy | 137 704 930 | 137 704 930 | (21 908 317) | 1 508 550 | 59 003 131 | 99 101 566 |
| Kontokorentné úvery | 51 426 | 51 426 | - | 51 426 | - | - |
| Obchodné a iné záväzky | 20 067 031 | 20 067 031 | 20 067 031 | - | - | - |
| Pôžičky od spriaznených strán | 3 993 695 | 3 993 695 | - | 3 993 695 | - | - |
| | 217 523 177 | 217 523 177 | 53 864 809 | 5 553 671 | 59 003 131 | 99 101 566 |

| 31. decembra 2020 | Účtovné hodnoty EUR | Zmluvný peňažný tok EUR | 3 mesiace a menej EUR | 3-12 mesiace EUR | 1-2 rokov EUR | 2-5 rokov EUR |
|---------------------------|------------------------|-------------------------------|-----------------------------|---------------------|------------------|--------------------|
| Bankové úvery | 47 627 251 | 47 627 251 | 47 627 251 | - | - | - |
| Dlhopisy | 125 478 717 | 125 478 717 | 1 566 300 | 1 429 013 | - | 122 483 404 |
| Kontokorentné úvery | 14 969 616 | 14 969 616 | - | 14 969 616 | - | - |
| Obchodné a iné záväzky | 3 175 600 | 3 175 600 | 3 175 600 | - | - | - |
| | 191 251 184 | 191 251 184 | 52 369 151 | 16 398 629 | - | 122 483 404 |

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 vykázaný majetok a záväzky sú denominované v mene, ktorá nie je menou oceňovania Spoločnosti. Spoločnosť je vystavená kurzovému riziku vyplývajúcemu z rôznych menových expozícií najmä s ohľadom na americký dolár, britskú libru a českú korunu. Vedenie Spoločnosti priebežne monitoruje kolísanie výmenných kurzov a koná podľa toho.

7.6 Riadenie kapitálového rizika

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

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

Odhady reálnej hodnoty

Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov Spoločnosti sa približujú k ich účtovným hodnotám k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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 porovnávajú s ich účtovnými hodnotami, aby sa určilo, či je potrebné zníženie ich reálnej hodnoty.

• Zníženie hodnoty finančných aktív

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

9. Zmeny v účtovnej politike

V priebehu roka končiaceho 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.

| | Ako už bolo vykázané EUR | Účinok EUR | Ako bolo pozmenené EUR |
|--|--------------------------------|---------------|------------------------------|
| 1. januára 2020 | | | |
| Investícia do pridružených podnikov | 768 979 | (768 979) | - |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | - | 768 979 | 768 979 |
| Ostatné | <u>169 975 391</u> | - | <u>169 975 391</u> |
| Aktíva celkom | <u>170 744 370</u> | - | <u>170 744 370</u> |
| Ostatné | <u>101 420 406</u> | - | <u>101 420 406</u> |
| Závazky celkom | <u>101 420 406</u> | - | <u>101 420 406</u> |
| Ostatné | <u>69 323 965</u> | - | <u>69 323 965</u> |
| Celkové vlastné imanie | <u>69 323 965</u> | - | <u>69 323 965</u> |
| 31. decembra 2020 | | | |
| Investícia do pridružených podnikov | 566 057 | (566 057) | - |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | - | 566 057 | 566 057 |
| Ostatné | <u>345 088 663</u> | - | <u>345 088 663</u> |
| Aktíva celkom | <u>414 978 685</u> | - | <u>345 654 720</u> |
| Ostatné | <u>191 665 609</u> | - | <u>191 665 609</u> |
| Závazky celkom | <u>191 665 609</u> | - | <u>191 665 609</u> |
| Ostatné | <u>153 989 111</u> | - | <u>153 989 111</u> |
| Celkové vlastné imanie | <u>153 989 111</u> | - | <u>153 989 111</u> |

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

9. Zmeny v účtovnej politike (pokračovanie)

Vplyv na výkaz ziskov a strát a ostatné súčasti komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. Decembra 2020:

| | Ako už bolo vykázané EUR | Účinok EUR | Ako bolo pozmenené EUR |
|---|--------------------------------|---------------|------------------------------|
| Výnosy | 19 453 804 | - | 19 453 804 |
| Hrubý zisk | 19 453 804 | - | 19 453 804 |
| Tvorba opravnej položky - investície v pridružených podnikoch | (252 422) | 252 422 | - |
| Straty z precenenia finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | - | (252 422) | (252 422) |
| Ostatné | 12 354 938 | - | 12 354 938 |
| Zisk z prevádzkovej činnosti | 31 556 320 | - | 31 556 320 |
| Ostatné | (30 682 958) | - | (30 682 958) |
| Zisk pred zdanením | 873 362 | - | 873 362 |
| Daň | (544 924) | - | (544 924) |
| Zisk z pokračujúcej prevádzky | 328 438 | - | 328 438 |
| Čistý zisk za rok | 328 438 | - | 328 438 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku | | | |
| Ostatné | 609 790 | - | 609 790 |
| Celkový komplexný výsledok hospodárenia za rok | 938 228 | - | 938 228 |

10. Výnosy

Disagregácia výnosov

| | 2021 EUR | 2020 EUR |
|--|-------------------|-------------|
| Dividendy zo zahraničia | 5 242 405 | 2 845 442 |
| Výnosové úroky | 1 113 344 | 4 292 696 |
| Úrokové výnosy | 4 780 505 | 2 655 849 |
| Čistý zisk z obchodovania s finančnými nástrojmi | 14 247 005 | 3 533 444 |
| Čisté zisky z precenenia finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | 21 402 313 | 6 126 373 |
| | 46 785 572 | 19 453 804 |

11. Ostatné prevádzkové výnosy

| | 2021 EUR | 2020 EUR |
|----------------------------|----------------|-------------|
| Zisk z akciových derivátov | 746 135 | 3 771 881 |
| | 746 135 | 3 771 881 |

12. Čistý zisk z investičnej činnosti

| | 2021 EUR | 2020 EUR |
|--|------------------|--------------|
| Zisk z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | 1 265 | 1 210 923 |
| Kurzový zisk | 17 030 314 | 21 596 799 |
| Strata z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | (1 426 251) | (1 155 066) |
| Strata z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | (1 585 367) | (194 077) |
| Straty z precenenia finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | (9 748 674) | (11 794 490) |
| | 4 271 287 | 9 664 089 |

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

13. Ostatné náklady

| | 2021 | 2020 |
|---|----------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Strata z akciových derivátov | 321 762 | - |
| Sprostredkovateľská provízia a poplatky | 389 801 | 163 849 |
| | 711 563 | 163 849 |

14. Zisk z prevádzkovej činnosti

| | 2021 | 2020 |
|---|-----------|----------|
| | EUR | EUR |
| Prevádzkový zisk je uvedený po zaúčtovaní nasledujúcich položiek: | | |
| Strata / (zisk) z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (Poznámka 19) | 1 424 986 | (55 857) |
| Odmeny riaditeľov | 952 | 952 |
| Náklady na zamestnancov vrátane riaditeľov v ich výkonnej funkcii (Poznámka 15) | 1 456 | - |
| Odmena audítorom za štatutárny audit účtovnej závierky | 34 000 | 28 500 |
| Odmena audítorom - predchádzajúce roky | 5 415 | 4 275 |

15. Personálne náklady

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------|----------|
| | EUR | EUR |
| Mzdy | 1 300 | - |
| Náklady na sociálne zabezpečenie | 130 | - |
| Sociálny kohézny fond | 26 | - |
| | 1 456 | - |
| Priemerný počet zamestnancov (vrátane riaditeľov v ich výkonnej funkcii): | | |
| Plný úväzok | - | - |
| Čiastočný úväzok | 2 | - |
| | 2 | - |

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

16. Finančné náklady

| | 2021 EUR | 2020 EUR |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Finančné náklady | | |
| Úrokové náklady | | |
| Úrok z úveru | 839 369 | 261 369 |
| Úroky z kontokorentného úveru | 808 119 | 704 141 |
| Úroky z REPO obchodov | 1 994 901 | 700 340 |
| Úrok z dlhopisov | 6 825 172 | 5 937 194 |
| Úroky z daní | - | 567 |
| Ostatné finančné náklady | | |
| Bankové poplatky | 16 153 | 15 100 |
| Čisté kurzové straty | | |
| Realizovaná kurzová strata | 8 423 001 | 13 855 617 |
| Nerealizovaná kurzová strata | 7 567 945 | 9 208 630 |
| | 26 474 660 | 30 682 958 |

17. Daň

| | 2021 EUR | 2020 EUR |
|------------------------|----------------|----------------|
| Daň z príjmu | 132 085 | 407 950 |
| Daň zo zahraničia | 182 519 | 136 974 |
| Účtované za rok | 314 604 | 544 924 |

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

| | 2021 EUR | 2020 EUR |
|--|----------------|----------------|
| Zisk pred zdanením | 24 974 908 | 873 362 |
| Daň vypočítaná podľa platných daňových sadzieb | 3 121 864 | 109 170 |
| Daňový účinok výdavkov neodpočítateľných na daňové účely | 4 527 040 | 5 228 543 |
| Daňový účinok opravných položiek a príjmov nepodliehajúcich dani | (7 521 009) | (4 961 849) |
| 10% prirážka | 4 190 | 32 086 |
| Zámorská daň prevyšujúca úverovú pohľadávku použitú počas roka | 182 519 | 136 974 |
| Daňové zaťaženie | 314 604 | 544 924 |

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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE Rok končiaci sa 31. decembra 2021

18. Investície do pridružených podnikov

| | 2021 EUR | 2020 EUR |
|---|-------------|-------------|
| Stav k 1. januáru | - | 768 979 |
| Prírastky | - | 49 500 |
| Tvorba opravnej položky | - | (252 422) |
| Zmena v účtovnej politike - Prevod do FVTPL | - | (566 057) |
| Stav k 31. decembru | - | - |

Údaje o investíciách:

| Názov | Krajina založenia | Hlavné činnosti | 2021 Holding % | 2020 Holding % | 2021 EUR | 2020 EUR |
|-----------------------|---------------------|---|----------------------|----------------------|-------------|-------------|
| Red Stone Now s.r.o. | Česká republika | Poskytovanie a zhromažďovanie finančných prostriedkov | 49,9 | 49,9 | - | - |
| Red Stone Now SK a.s. | Slovenská republika | Poskytovanie služieb | 49,75 | 49,75 | - | - |

A. Red Stone Now 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

18. Investície do pridružených podnikov (pokračovanie)

Podľa dodatku č. 1 podpísaného dňa 22. januára 2020 zanikne prednostné právo na podiel na zisku a prednostné právo na podiel na iných zdrojoch spoločnosti a prednostné právo na likvidačný zostatok a právo na spoločný predaj v okamihu, keď Spoločnosť na základe prednostných práv na podiel na zisku a prednostného práva na podiel na iných zdrojoch spoločnosti, zaplatí Investorovi sumu rovnajúcu sa skutočne poskytnutej Investícii spolu s úrokom vo výške 12,4 % p.a. Zo 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 vyrovnaní“ z 31. októbra 2018 Spoločnosť („Veriteľ“) a spoločnosť Red Stone Now, s.r.o., podľa ktorej:

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

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

a

(3) Spoločnosť dlhuje spoločnosti Red Stone Now s.r.o. sumu vo výške 49.954.373 CZK (prvý a druhý príplatok) na základe „Dohody o poskytnutí príplatku“ uzatvorenej dňa 31. októbra 2018

Strany sa dohodli na započítaní vzájomných pohľadávok.

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

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

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

K 31. decembru 2021 sa hodnota investície ďalej znížila a bolo potrebné ďalšie zníženie hodnoty. Suma bola kvôli zmene účtovnej politiky prevedená zmenou reálnej hodnoty.

V priebehu roka končiaceho 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 akékoľvek budúcej dcérskej spoločnosti) v reálnej hodnote cez výkazy ziskov a strát v súlade s IFRS 9, Finančné nástroje.

B. Red Stone Now SK a.s.

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

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

Dňa 26. januára 2021 Spoločnosť (ďalej len „Záložca 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. Vyplývajúcich 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

18. Investície do pridružených podnikov (pokračovanie)

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 nahrádzajúcu 99 kusov akcií vydaných touto istou stranou. Odplata za činnosť podľa tejto Zmluvy je 1 € na Vkladateľa a je vyplatená ihneď po podpise Zmluvy.

Odplata bola vysporiadaná dňa 7. apríla 2021.

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

V priebehu roka končiaceho 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 akékoľvek budúcej dcérskej spoločnosti) v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát v súlade s IFRS 9, Finančné nástroje.

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

| | 2021 EUR | 2020 EUR |
|--|-------------------|-------------------|
| Stav k 1. januáru | 22 777 953 | 85 290 004 |
| Prírastky | 176 504 354 | 75 217 730 |
| Úbytky | (181 661 642) | (139 689 865) |
| (Tvorba) / Zúčtovanie opravnej položky | (143 302) | 609 911 |
| Kurzové rozdiely | 157 191 | (2 630 245) |
| Rozdiel z precenenia prevedený do vlastného imania | (49 382) | (15 912) |
| Výnosové úroky | 1 113 344 | 3 996 330 |
| Stav k 31. decembru | 18 698 516 | 22 777 953 |

Tieto investície do akciových nástrojov nie sú určené na obchodovanie. Namiesto toho sú držané na strednodobé až dlhodobé 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 dlhodobé účely a realizáciu ich výkonnostného potenciálu v dlhodobom horizonte.

| | 2021 EUR | Náklady 2020 EUR | 2021 EUR | Reálne hodnoty 2020 EUR |
|--|-------------------|------------------------|-------------------|-------------------------------|
| Cenné papiere kótované na burze cenných papierov | 907 702 | 875 612 | 874 753 | 892 479 |
| Dlhové cenné papiere | 17 568 460 | 19 030 757 | 17 823 763 | 21 885 474 |
| | 18 476 162 | 19 906 369 | 18 698 516 | 22 777 953 |

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

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

(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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

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 reklasifikuje na nerozdelený zisk.

(ii) Predaj dlhových investícií

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

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

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

| | 2021 | 2020 |
|--|--------------------|-------------|
| | EUR | EUR |
| Zisk z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | 1 265 | 1 210 923 |
| Strata z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | (1 426 251) | (1 155 066) |
| Zúčtovanie opravnej položky - dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | 115 636 | 609 911 |
| Tvorba opravnej položky - dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | (258 938) | - |
| Čistá (strata) / zisk z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | (1 568 288) | 665 768 |

20. Dlhodobé poskytnuté pôžičky

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------|----------------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| Stav k 1. januáru | 127 908 547 | 5 985 |
| Nové poskytnuté pôžičky | 124 297 306 | 201 052 404 |
| Splátky | (191 565 179) | (142 174 961) |
| Zaúčtované úroky | 3 769 167 | 2 600 216 |
| Zúčtovanie / Tvorba opravnej položky | 463 805 | (1 083 181) |
| Postúpenie pôžičiek | - | 65 904 274 |
| Kurzové rozdiely | 819 507 | 1 603 810 |
| Stav k 31. decembru | 65 693 153 | 127 908 547 |

| | 2021 | 2020 |
|---|---------------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| Poskytnuté pôžičky | 45 212 204 | 67 510 269 |
| Pôžičky spriazneným stranám (Poznámka 29.4) | 20 480 949 | 60 398 278 |
| | 65 693 153 | 127 908 547 |
| Bez krátkodobej časti | (45 212 204) | (104 932 249) |
| Dlhodobá časť | 20 480 949 | 22 976 298 |

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE Rok končiaci sa 31. decembra 2021

20. Dlhodobé poskytnuté pôžičky (pokračovanie)

Úvery sú splatné nasledovne:

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|-------------------|-------------|
| | EUR | EUR |
| V rámci jedného roka | 45 212 204 | 104 932 249 |
| Medzi jedným a piatimi rokmi | 20 480 949 | 22 976 298 |
| | 65 693 153 | 127 908 547 |

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:

| | 2021 | 2020 |
|-----------------------------|--------------------|--------------|
| Poskytnuté pôžičky | 5%-5,50% | 5%-5,50% |
| Pôžičky spriazneným stranám | 0,80%, 4,5% | 0,80%, 6,10% |

I. Počas roka 2021 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, úročenej úrokovou sadzbou vo výške 4,50% p.a. a so splatnosťou do 5. marca 2024.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

20. 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 splatenie Dlžníkom.

Úver bol plne splatený 29. júna 2021.

II. Ostatné pôžičky týkajúce sa Dohôd uzatvorených počas roka 2020 súvisia s nasledovným:

(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 EUE.

Odmena je splatná do 31. marca 2020.

Odmena bola vysporiadaná dňa 20. marca 2020.

Dňa 20. marca 2020 Spoločnosť (ďalej len „Prednostný veriteľ“) uzavrela so spoločnosťou J&T Private Investments II B.V. (ďalej len „Veriteľ“) a treťou 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 treťou 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. mája 2020 s treťou osobou (ďalej len „Postupca“) Zmluvu o postúpení pohľadávky o postúpení pohľadávky voči inej tretej osobe (ďalej len „Dlžník“) vyplývajúcej zo Zmluvy u úvere podpísanej dňa 11.12.2017, ktorá ku dňu postúpenia pozostáva z istiny vo výške 12.206.315,05 EUR a úrokov vo výške 912.965,52 EUR. Celková suma postúpenej pohľadávky je 13 119 280,57 EUR.

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

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

Odmena bola vysporiadaná v ten istý deň.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE Rok končiaci sa 31. decembra 2021

20. 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 podilový 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.

21. Obchodné a iné pohľadávky

| | 2021 | 2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| | EUR | EUR |
| Pohľadávky z obchodného styku | 21 684 003 | 415 903 |
| Nevyplatená pohľadávka z dividend | - | 19 832 |
| Bez: úverová strata z pohľadávok z obchodného styku | (4 885) | - |
| Pohľadávky z obchodného styku - čisté | 21 679 118 | 435 735 |
| Pohľadávky voči akcionárom - debetné zostatky (Poznámka 29.6) | - | 24 649 112 |
| Vklady a preddavky | 47 647 | 45 135 |
| Poskytnuté pôžičky | - | 9 010 080 |
| Opcia na akciové nástroje - kladné | 4 518 017 | 3 771 881 |
| | 26 244 782 | 37 911 943 |

Prehľad kľúčových podmienok týkajúcich sa zostatkov so spriaznenými stranami je uvedený v Poznámke 29 k účtovnej závierke.

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

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE Rok končiaci sa 31. decembra 2021

21. Obchodné a iné pohľadávky (pokračovanie)

(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 Kupujúcemu 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.

(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 Rok končiaci sa 31. decembra 2021

21. Obchodné a iné pohľadávky (pokračovanie)

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

K 31. decembru 2021 neexistujú žiadne nesplatené Úverové pohľadávky vyplývajúce z REPO zmlúv.

(D) Opcie na akciové nástroje sa týkajú nasledovného:

Spoločnosť (ďalej len „Predávajúci“) dňa 30. decembra 2020 uzatvorila so spoločnosťou J&T Private Equity Group Limited (ďalej len „JTPEG“, „Kupujúci“) Dohodu o opcii 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 opcii na predaj alebo opcii na kúpu je 10 060 116,74 EUR, ktorá je splatná do dvoch mesiacov od dátumu uplatnenia opcii. Dátum uplatnenia je deň doručenia výzvy na opciu na kúpu alebo opciu na predaj. Obdobie opcii na predaj a Obdobie opcii 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 opcii na kúpu a Obdobie opcii 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.

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

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| Stav k 1. januáru | 145 605 914 | 77 824 779 |
| Prírastky | 1 292 999 043 | 745 751 760 |
| Úbytky | (1 159 075 686) | (672 561 246) |
| Zmena v účtovnej politike-Prevod Investícií do pridružených podnikov | - | 818 479 |
| Zmena v reálnej hodnote | 11 653 638 | (4 723 985) |
| Kurzové rozdiely | 4 541 438 | (1 503 873) |
| Stav k 31. decembru | 295 724 347 | 145 605 914 |

| | Reálne hodnoty | Náklady | Reálne hodnoty | Náklady |
|--|-----------------------|--------------------|----------------|-------------|
| | 2021 | 2021 | 2020 | 2020 |
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Cenné papiere kótované na burze cenných papierov | 136 523 291 | 126 601 048 | 95 660 532 | 92 780 141 |
| Nekótované cenné papiere | 159 201 056 | 156 871 492 | 49 945 382 | 51 611 251 |
| | 295 724 347 | 283 472 540 | 145 605 914 | 144 391 392 |

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

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

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

22. 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 | Percento čistých aktív | 2021 EUR | 2020 EUR |
|--|----------------|----------------------------------|------------------------|--------------------|-------------------|
| J&T ARCH INVESTMENTS, podfond J&T ARCH INVEST. - rustova CZK | Cenné papiere | 13,34% | 14,44% | 27 265 933 | - |
| J&T ARCH INVESTMENTS, podfond J&T ARCH INVEST. - rustova EUR | Cenné papiere | 26,36% | 26,61% | 50 240 497 | - |
| Tatry mountain resorts, a.s. | Cenné papiere | 1,45% | 1,57% | - | 30 146 231 |
| J&T Ostravice Active Life | Podielový list | 11,09% | 0,37% | 704 715 | 602 043 |
| Best Hotel Properties a.s. (BHP) | Cenné papiere | 18,76% | 2,94% | 5 542 100 | 6 288 235 |
| J&T Investment Pool - I - SKK, a.s. | Cenné papiere | 45,11% | 17,42% | 32 887 015 | 25 199 311 |
| J&T Investment Pool - I - CZK, a.s. | Cenné papiere | 44,20% | 22,72% | 42 887 863 | 17 891 778 |
| Red Stone Now s.r.o. | Kmeňové akcie | 49,90% | 0,20% | 377 648 | 566 057 |
| Red Stone Now SK a.s. | Kmeňové akcie | 49,75% | -% | - | - |
| | | | | 159 905 771 | 80 693 655 |

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

Spoločnosť okrem toho vlastnila 795 000 akcií spoločnosti CEZ a 2 465 459 akcií spoločnosti O1 Č.R., ktoré sa používajú ako zábezpeka rôznych REPO zmlúv s inými finančnými inštitúciami. Na základe rôznych zmlúv Spoločnosť predala a dohodla sa na spätnom odkúpení vyššie uvedených akcií v celkovej hodnote 10 222 732,49 EUR, respektíve 16 756 283,86 EUR plus úrok. Spoločnosť má tiež 2 391 203 akcií v spoločnosti J&T Investments, pod-fond, as, ktoré sa používajú ako záložné právo na jednu REPO zmluvu, na základe ktorej Spoločnosť predala a dohodla odkúpenie uvedených akcií v celkovej hodnote 1 909 908,16 EUR (50 119 614,88 CZK) plus úrok.

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

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

(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 v celkovej hodnote 25 196 113,91 EUR, respektíve 15 799 150, 32 EUR plus úrok.

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 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

Počas roka 2021 Spoločnosť uzatvorila aj nasledovné Zmluvy:

(i) Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) dňa 30. decembra 2020 uzatvorila Zmluvu o kúpe cenných papierov s treťou stranou (ďalej len „Predávajúci“) o nadobudnutí 3 300 000 akcií spoločnosti Best Hotel Properties, a.s. (ďalej len „BHP“) s celkovou nominálnou hodnotou vo výške 1 EUR na akciu.

Kúpna cena je splatná v dvoch splátkach, pričom prvá časť kúpnej ceny vo výške 3 102 000 EUR je splatná do 10 dní od podpisu tejto Zmluvy (uhradená 8. januára 2021). Druhá časť kúpnej ceny sa určí ako rozdiel medzi hodnotou akcií podľa valúcie 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 Tatry 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 treťou 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 treťou 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.

(vii) Spoločnosť (ďalej len „Kupujúci“) uzatvorila dňa 29. apríla 2021 s treťou 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 treťou 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.

(C) Pridružené spoločnosti oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

(i) Investícia v Red Stone Now s.r.o.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

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 „Akciónárskej zmluvy“ podpísanej dňa 31. októbra 2018 je Spoločnosť držiteľom Investičnej akcie, predstavujúcej 49,9% základného imania v sume 199 600 CZK a držiteľ zvyšnej časti základného imania je 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 skutočne poskytnutej Investícii spolu s úrokom vo výške 12,4 % p.a. zo skutočne poskytnutej Investície, teda po odpočítaní už zaplatenej sumy.

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

Na základe „Zmluvy o vyrovnaní“ z 31. októbra 2018 Spoločnosť („Veritel“) 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 v zájomných pohľadávkach. Dňa 31. októbra 2018 Spoločnosť („ďalej len „Nový akcionár“) podpísal „Vyhlásenie o prevode vkladových povinností“ 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

Podľa „Akciónárskej zmluvy“ podpísanej dňa 31. októbra 2018 je Spoločnosť držiteľom Investičnej akcie, predstavujúcej 49,9% základného imania v sume 199 600 CZK a držiteľ zvyšnej časti základného imania je 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 skutočne poskytnutej Investícii spolu s úrokom vo výške 12,4 % p.a. zo skutočne poskytnutej Investície, teda po odpočítaní už zaplatenej sumy.

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

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

- (1) má Spoločnosť pohľadávku v sume 50.153.973 CZK (Istina: CZK 50.000.000 + Naakumulovaný úrok: 153 973 CZK) na splatenie pôžičky a úverovej pohľadávky uzatvorenej dňa 24. septembra 2018;
 - (2) Spoločnosť dlhuje spoločnosti Red Stone Now s.r.o. sumu vo výške 199.400 CZK za nadobudnutie akcií v spoločnosti Red Stone Now s.r.o.; a
 - (3) Spoločnosť dlhuje spoločnosti Red Stone Now s.r.o. sumu vo výške 49.954.373 CZK (prvý a druhý príplatok) na základe „Dohody o poskytnutí príplatku“ uzatvorenej dňa 31. októbra 2018
- Strany sa dohodli na započítaní vzájomných pohľadávok.

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

- (ii) Investícia v Red Stone Now SK a.s.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

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. Vyplývajúci z 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 a.s. a od Spoločnosti hromadnú akciu č.2 nahrádzajúcu 99 kusov akcií vydaných tou istou stranou. Odplata za činnosť podľa tejto Zmluvy je 1 € na Vkladateľa a je vyplatená ihneď po podpise Zmluvy. Odplata bola vysporiadaná dňa 7. apríla 2021.

23. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

| | 2021 EUR | 2020 EUR |
|---------------------------------------|---------------|-------------------|
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 48.884 | 18.263 |
| Bankové vklady | - | 11.432.100 |
| | 48.884 | 11.450.363 |

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

| | 2021 EUR | 2020 EUR |
|---|----------------|---------------------|
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 48.884 | 18.263 |
| Bankové kontokorentné úvery (Poznámka 25) | (51.426) | (14.969.616) |
| | (2.542) | (14.951.353) |

Peniaze a peňažné ekvivalenty podľa meny:

| | 2021 EUR | 2020 EUR |
|--------------|---------------|---------------|
| Euro | 41.795 | 3.611 |
| česká koruna | 7.089 | 14.652 |
| | 48.884 | 18.263 |

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

24. Základné imanie

| | 2021 | 2021 | 2020 | 2020 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 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 | - | - |
| | 75.970 | 75.970 | 70.970 | 70.970 |
| Emitované a plne splatené | | | | |
| Stav k 1. januáru | 70.970 | 70.970 | 32.000 | 32.000 |
| Emisia akcií v 2020 | - | - | 38.970 | 38.970 |
| Emisia akcií v 2021 | 5.000 | 5.000 | - | - |
| | 75.970 | 75.970 | 70.970 | 70.970 |

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 70.970 na 75.970 akcií vydaním 5.000 nových akcií v menovitej hodnote každej akcie vo výške 1 EUR.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

24. 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.

25. Pôžičky

| | 2021 EUR | 2020 EUR |
|--|--------------------|--------------------|
| Stav k 1. januáru | 188.075.584 | 101.309.227 |
| Prírastky | 1.206.090.653 | 441.237.780 |
| Splátky | (1.206.296.745) | (342.643.784) |
| Úroky za rok | 9.659.441 | 6.898.903 |
| Kurzové rozdiely | 5.065.962 | (1.429.753) |
| Pohyby na bankovom kontokorentnom úvere | (14.918.190) | 14.969.616 |
| Odkúpenie vlastných dlhodobých dlhopisov | (341.458.957) | (189.849.509) |
| Platby kupónov spätne odkúpených dlhopisov | 1.242.000 | 448.500 |
| Kapitalizované náklady | (169.638) | (728.796) |
| Predaj vlastných odkúpených dlhodobých dlhopisov | 350.166.036 | 157.863.400 |
| Stav k 31. decembru | 197.456.146 | 188.075.584 |

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

25. Pôžičky (pokračovanie)

| | 2021 EUR | 2020 EUR |
|---|--------------------|--------------------|
| Súčasné pôžičky | | |
| Bankové kontokorentné úvery (Poznámka 23) | 51.426 | 14.969.616 |
| Bankové úvery | 55.706.095 | 47.627.251 |
| Dlhopisy | (20.399.749) | 2.995.313 |
| Pôžičky od spriaznených strán (Poznámka 29.5) | 3.993.695 | - |
| | 39.351.467 | 65.592.180 |
| Dlhodobé pôžičky | | |
| Dlhopisy | 158.104.679 | 122.483.404 |
| | 158.104.679 | 122.483.404 |
| Celkom | 197.456.146 | 188.075.584 |

Splatnosť dlhodobých pôžičiek:

| | 2021 EUR | 2020 EUR |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Od jedného do dvoch rokov | 59.003.131 | - |
| Od dvoch do piatich rokov | 99.101.548 | 122.483.404 |
| | 158.104.679 | 122.483.404 |

Dňa 31.12.2021 sú bankové úvery a bankový kontokorentný úver zabezpečené nasledovne:

- Založením 1.047.039 akcií ČEZ, a.s. (CEZ) (2020: 795.000 akcií ČEZ).
- Založením 2.021.333 akcií O2 Česká republika, a.s. (O2) (2020: 2.465.459 akcií O2).
- Založením 2.391.203 akcií J&T Investments, pod-fond v 2020.
- Založením 168 vlastných dlhopisov (JTSEC 4,6/2024) (2020: 216 vlastných dlhopisov).

Vážený priemer efektívnych úrokových sadzieb v deň vykazovania je nasledovný:

| | 2021 % | 2020 % |
|-------------------------------|-----------|-------------|
| Bankové kontokorentné úvery | - | 5% |
| Bankové úvery | 3%-4,90% | 2,05%-3,50% |
| Dlhopisy | 4,60%, 5% | 4,60%, 5% |
| Pôžičky od spriaznených strán | 4% | - |

(A) Pôžičky od spriaznených strán počas roka 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, úročným 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.

(B) Bankové úvery

Bankové úvery predstavujú REPO dohody s finančnými inštitúciami.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

25. Pôžičky (pokračovanie)

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

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

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

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

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 spätno odkúpených dlhopisov Spoločnosti (JTSEC 4,6/2024). Na základe rôznych zmlúv Spoločnosť predala a dohodla sa na spätnom odkúpení vyššie uvedených akcií v celkovej hodnote 364.260.527,68 CZK (ekvivalent 14.653.472,51 EUR) plus úrok.

(D) Dlhopisy 2018

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

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

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

Podľa osobitného dojednanja so Správcom podpísaného v ten istý deň sa Spoločnosť zaväzuje vyplatiť Správcom 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

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

25. Pôžičky (pokračovanie)

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

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

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

Vyššie uvedená odmena je bez dane z pridanej hodnoty.

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

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

K 31. decembru 2020 a 2021 majú emitované dlhopisy Spoločnosti celkovú nominálnu hodnotu 1.500.000.000 CZK.

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

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

19. apríla 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 treťou stranou (ďalej len „Aranžér“), podľa ktorej má Spoločnosť v úmysle vydať prioritné nezabezpečené 4,60 % fixné dlhopisy so sadzbou v celkovej hodnote 100.000.000 EUR v jednotlivých nominálnych hodnotách po 100.000 EUR, splatné v roku 2024.

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

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

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

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

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

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 správčovské 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

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

25. 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 Správca konať ako Správca emisie ako aj fiškálny a platobný agent v súvislosti s dlhopismi. Správca bude pôsobiť aj ako kótovací agent dlhopisov a je tiež zodpovedný za vyplácanie úrokov z dlhopisov a nominálnej hodnoty dlhopisov prevodom na účet.

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

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

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

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

(E) Bankový kontokorentný úvery

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

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

25. 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

26. Obchodné a iné záväzky

| | 2021 EUR | 2020 EUR |
|-------------------------------|-------------------|------------------|
| Záväzky z obchodného styku | 19.861.301 | 3.102.000 |
| Sociálne poistenie a iné dane | 168 | - |
| DPH | 3.542 | 3.423 |
| Derivátové finančné nástroje | - | 14.288 |
| Časové rozlíšenie | 44.018 | 62.863 |
| Iné záväzky | 205.730 | 59.312 |
| | 20.114.759 | 3.241.886 |

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

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

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

Na základe Oznámenia o postúpení pohľadávky zaslaného tretou osobou (ďalej len „Postupca“) dňa 24. apríla 2021 je pohľadávka vo výške 330.000 EUR postúpená inej tretej osobe (ďalej len „Postupník“).

Dňa 29. júna 2021 Spoločnosť (ďalej len „Dlžník“) uzavrela s tretou stranou (ďalej len „Veriteľ“) Zmluvu o novácii o nahradení záväzku Spoločnosti splatiť Pohľadávku podľa Zmluvy o postúpení podpísanej dňa 29. apríla 2021 novou povinnosťou.

Úver je vo výške 330.000 EUR, je úročený sadzbou 4% ročne počítanej od 1.11.2021 a je splatný do 31.12.2021.

Úver bol plne splatený 24. septembra 2021.

(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 Kupujúcemu vo výške 771 CZK za jednu akciu vynásobenej sumou príslušných prevádzaných cenných papierov.

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

Počas roka 2021 sa udiali nasledovné transakcie.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

26. Obchodné a iné záväzky (pokračovanie)

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 rovnat 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 cenou (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.

27. Krátkodobé daňové záväzky

| | 2021 | 2020 |
|--------------|---------------|----------------|
| | EUR | EUR |
| Daň z príjmu | <u>41.275</u> | <u>348.139</u> |
| | <u>41.275</u> | <u>348.139</u> |

28. 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 Cyprusku 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.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE Rok končiaci sa 31. decembra 2021

29. 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 - nerezydentov a jedna fyzická osoba - rezident.

Avšak, od 15. decembra 2016 bolo konečnými kontrolujúcimi stranami osem fyzických osôb - nerezydentov 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, založená na Cypre, ktorá vlastní 99 921% akcií Spoločnosti,
- (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%).

Nasledujúce transakcie boli vykonané so spriaznenými osobami:

29.1 Odmena riaditeľov

Odmena Riaditeľov a iných členov vrcholového vedenia bola nasledovná:

| | 2021 | 2020 |
|---------------------|--------------|------------|
| | EUR | EUR |
| Poplatky riaditeľov | 952 | 952 |
| Odmena riaditeľov | 800 | - |
| | 1.752 | 952 |

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

29. Transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

29.2 Úrokové výnosy

| | 2021 EUR | 2020 EUR |
|-------------------------|----------------|----------------|
| J&T Private Equity B.V. | <u>970.611</u> | <u>452.089</u> |
| | 970.611 | 452.089 |

29.3 Úrokové náklady

| | 2021 EUR | 2020 EUR |
|-------------------------|----------------|----------------|
| J&T Private Equity B.V. | <u>839.369</u> | <u>261.369</u> |
| | 839.369 | 261.369 |

29.4 Pôžičky spriazneným stranám (Poznámka 20)

| | 2021 EUR | 2020 EUR |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| J&T Private Equity B.V. | <u>20.480.948</u> | <u>60.398.278</u> |
| | 20.480.948 | 60.398.278 |

29.5 Pôžičky od spriaznených strán (Poznámka 25)

| | 2021 EUR | 2020 EUR |
|-------------------------|------------------|-------------|
| J&T Private Equity B.V. | <u>3.993.695</u> | <u>-</u> |
| | 3.993.695 | - |

29.6 Pohl'advky voči akcionárom - debetné zostatky (Poznámka 21)

| | 2021 EUR | 2020 EUR |
|----------------------------|-------------|-------------------|
| Pohl'advky voči akcionárom | <u>-</u> | <u>24.649.112</u> |
| | - | 24.649.112 |

30. Zdôraznenie skutočnosti

Materská spoločnosť J&T Private Equity Group Limited je povinná zostaviť auditovanú konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ, avšak táto účtovná závierka ešte nebola zostavená a schválená predstavenstvom. Materská spoločnosť Spoločnosti predtým pripravila auditované konsolidované účtovné závierky za roky končiace sa 31. decembra 2014-2020. Okrem toho materská spoločnosť Spoločnosti je v procese prípravy auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2021 a očakáva sa, že túto konsolidovanú účtovnú závierku vydá predstavenstvo v primerane krátkom období po vyzvaní tejto individuálnej účtovnej závierky, čím neprekročí zákonné/regulačné lehoty Spoločnosti.

31. Podmienené záväzky

Spoločnosť nemala ku 31. decembru 2021 žiadne podmienené záväzky.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE Rok končiaci sa 31. decembra 2021

32. Prísľuby

Spoločnosť nemala ku dňu 31. decembra 2021 žiadne iné kapitálové alebo iné prísľuby, okrem nasledujúcich.

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

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

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.

(iii) 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 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 kúpu a predaj začína dňom podpísania tejto Dohody a končí 31. decembra 2022.

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 kúpu alebo opciu na predaj. Obdobie opcie na kúpu a predaj začína dňom podpísania tejto Dohody a končí 31. decembra 2022.

33. Udalosti po vykazovanom období

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

33. Udalosti po vykazovanom období (pokračovanie)

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 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.

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..

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

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 spoločnosti J&T Arch Investments SICAV, a.s., pod-fondu 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.

Podľa Oznámenia o prevode cenných papierov podľa Zmluvy o kúpe cenných papierov podpísanej dňa 1. apríla 2022 bude Spoločnosti prevedených 8.548.395 kusov do piatich pracovných dní od doručenia Oznámenia.

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 spoločnosti J&T Arch Investments SICAV, a.s., pod-fondu 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.

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

33. Udalosti po vykazovanom období (pokračovanie)

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

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

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

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

Udalosť sa považuje za udalosť nevyžadujúcu úpravu-, a preto sa neodráža vo vykazovaní a oceňovaní majetku a záväzkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2021.

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

Nezávislá správa audítora na stranách 5 až 8

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

PODROBNÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT Rok končiaci sa 31. decembra 2021

| | Strana | 2021 EUR | 2020 EUR |
|--|--------|---------------------|--------------|
| Výnosy | | | |
| Výnosy z dividend | | 5.242.405 | 2.845.442 |
| Výnosové úroky | | 1.113.344 | 4.292.696 |
| Úrokové výnosy | | 4.780.505 | 2.655.849 |
| Čistý zisk z obchodovania s finančnými nástrojmi | | 14.247.005 | 3.533.444 |
| Čisté zisky z precenenia finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | | 21.402.313 | 6.126.373 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | | | |
| Zisk z akciových derivátov | | 746.135 | 3.771.881 |
| Zisk z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | | 1.265 | 1.210.923 |
| Zúčtovanie opravnej položky - dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | | 115.636 | 609.911 |
| Zúčtovanie opravnej položky - pôžičky spriazneným stranám | | 1.032.113 | 22 |
| Zúčtovanie opravnej položky - iné pohľadávky | | 350.888 | - |
| Kurzový zisk | | 17.030.314 | 21.596.799 |
| | | 66.061.923 | 46.643.340 |
| Prevádzkové náklady | | | |
| Administratívne náklady | 68 | (382.537) | (251.501) |
| | | 65.679.386 | 46.391.839 |
| Ostatné prevádzkové náklady | | | |
| Strata z akciových derivátov | | (321.762) | - |
| Sprostredkovateľská provízia a poplatky | | (389.801) | (163.849) |
| Tvorba opravnej položky - dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | | (258.938) | - |
| Tvorba opravnej položky - pôžičky spriazneným stranám | | (494.140) | (1.177.149) |
| Tvorba opravnej položky - pohľadávky z obchodného styku | | (4.885) | (350.888) |
| Strata z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | | (1.426.251) | (1.155.066) |
| Strata z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | | (1.585.367) | (194.077) |
| Straty z precenenia finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | | (9.748.674) | (11.794.490) |
| Zisk z prevádzkovej činnosti | | 51.449.568 | 31.556.320 |
| Finančné náklady | 69 | (26.474.660) | (30.682.958) |
| Čistý zisk za rok pred zdanením | | 24.974.908 | 873.362 |

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY Rok končiaci sa 31. decembra 2021

| | 2021 | 2020 |
|--|----------------|---------|
| | EUR | EUR |
| Administratívne náklady | | |
| Odmena riaditeľov | 800 | - |
| Mzdy zamestnancov | 500 | - |
| Náklady na sociálne zabezpečenie | 130 | - |
| Sociálny kohézny fond | 26 | - |
| Nájom | 357 | - |
| Miestne dane | 250 | 200 |
| Ročný poplatok | 350 | 350 |
| Poistenie | 38 | - |
| Výdavky na kuriéra | 1.088 | 985 |
| Náklady na overenie a legalizáciu | 9.759 | 10.806 |
| Odmena audítorom za štatutárny audit účtovnej závierky | 34.000 | 28.500 |
| Odmena audítorom - predchádzajúce roky | 5.415 | 4.275 |
| Poplatky za účtovníctvo | 61.881 | 14.790 |
| Ostatné odborné poplatky | 129.172 | 108.983 |
| Poplatky za preklady | 2.563 | 2.176 |
| Poplatky riaditeľov | 952 | 952 |
| Právne a profesionálne poplatky | 8.459 | 6.327 |
| Správa a poplatky za dlhopisy | 126.797 | 73.157 |
| | 382.537 | 251.501 |

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

FINANČNÉ NÁKLADY

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|-------------------|------------|
| | EUR | EUR |
| Finančné náklady | | |
| Úrokové náklady | | |
| Úrok z úveru | 839.369 | 261.369 |
| Úroky z kontokorentného úveru | 808.119 | 704.141 |
| Úroky z REPO obchodov | 1.994.901 | 700.340 |
| Úrok z dlhopisov | 6.825.172 | 5.937.194 |
| Úroky z daní | - | 567 |
| Ostatné finančné náklady | | |
| Bankové poplatky | 16.153 | 15.100 |
| Čisté kurzové straty | | |
| Realizovaná kurzová strata | 8.423.001 | 13.855.617 |
| Nerealizovaná kurzová strata | 7.567.945 | 9.208.630 |
| | 26.474.660 | 30.682.958 |

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

VÝPOČET DANE Z PRÍJMU

Rok končiaci sa 31. decembra 2021

| | Strana 67 | EUR | EUR |
|--|------------------|-------------------|---------------------|
| Čistý zisk podľa výkazu ziskov a strát | | | 24.974.908 |
| <u>Pripočítateľné položky:</u> | | | |
| Sprostredkovateľská provízia a poplatky | | 389.801 | |
| Strata z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | | 1.426.251 | |
| Strata z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | | 1.585.367 | |
| Straty z precenenia finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | | 9.748.674 | |
| Tvorba opravnej položky - pôžičky spriazneným stranám | | 494.140 | |
| Tvorba opravnej položky - pohľadávky z obchodného styku | | 4.885 | |
| Tvorba opravnej položky - dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | | 258.938 | |
| Realizovaná kurzová strata | | 8.423.001 | |
| Nerealizovaná kurzová strata | | 7.567.945 | |
| Ročný poplatok | | 350 | |
| Nepovolený úrok | | 6.260.183 | |
| Domnelý úrok z úverovej pohľadávky | | 56.798 | |
| | | <u>36.216.333</u> | |
| | | | 61.191.241 |
| <u>Odpočítateľné položky:</u> | | | |
| Zisk z akciových derivátov | | 746.135 | |
| Zisk z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | | 1.265 | |
| Zisk z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | | 14.247.005 | |
| Straty z precenenia finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát | | 21.402.313 | |
| Zúčtovanie opravnej položky - dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | | 115.636 | |
| Zúčtovanie opravnej položky - pôžičky spriazneným stranám | | 1.032.113 | |
| Zúčtovanie opravnej položky - iné pohľadávky | | 350.888 | |
| Prijaté dividendy | | 5.242.405 | |
| Realizovaný kurzový zisk | | 10.413.735 | |
| Nerealizovaný kurzový zisk | | 6.616.579 | |
| | | | <u>(60.168.074)</u> |
| Daňový základ za rok | | | <u>1.023.167</u> |
| <u>Výpočet dane z príjmu</u> | | | |
| | Zisk EUR | Sadzba % | Celkom EUR |
| Daň pri bežných sadzbách: | | | |
| Daňový základ | <u>1.023.167</u> | 12,50 | 127.895,88 |
| Daň zaplatená na predavkoch | <u>688.000</u> | | <u>(86.000,00)</u> |
| | | | 41.895,88 |
| 10% prirážka | | | <u>4.189,59</u> |
| SPLATNÁ DAŇ | | | <u>46.085,47</u> |

