

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

**Priebežná skrátená konsolidovaná účetní závěrka
za obdobie končiace 30. júna 2024
(preklad)**

PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU**Za obdobie končiace 30. júna 2024**

<i>V tisícoch EUR</i>	<i>Poznámka</i>	30. júna 2024	30. júna 2023
Úrokové výnosy vypočítané pomocou efektívnej úrokovej miery		5,867	3,139
Úrokové náklady a ostatné úrokové výnosy		(16,271)	(6,853)
Čisté úrokové výnosy	5	(10,404)	(3,714)
Príjmy z poplatkov a provízií		-	-
Výdavky na poplatky a provízie		(459)	(323)
Čisté náklady na poplatky a provízie	6	(459)	(323)
Čistý zisk z obchodovania	7	17,807	37,666
Ostatné prevádzkové výnosy		-	961
Celkový príjem		17,807	38,627
Personálne náklady	8	(7)	(6)
Ostatné prevádzkové náklady	8	(644)	(301)
Čisté straty zo zníženia hodnoty úverov, úverových príslubov a finančných záruk a ostatných finančných aktív	16	(627)	(1,625)
Celkové náklady		(1,278)	(1,932)
Zisk z prevádzkovej činnosti		5,666	32,658
Podiel na zisku z účasti v jednotkách účtovaných metódou vlastného imania		(12)	(139)
Zisk pred zdanením		5,654	32,519
Náklady na daň z príjmu	9	(209)	(187)
Zisk za obdobie		5,445	32,332
Priraditeľný k:			
Vlastníci základného imania materskej spoločnosti		5,445	32,332
Nekontrolné podiely		-	-
Zisk za obdobie		5,445	32,332

PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU**Za obdobie končiace 30. júna 2024***V tisícoch EUR*

	30. júna 2024	30. júna 2023
Zisk za obdobie	5,445	32,332
Ostatné súhrnné výnosy - položky, ktoré sú alebo môžu byť následne reklasifikované do zisku alebo straty		
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku – čistá zmena reálnej hodnoty	508	(960)
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku - strata prevedená do čistého zisku z dôvodu vyradenia	-	-
Kurzové rozdiely z prepočtu	(12)	24
Ostatný komplexný výsledok za obdobie po zdanení	496	(936)
Celkový komplexný zisk za obdobie	5,941	31,396
Priraditeľný k:		
Vlastníci základného imania materskej spoločnosti	5,941	31,396
Nekontrolné podiely	-	-
Celkový komplexný zisk za obdobie	5,941	31,396

Poznámky uvedené na stranách 6 až 36 tvoria neoddeliteľnú súčasť konsolidovanej účtovnej závierky.

PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNEJ SITUÁCIE k 30. JÚNU 2024*V tisícoch EUR*

	Poznámka	30. júna 2024	31. decembra 2023
AKTÍVA			
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10	10,483	298
Finančné aktíva na obchodovanie	11	56,688	31,978
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	12	515,940	508,365
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	13	23,285	3,770
Úvery zákazníkom	14	139,193	216,181
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné aktíva	15	11,075	24,160
Investície v podnikoch účtovaných metódou vlastného imania	17	960	984
Odložené daňové pohľadávky		-	4
Goodwill		1,508	-
Aktíva spolu		759,132	785,740
ZÁVÄZKY			
Záväzky na obchodovanie		449	-
Bankové úvery	18	171,585	212,480
Úvery od zákazníkov	19	63,398	32,723
Vydané dlhové cenné papiere	20	164,377	207,547
Podriadený dlh	21	97,585	76,889
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	22	103	399
Rezervy	16	6	147
Záväzky zo splatnej dane		164	125
Odložené daňové záväzky		94	-
Záväzky spolu		497,761	530,310
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie		76	76
Emisné ážio		151,864	151,864
Nerozdelený zisk a ostatné rezervy		109,431	103,490
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	23	261,371	255,430
Nekontrolné podiely		-	-
Vlastné imanie spolu		261,371	255,430
Vlastné imanie a záväzky spolu		759,132	785,740

Poznámky uvedené na stranách 6 až 36 tvoria neoddeliteľnú súčasť konsolidovanej účtovnej závierky.

PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

V tisícoch EUR

	Základné imanie	Emisné ážio	Rezerva na prepočet cudzej meny	Ostatné rezervy a fondy	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 1. januáru 2024	76	151,864	(39)	18	103,511	255,430
Zisk za obdobie	-	-	-	-	5,445	5,445
Ostatný komplexný zisk za účtovné obdobie po odpočítaní dane z príjmov - položky, ktoré sú alebo môžu byť následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát	-	-	(12)	508	-	496
<i>Kapitálové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku - Čistá zmena reálnej hodnoty</i>	-	-	-	508	-	508
<i>Kurzové rozdiely z prepočtu</i>	-	-	(12)	-	-	(12)
Celkový komplexný zisk za obdobie	-	-	(12)	508	5,445	5,941
Dividendy	-	-	-	-	-	-
Celkové transakcie s vlastníkami Spoločnosti vykázané priamo vo vlastnom imaní	-	-	-	-	-	-
Zostatok k 30. júnu 2024	76	151,864	(51)	526	108,956	261,371

V tisícoch EUR

	Základné imanie	Emisné ážio	Rezerva na prepočet cudzej meny	Ostatné rezervy a fondy	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 1. januáru 2023	76	151,864	-	1,002	45,249	198,191
Zisk za obdobie	-	-	-	-	32,332	32,332
Ostatný komplexný zisk za účtovné obdobie po odpočítaní dane z príjmov - položky, ktoré sú alebo môžu byť následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát	-	-	24	(960)	-	(936)
<i>Kapitálové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku - Čistá zmena reálnej hodnoty</i>	-	-	-	(960)	-	(960)
<i>Kurzové rozdiely z prepočtu</i>	-	-	24	-	-	24
Celkový komplexný zisk za obdobie	-	-	24	(960)	32,332	31,396
Dividendy	-	-	-	-	-	-
Celkové transakcie s vlastníkami Spoločnosti vykázané priamo vo vlastnom imaní	-	-	-	-	-	-
Zostatok k 30. júnu 2023	76	151,864	24	42	77,581	229,587

Poznámky uvedené na stranách 6 až 36 tvoria neoddeliteľnú súčasť konsolidovanej účtovnej závierky.

PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV**Za obdobie končiace 30. júna 2024***V tisícoch EUR***PREVÁDZKOVÉ ČINNOSTI**

	Poznámka	30. júna 2024	30. júna 2023
Zisk pred zdanením		5,654	32,519
Úpravy o:			
(Zisk)/Strata z predaja finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	12	(228)	(287)
Zisk)/Strata z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	12	(10,465)	(5,715)
Zmeny reálnej hodnoty finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		(8,106)	(27,772)
(Zisk) / Strata z účasti v podnikoch účtovaných metódou vlastného imania	12		139
(Zrušenie zníženia hodnoty)/zníženie hodnoty - dlhové investície oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	16	124	(961)
Zvýšenie (zníženie) opravných položiek na zníženie hodnoty úverov, úverových príslubov a finančných záruk a ostatných finančných aktív	16	627	1,625
Úrokové výnosy	5	(5,867)	(3,139)
Úrokové náklady	5	16,271	6,853
Výnosy z dividend	12	(242)	(180)
Nerealizovaná kurzové straty, netto		1,628	(2,387)
Prevádzkový zisk (strata) pred zmenami pracovného kapitálu		(592)	695
Zmeny finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		13,054	(54,484)
Zmeny pohľadávok z obchodného styku a ostatných aktív		7,508	2,348
Zmeny záväzkov na obchodovanie		449	-
Zmeny záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		81,847	488
Peňažné prostriedky vytvorené (použité) v prevádzke		102,266	(50,953)
Prijaté úroky		5,764	1,159
Prijaté dividendy		242	157
Zaplatená daň z príjmu		(71)	(52)
Peňažné prostriedky použité v prevádzkovej činnosti		108,201	(49,689)

INVESTIČNÉ ČINNOSTI

Prijaté úroky		5,572	3
Nákup finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(27,468)	(54,311)
Príjmy z predaja finančných aktív v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		9,104	130,756
Poskytnuté úvery		(134,882)	(146,319)
Prijaté splátky úverov		172,904	26,355
Založenie dcérskych spoločností		(82,158)	-
Peňažné toky z investičnej činnosti (použité v investičnej činnosti)		(56,928)	(43,516)

FINANČNÉ ČINNOSTI

Splátky pôžičiek		(157,883)	(649,512)
Príjmy z pôžičiek		149,445	652,350
Príjmy z vydaných dlhopisov		16,027	-
Príjmy z predaja odkúpených vlastných dlhopisov		-	4,054
Nerealizovaná kurzová (strata)		(1,458)	3,201
Vyplatené úroky		(8,054)	(3,698)
Splatenie odkúpených a splatných dlhopisov		(56,366)	-
Výplata kupónu		(8,236)	(3,308)
Úhrada výdavkov z emitovaných dlhopisov		-	(13)
Peňažné toky z finančných činností		(66,525)	33,954
Čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(15,252)	(59,251)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	10	(95,436)	(14,927)
Vplyv výkyvov výmenných kurzov na držanú hotovosť		16	220
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	10	(110,672)	(73,958)

Poznámky uvedené na stranách 16 až 36 tvoria neoddeliteľnú súčasť konsolidovanej účtovnej závierky.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1.	Informácie o spoločnosti	7
2.	Významné účtovné zásady	8
3.	Rozhodujúce účtovné odhady a predpoklady	21
3.1.	Podnikové kombinácie a alokácie kúpnej ceny	21
3.2.	Finančné nástroje.....	22
3.3.	Očakávané úverové straty.....	22
4.	Akvizície a založenie dcérskych spoločností.....	22
5.	Čistý úrokový náklad.....	24
6.	Čisté náklady na poplatky a provízie.....	24
7.	Čistý zisk z obchodovaniat.....	24
8.	Náklady podľa povahy	25
9.	Daň z príjmu.....	25
10.	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	26
11.	Finančné aktíva na obchodovanie.....	26
12.	Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	27
13.	Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku.....	28
14.	Úvery zákazníkom.....	29
15.	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné aktíva	30
16.	Sumy vyplývajúce z očakávaných úverových strát (ECL)	30
17.	Investície v podnikoch účtovaných metódou vlastného imania.....	32
18.	Bankové úvery.....	32
19.	Úvery od zákazníkov.....	33
20.	Emitované dlhové cenné papiere	33
21.	Podriadený dlh.....	34
22.	Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky.....	34
23.	Vlastné imanie akcionárov	34
24.	Informácie o reálnej hodnote.....	35
25.	Finančné záruky a podmienené záväzky	35
26.	Spriaznené osoby.....	36
27.	Následné udalosti.....	36

1. Informácie o spoločnosti

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC (ďalej len "materská spoločnosť" alebo "spoločnosť" alebo "JTSEC") je akciová spoločnosť so sídlom a bydliskom na ulici Klimentos 41-43, KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/Office 18, P.C. 1061 Nikózia, Cyprus. Spoločnosť bola založená 14. januára 2010.

Hlavnou činnosťou spoločnosti je držba investícií a obchodovanie s kótovanými cennými papiermi, ako aj poskytovanie financovania.

Akcionári spoločnosti k 30. júnu 2024 a 31. decembru 2023 boli nasledovní:

Akcionári	Hlasovacie práva
	%
J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED	99.921
Berg Nominees Limited	0.013
Mrs. Evridiki Havva	0.013
Mrs. Maria Skarpari	0.013
Global Bridge Trustees Limited	0.013
Profel Corporate Limited	0.013
Mrs. Eleni Stylianou	0.013
Total	100.00

2. Významné účtovné zásady

(a) Vyhlásenie o zhode

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ďalej len "IFRS") vydanými Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) v znení prijatom Európskou úniou (ďalej len "EÚ").

Nasledujúce štandardy, zmeny a doplnenia štandardov a interpretácie sú po prvýkrát účinné pre rok začínajúci 1. januára 2024 a boli použité pri príprave konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny.

- *Dodatky k IAS 1 Príprava účtovnej závierky: Dlhodobé záväzky s kovenantami* (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr, schválený EÚ) má za cieľ objasniť, ako podmienky, ktoré musí účtovná jednotka splniť do 12 mesiacov po skončení vykazovaného obdobia, ovplyvňujú klasifikáciu záväzkov.
- *Dodatky k IAS 1 Príprava účtovnej závierky: Klasifikácia záväzkov ako dlhodobé a krátkodobé* (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr, schválený EÚ) pomáha určiť, či sa majú dlhy a záväzky s neistým dátumom vyrovnania klasifikovať ako krátkodobé alebo dlhodobé.
- *Dodatky k IFRS 16 Lízingy: Záväzky z lízingu pri predaji a spätnom lízingu* (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr, schválený EÚ). Úpravy štandardu objasňujú, ako predávajúci (nájomca) následne oceňuje transakcie predaja a spätného lízingu, ktoré spĺňajú požiadavky IFRS 15 na vykázanie ako predaj.
- *Zmeny a doplnenia IAS 7 Výkaz peňažných tokov a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia* (účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr, zatiaľ neschválené EÚ) sa pridávajú požiadavky na zverejnenie kvalitatívnych a kvantitatívnych informácií o dodávateľských finančných dohodách.

Tieto zmeny a doplnenia, prvýkrát účinné pre rok začínajúci 1. januára 2024, nemali významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny, pokiaľ nie je vyššie uvedené inak.

Vydané, ale zatiaľ neúčinné Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva

Niekoľko nových štandardov, zmien a doplnení štandardov a interpretácií ešte nie je účinných alebo ich EÚ ešte neprijala pre obdobie končiace sa 30. júna 2024 a pri príprave tejto účtovnej závierky neboli uplatnené:

- *Amendments to IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates: Lack of Exchangeability* (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2025; not yet endorsed by the EU). The amendments specify the conditions under which a given currency is convertible and how to determine the exchange rate when a currency is not exchangeable. *Zmeny a doplnenia IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov: Nedostatočná zmeniteľnosť* (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr, zatiaľ neschválený EÚ). Novela špecifikuje, kedy je mena zmeniteľná za inú menu a ako účtovná jednotka určí výmenný kurz, ktorý sa má použiť, keď mena nie je zmeniteľná za inú menu.
- *Amendments to IFRS 9 and IFRS 7: Classification and Measurement of Financial Instruments* (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2026; not yet endorsed by the EU). The IFRS 9 amendments relate to clarifying the derecognition of a financial liability settled by electronic transfer and clarifying the classification of financial assets (clarifying how an entity can assess whether the contractual cash flows of a financial asset are consistent with the underlying loan arrangement; clarifying the concept of an asset with 'non-recourse' features; and clarifying the characteristics of contractual instruments). The amendments to IFRS 7 relate to disclosures about investments in equity instruments at fair value through other comprehensive income and to contractual terms that may change the timing or amount of contractual cash flows.
- *IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej záväzke* (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr, zatiaľ neschválený EÚ). IFRS 18 sa vzťahuje na všetky účtovné závierky, ktoré sú zostavené v súlade s IFRS a zavádza tri súbory nových požiadavkov, ktoré majú zlepšiť vykazovanie finančnej výkonnosti spoločností a poskytnúť investorom lepší základ pre ich analýzu a porovnanie.
- *IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejnenia* (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr, zatiaľ neschválený EÚ). IFRS 19 špecifikuje požiadavky na zverejňovanie, ktoré môže účtovná jednotka použiť namiesto požiadavkov na zverejňovanie uvedených v ostatných účtovných štandardoch IFRS. Účtovná jednotka smie použiť IFRS 19 len v prípade, že je dcérskou spoločnosťou, nie je verejne zodpovedná a jej

najvyššia ovládajúca alebo akákoľvek materská spoločnosť na nižšej úrovni zostavuje verejne dostupnú konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s IFRS.

Skupina očakáva, že tieto nové novely štandardov a interpretácie, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť, nebudú mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny, pokiaľ nie je vyššie uvedené inak.

Ostatné nové Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva a interpretácie, ktoré ešte nie sú platné

Skupina predčasne neprijala žiadne štandardy IFRS, ktorých prijatie nie je pre emitentov IFRS k dátumu výkazu o finančnej situácii povinné. Ak ustanovenia o prechode v prijatých IFRS dávajú účtovnej jednotke možnosť voľby, či nové štandardy uplatní prospektívne alebo retrospektívne, Skupina sa rozhodla uplatniť štandardy prospektívne od dátumu prechodu. Vedenie Skupiny neočakáva, že tieto ďalšie nové štandardy budú mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny

(b) Základ prípravy

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená podľa princípu historických cien, s výnimkou derivátových finančných nástrojov, finančného majetku a záväzkov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát a investičných cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez ostatný komplexný výsledok, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou.

Konsolidovaná účtovná závierka je uvedená v eurách, zaokrúhlená na najbližšiu tisícku. Funkčnou menou materskej spoločnosti so sídlom na Cypre a dcérskych spoločností so sídlom na Slovensku je euro, funkčnou menou dcérskej spoločnosti so sídlom v Českej republike je česká koruna. Účtovné zásady boli v podnikoch Skupiny dôsledne uplatňované.

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje rôzne úsudky, predpoklady a odhady, ktoré ovplyvňujú vykazované sumy majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa budú od týchto odhadov pravdepodobne líšiť. Rozhodujúce účtovné odhady a úsudky vedenia s významným rizikom významnej úpravy v nasledujúcom roku sú uvedené v Poznámke 3. Rozhodujúce účtovné odhady a predpoklady.

Odhady a základné predpoklady sa priebežne prehodnocujú. Revízie účtovných odhadov sa vykazujú v období, v ktorom sa odhad reviduje, ak má revízia vplyv len na toto obdobie, alebo v období revízie a v budúcich obdobiach, ak má revízia vplyv na bežné aj budúce obdobia.

Skupina v rámci príslušných poznámok prezentuje analýzu očakávanej doby splatnosti alebo vyrovnania do 12 mesiacov od dátumu vykazovania (krátkodobé) a viac ako 12 mesiacov od dátumu vykazovania (dlhodobé).

(c) Základ konsolidácie

(i) Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú podniky kontrolované Spoločnosťou. Kontrola existuje vtedy, keď má Spoločnosť právomoc priamo alebo nepriamo riadiť finančnú a prevádzkovú politiku podniku s cieľom získať výhody z jeho činností. Pri posudzovaní toho, či Skupina kontroluje inú účtovnú jednotku, sa berie do úvahy existencia a vplyv potenciálnych hlasovacích práv, ktoré sú v súčasnosti uplatniteľné alebo zameniteľné. Účtovné závierky dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky od dátumu vzniku kontroly až do dátumu jej zániku.

(ii) Pridružené podniky

Pridružené podniky sú tie podniky, v ktorých má Skupina významný vplyv, ale nie kontrolu nad finančnými a prevádzkovými politikami. Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa podiel Skupiny na celkových vykázaných ziskoch a stratách pridružených podnikov na základe vlastného imania, a to odo dňa, keď sa začal významný vplyv, až do dňa, keď významný vplyv sa zastaví. Ak podiel Skupiny na stratách prevyšuje účtovnú hodnotu pridruženého podniku, účtovná hodnota sa zníži na nulu a vykazovanie ďalších strát sa ukončí, s výnimkou prípadov, keď Skupine vznikli záväzky v súvislosti s pridruženým podnikom.

(iii) Rozsah konsolidácie

K 30. júnu 2024 existuje sedem plne konsolidovaných spoločností. (2023: štyri). Všetky plne konsolidované spoločnosti zostavili svoje ročné účtovné závierky k 31. decembru 2023.

Názov spoločnosti	Krajina založenia	Vlastnícky podiel	Metóda konsolidácie	jún 2024	december 2023
				konsolidované %	
J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC	Cyprus			Materská spoločnosť	
Red Stone Now s.r.o	The Czech Republic	Direct	Equity	49.90	49.90
RED STONE NOW SK a.s.	Slovakia	Direct	Equity	49.75	49.75
JTSEC CZ Financing I, a.s.	The Czech Republic	Direct	Full	100.00	100.00
JTSEC Financing I a. s.	Slovakia	Direct	Full	100.00	100.00
J&T ARCH BOND I., a. s.	Slovakia	Direct	Full	100.00	100.00
J&T ARCH BOND II., a. s.	Slovakia	Direct	Full	100.00	-
JTSEC Financing III a.s.	Slovakia	Direct	Full	100.00	-
DIAMCA INVESTMENTS LIMITED	Cyprus	Direct	Full	100.00	-

(iv) Transakcie vylúčené pri konsolidácii

Zostatky a transakcie v rámci skupiny a nerealizované zisky (straty) vyplývajúce z transakcií v rámci skupiny sa pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky eliminujú. Nerealizované zisky vyplývajúce z transakcií s pridruženými a spoločnými podnikmi sa eliminujú v rozsahu podielu Skupiny v podniku. Nerealizované zisky vyplývajúce z transakcií s pridruženými podnikmi sa eliminujú oproti investícii v pridruženom podniku. Nerealizované straty sa eliminujú rovnakým spôsobom ako nerealizované zisky, ale len do výšky spätne ziskateľnej hodnoty.

(v) Akvizičná metóda účtovania

Akvizície dcérskych spoločností sa účtujú metódou akvizície. Protihodnota za každú akvizíciu sa oceňuje súčtom reálnych hodnôt (k dátumu výmeny) poskytnutého majetku, vzniknutých alebo prevzatých záväzkov a nástrojov vlastného imania vydaných Skupinou výmenou za kontrolu nad nadobúdaným subjektom. Náklady súvisiace s akvizíciou sa vykazujú v zisku alebo strate v čase ich vzniku.

Identifikovateľný majetok, záväzky a podmienené záväzky nadobúdaného subjektu sa vykazujú v reálnej hodnote k dátumu nadobudnutia. Goodwill sa oceňuje ako prebytok súčtu prevedenej protihodnoty, sumy nekontrolných podielov v nadobúdanom podniku a reálnej hodnoty predtým držaného podielu nadobúdateľa na vlastnom imaní v nadobúdanom podniku (ak existuje) nad čistou sumou identifikovateľného nadobudnutého majetku a prevzatých záväzkov k dátumu nadobudnutia.

Akýkoľvek nekontrolný podiel v nadobúdanom podniku sa oceňuje ako pomerný podiel nekontrolného podielu na čistom identifikovateľnom majetku nadobúdaného podniku. Goodwill vznikajúci pri podnikovej kombinácii sa vykazuje ako majetok a neamortizuje sa, ale minimálne raz ročne sa prehodnocuje, či nedošlo k zníženiu hodnoty. Ak sa podnikové kombinácie uskutočňujú postupne, predtým držané podiely Skupiny v nadobudnutom subjekte sa preceňujú na reálnu hodnotu k dátumu akvizície (t. j. k dátumu, keď Skupina získa kontrolu) a prípadný výsledný zisk alebo strata sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

(vi) Strata kontroly

Po strate kontroly Skupina odúčtuje majetok a záväzky dcérskej spoločnosti, všetky nekontrolné podiely a ostatné zložky vlastného imania súvisiace s dcérskou spoločnosťou. Akýkoľvek prebytok alebo deficit, ktorý vznikne pri strate kontroly, sa vykazuje vo výsledku hospodárenia. Ak si skupina ponechá akýkoľvek podiel v predchádzajúcej dcérskej spoločnosti, potom sa takýto podiel oceňuje reálnou hodnotou k dátumu straty kontroly. Následne sa účtuje ako investícia do vlastného imania alebo ako majetok v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI) v závislosti od úrovne zachovaného vplyvu.

(vii) Daňový vplyv zahrnutia konsolidovaných rezerv dcérskych spoločností

Konsolidovaná účtovná závierka nezahŕňa daňové vplyvy, ktoré by mohli vzniknúť z prevodu rezerv konsolidovaných dcérskych spoločností na účty materskej spoločnosti, pretože v dohľadnej budúcnosti sa neočakáva rozdelenie zisku, ktorý nie je zdanený pri zdroji, a skupina sa domnieva, že tieto rezervy budú použité ako samofinancujúce zdroje v každej konsolidovanej dcérskej spoločnosti.

(viii) Zjednotenie účtovných zásad

Účtovné princípy a postupy, ktoré konsolidované spoločnosti použili vo svojich účtovných závierkach, boli v rámci konsolidácie zjednotené a súhlasia s princípmi uplatňovanými materskou spoločnosťou.

(d) Zahraničná mena

(i) Transakcie v cudzej mene

Položky zahrnuté v účtovnej závierke každej zo spoločností Skupiny sa oceňujú v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom spoločnosť pôsobí (funkčná mena).

Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň transakcie. Peňažný majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným ku dňu výkazu o finančnej situácii.

Kurzové rozdiely vznikajúce pri prepočte sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Nepeňažný majetok a záväzky denominované v cudzej mene, ktoré sú vykázané v historických cenách, sa prepočítavajú na funkčnú menu použitím výmenného kurzu platného v deň transakcie. Nepeňažný majetok a záväzky denominované v cudzích menách, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote, sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň stanovenia reálnej hodnoty.

(ii) Finančné výkazy zahraničných prevádzok

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v eurách, ktoré sú prezentačnou menou skupiny.

Majetok a záväzky zahraničných prevádzok vrátane goodwillu a úprav reálnej hodnoty, ktoré vznikli pri konsolidácii, sa prepočítavajú na eurá podľa výmenných kurzov platných ku dňu výkazu o finančnej situácii. Výnosy a náklady zahraničných prevádzok sa prepočítavajú na eurá výmenným kurzom platným v deň transakcie. Kurzové rozdiely vznikajúce pri prepočte sa vykazujú priamo v ostatnom súhrnnom zisku.

(e) Finančné nástroje

Spoločnosť prijala IFRS 9 1. januára 2018. Príslušné zásady vzťahujúce sa na finančné nástroje sú opísané nižšie.

(i) Klasifikácia

Finančné aktíva

Pri prvotnom vykázaní sa finančné aktívum klasifikuje ako oceňované v amortizovanej hodnote (AC), v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI) alebo v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVTPL).

Klasifikácia dlhových nástrojov sa určuje na základe:

- a) obchodný model, v rámci ktorého je aktívum držané, a
- b) Zmluvné charakteristiky peňažných tokov nástroja.

Skupina posudzuje cieľ obchodného modelu, v ktorom je finančné aktívum držané, na úrovni portfólia, pretože to najlepšie odráža spôsob riadenia podniku a poskytovania informácií manažmentu. Skupina berie do úvahy informácie, ako sú stanovené zásady a ciele portfólia a fungovanie týchto zásad, riziká, ktoré ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančných aktív držaných v rámci tohto obchodného modelu), a spôsob riadenia týchto rizík, spôsob odmeňovania manažérov daného obchodu alebo frekvencia, objem a načasovanie predaja finančných aktív v predchádzajúcich obdobiach, dôvody takéhoto predaja a očakávania týkajúce sa budúcich predajných aktív.

Posúdenie zmluvných charakteristík peňažných tokov znamená, či peňažné toky finančných nástrojov predstavujú výlučne platby istiny a úrokov (test SPPI). Pri tomto posudzovaní skupina zvažuje, či zmluvné peňažné toky zodpovedajú základnej dohode o poskytovaní úverov, t.j. úrok zahŕňa iba zohľadnenie časovej hodnoty peňazí, úverového rizika, ostatných základných rizík spojených s poskytovaním úverov a ziskovej marže, ktorá zodpovedá dohode o poskytovaní úverov. Ak zmluvné podmienky zavádzajú vystavenie riziku alebo volatilite, ktoré nie sú v súlade s úverovou dohodou, test SPPI sa nevykoná. Pri vykonávaní testu SPPI skupina berie do úvahy tieto faktory: neštandardná úroková sadzba, finančná páka, možnosť predčasného splatenia, možnosť dlhšieho splatenia, dohoda bez regresu, nástroje viazané na zmluvu, hybridné nástroje, nástroje nakúpené s výrazným diskontom/prémiiu.

Skupina má viac ako jeden obchodný model riadenia svojich finančných nástrojov, ktorý odráža spôsob, akým skupina riadi svoje finančné aktíva s cieľom generovať peňažné toky. Obchodné modely Skupiny určujú, či peňažné toky budú výsledkom inkasa zmluvných peňažných tokov, predaja finančného majetku alebo oboch.

Skupina definuje obchodné modely takto:

- "Podržať a vyzdvihnúť "
- "Držať, zhromažďovať a predávať "
- "Povinne v reálnej hodnote"
- "Obchodovanie"
- "Možnosť stanovenia reálnej hodnoty"

Cieľom stratégie "Držať a inkasovať" je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky z istiny aj z úrokov.

Stratégia "Držať, inkasovať a predat'" má za cieľ inkasovať zmluvné peňažné toky a zároveň predat' finančné aktíva.

Stratégia "Povinne vo FV" sa používa pre finančné aktíva, ktoré sú držané za účelom držby a inkasa alebo držby a inkasa a predaja, ale ktoré neprešli testom SPPI a nemôžu byť ocenené v AC alebo FVOCI. V tejto kategórii sú vykázané hlavné investície skupiny.

Stratégia "Trading" má za cieľ aktívne obchodovanie. Aktíva, pre ktoré sa táto stratégia používa, sa oceňujú reálnou hodnotou, pričom všetky zisky/straty vyplývajúce z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Stratégia "Možnosť oceňovania reálnou hodnotou" sa používa pre majetok, ktorý je pri prvotnom vykázaní neodvolateľne určený na oceňovanie v FVTPL s cieľom odstrániť alebo významne znížiť nekonzistentnosť oceňovania alebo vykazovania (niekedy označovanú ako "účtovný nesúlads"), ktorá by inak vznikla z oceňovania majetku alebo záväzkov alebo vykazovania ziskov a strát na rôznych základoch.

Na základe uvedeného posúdenia sa finančný majetok zaradi do jednej z nasledujúcich kategórií oceňovania:

a) Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (AC)

Príslušný obchodný model spočíva v držbe aktív s cieľom získať zmluvné peňažné toky a test SPPI je splnený. Príkladmi takýchto finančných aktív sú úvery, investičné cenné papiere držané do splatnosti alebo pohľadávky z obchodného styku. Očakávané úverové straty ("ECL"; pozri ďalej) sa pre túto kategóriu finančných aktív vypočítavajú a vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Kurzové rozdiely ("FX"), ako aj úrokové výnosy časovo rozlíšené pomocou metódy efektívnej úrokovej miery ("EIR") sa tiež vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

b) Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI)

Aby bolo aktívum klasifikované ako FVOCI, buď i) spĺňa test SPPI a je držané v rámci obchodného modelu "Držať, inkasovať a predat'", ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky a zároveň finančné aktívum predat', alebo ii) aktívum je kapitálový nástroj, ktorý nespĺňa test SPPI, ale nie je držaný na obchodovanie a Skupina sa rozhodla oceniť takýto nástroj v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok. Existujú teda dva typy nástrojov, ktoré možno klasifikovať ako FVOCI, a účtovný postup pre tieto finančné aktíva je odlišný: i) Dlhové nástroje spĺňajúce test SPPI v rámci obchodného modelu "Držať, inkasovať a predat'" Podľa tohto účtovného postupu sa ECL vykazujú vo výkaze ziskov a strát a zmeny reálnej hodnoty nástroja sa vykazujú v OCI. Kurzové rozdiely vo vzťahu k amortizovanej hodnote vrátane zníženia hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Úrokové výnosy vypočítané pomocou EIR sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Pri odúčtovaní finančného aktíva sa zisk alebo strata vykáže vo výsledku hospodárenia v dôsledku reklasifikácie zisku alebo straty z OCI do výsledku hospodárenia. ii) Kapitálové nástroje neurčené na obchodovanie, pri ktorých bola zvolená možnosť FVOCI v rámci tohto prístupu sa ECL nevypočítavajú, pretože tieto aktíva sú už ocenené reálnou hodnotou a zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku (OCI) a pri vyradení nebudú reklasifikované do zisku alebo straty. Kurzové rozdiely sa vykazujú v OCI ako súčasť rezervy z precenenia. Pri predaji kapitálového nástroja zostáva príslušný zisk alebo strata v OCI. Dividendy z týchto finančných aktív sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

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

Finančný majetok, ktorý nespĺňa podmienky pre klasifikáciu a oceňovanie v jednej z dvoch predchádzajúcich kategórií, sa klasifikuje a oceňuje v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Finančný majetok, ktorý bol nadobudnutý za účelom aktívneho obchodovania (obchodný model), sa tiež klasifikuje a oceňuje vo FVTPL, vrátane derivátov.

Okrem toho môže účtovná jednotka pri prvotnom vykázaní neodvolateľne určiť finančné aktívum na oceňovanie v FVTPL s cieľom odstrániť alebo významne znížiť nekonzistentnosť oceňovania alebo vykazovania

(označovanú aj ako "účtovný nesúlad"), ktorá by inak vznikla v dôsledku oceňovania majetku alebo záväzkov alebo vykazovania ziskov a strát na rôznych základoch.

Pre túto kategóriu aktív sa ECL nevypočítava a nevykazuje. Zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú v zisku alebo strate. Kurzové rozdiely sa tiež vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Finančné záväzky

Skupina klasifikuje svoje finančné záväzky, okrem finančných záruk a úverových príslubov, ako oceňované v amortizovanej hodnote alebo FVTPL.

Záväzky sa klasifikujú a oceňujú v amortizovanej hodnote s výnimkou:

- Finančné záväzky určené na obchodovanie vrátane derivátov - tieto sa oceňujú v FVTPL;
- Finančné záväzky, ktoré využívajú možnosť oceňovania vo FVTPL pri obstaraní - určené vo FVTPL.

V prípade záväzkov vo FVTPL sa zmena reálnej hodnoty vyplývajúca zo zmeny vlastného úverového rizika skupiny vykazuje v OCI, zatiaľ čo zvyšná zmena reálnej hodnoty sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Nasledujúca tabuľka poskytuje zosúladenie medzi položkami výkazu o finančnej situácii a kategóriami finančných nástrojov:

30. jún 2024

<i>V tisícoch EUR</i>	Odkaz na pozná mku	Povinne vo FVTPL	Určené ako FVTPL	FVOCI – dlhové nástroje	Určené ako FVOCI - kapitálové nástroje	Amortizova ná hodnota	Celková účtovná hodnota
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10	-	-	-	-	10,483	10,483
Finančné aktíva na obchodovanie	11	56,688	-	-	-	-	56,688
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	12	515,940	-	-	-	-	515,940
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	13	-	-	7,817	15,468	-	23,285
Úvery zákazníkom	14	-	-	-	-	139,193	139,193
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné aktíva v rámci riadenia rizík	15	-	-	-	-	11,002	11,002
Finančné aktíva spolu		572,628	-	7,817	15,468	160,678	756,591
Bankové úvery	18	-	-	-	-	171,585	171,585
Úvery od zákazníkov	19	-	-	-	-	63,398	63,398
Vydané dlhové cenné papiere	20	-	-	-	-	164,377	164,377
Podriadený dlh	21	-	-	-	-	97,585	97,585
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky v rámci riadenia rizík	22	-	-	-	-	76	76
Finančné záväzky spolu		-	-	-	-	497,021	497,021

31. december 2023

<i>V tisícoch EUR</i>	Odkaz na pozná mku	Povinne vo FVTPL	Určené ako FVTPL	FVOCI – dlhové nástroje	Určené ako FVOCI - kapitálové nástroje	Amortizova ná hodnota	Celková účtovná hodnota
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10	-	-	-	-	298	298
Finančné aktíva na obchodovanie	11	31,978	-	-	-	-	31,978
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	12	508,365	-	-	-	-	508,365
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	13	-	-	3,372	398	-	3,770
Úvery zákazníkom	14	-	-	-	-	216,181	216,181
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné aktíva v rámci riadenia rizík	15	-	-	-	-	23,949	23,949
Finančné aktíva spolu		540,343	-	3,372	398	240,428	784,541

	Odkaz na pozná mku	Povinne vo FVTPL	Určené ako FVTPL	FVOCI – dlhové nástroje	Určené ako FVOCI - kapitálové nástroje	Amortizova ná hodnota	Celková účtovná hodnota
<i>V tisícoch EUR</i>							
Bankové úvery	18		-	-	-	212,480	212,480
Úvery od zákazníkov	19	-	-	-	-	32,723	32,723
Vydané dlhové cenné papiere	20	-	-	-	-	207,547	207,547
Podriadený dlh	21	-	-	-	-	76,889	76,889
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky v rámci riadenia rizík	22	-	-	-	-	319	319
Finančné záväzky spolu		-	-	-	-	529,958	529,958

(ii) Vykázanie

Finančný majetok na obchodovanie, investičné cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a investičné cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok sa vykazujú v deň, keď sa Skupina zaviazala majetok kúpiť. Bežné nákupy a predaje finančného majetku sa účtujú k dátumu obchodu. Úvery a ostatné pohľadávky sa vykazujú v deň, keď ich skupina poskytne.

(iii) Oceňovanie

Finančné nástroje sa pri prvotnom vykázaní oceňujú reálnou hodnotou zvýšenou v prípade finančného nástroja, ktorý nie je oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, o transakčné náklady priamo súvisiace s obstaraním alebo vydaním finančného nástroja.

Reálna hodnota je cena, ktorá by bola získaná za predaj majetku alebo zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia.

Po prvotnom vykázaní sa finančný majetok oceňuje v reálnej hodnote s výnimkou úverov a preddavkov klientom, investičných cenných papierov v amortizovanej hodnote a peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov. Po prvotnom vykázaní sa finančné záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote s výnimkou finančných záväzkov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Pri oceňovaní v amortizovanej hodnote sa akýkoľvek rozdiel medzi obstarávacou cenou a umorovacou hodnotou vykazuje vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania aktíva alebo záväzku na základe efektívnej úrokovej miery.

(iv) Zásady oceňovania reálnou hodnotou

Reálna hodnota finančných nástrojov vychádza z ich kótovanej trhovej ceny k dátumu výkazu o finančnej situácii bez odpočítania transakčných nákladov. Ak kótovaná trhová cena nie je k dispozícii, reálnu hodnotu nástroja odhaduje manažment pomocou modelov oceňovania alebo metód diskontovaných peňažných tokov.

Ak sa používajú techniky diskontovaných peňažných tokov, odhadované budúce peňažné toky sú založené na najlepšom odhade vedenia a diskontná sadzba je trhová sadzba k dátumu výkazu o finančnej situácii pre nástroj s podobnými podmienkami. Ak sa používajú modely oceňovania, vstupy sú v čo najväčšej miere založené na trhových mierach ku dňu výkazu o finančnej situácii.

V nasledujúcom texte sú zhrnuté hlavné metódy a predpoklady použité pri odhadovaní reálnych hodnôt finančných nástrojov uvedených v poznámke 24. Informácie o reálnej hodnote.

Úvery a preddavky: Reálna hodnota sa vypočíta na základe diskontovaných očakávaných budúcich peňažných tokov istiny a úrokov s použitím príslušnej výnosovej krivky a rizikového rozpätia. Očakávané budúce peňažné toky sa odhadujú s ohľadom na úverové riziko a akékoľvek náznaky znehodnotenia. Odhadované reálne hodnoty úverov odrážajú zmeny úverového statusu od poskytnutia úverov a zmeny úrokových sadzieb v prípade úverov s pevnou úrokovou sadzbou.

Úvery od klientov a vydané dlhové cenné papiere: Odhadovaná reálna hodnota nástrojov s pevnou splatnosťou je založená na diskontovaných peňažných tokoch s použitím vhodnej výnosovej krivky.

Pohľadávky a záväzky z obchodného styku a ostatné aktíva/záväzky: V prípade pohľadávok/záväzkov so zostatkovou dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa predpokladá, že nominálna hodnota odráža reálnu hodnotu. Ostatné pohľadávky/záväzky sa na určenie reálnej hodnoty diskontujú.

(v) Zisky a straty následného preceňovania

Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v prípade majetku určeného na obchodovanie alebo oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a priamo v ostatnom komplexnom výsledku ako rozdiel z preceňovania v prípade investičných cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok. Kumulatívny zisk alebo strata z dlhového finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatné súčasti

komplexného výsledku, ktorý bol predtým vykázaný v ostatných súčiastiach komplexného výsledku, sa reklasifikuje do výkazu ziskov a strát ako reklasifikačná úprava pri odúčtovaní majetku v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku. V prípade majetkových nástrojov zostáva kumulatívny zisk alebo strata z investičných cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez ostatné súčasti komplexného výsledku vo fonde z precenenia a nie je reklasifikovaný do zisku alebo straty. Úrokové výnosy a náklady z dlhového finančného majetku sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

(vi) Odúčtovanie

Finančný majetok sa odúčtuje, keď Skupina stratí kontrolu nad zmluvnými právami, ktoré tento majetok tvoria. K tomu dochádza, keď sa práva realizujú, vypršia alebo sa ich spoločnosť vzdá. Finančný záväzok sa odúčtuje, keď záväzky Skupiny uvedené v zmluve vypršia, sú splnené alebo zrušené.

Investičné cenné papiere v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku, finančný majetok na obchodovanie a investičné cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ktoré sa predávajú, sa odúčtujú a príslušné pohľadávky voči kupujúcemu za platbu sa vykazujú ku dňu, keď sa Skupina zaviazne majetok predať.

Úvery a preddavky poskytnuté bankám a klientom sa odúčtujú v deň ich odpredaja. Ak úvery a preddavky už nespĺňajú zásadu držať ich v amortizovanej hodnote a kontrola nad nimi prechádza na tretie strany, účtovná hodnota vyradenej pohľadávky sa najprv upraví prostredníctvom tvorby alebo zrušenia znehodnotenia vo výkaze ziskov a strát na nižšiu z predajnej ceny a hrubej hodnoty. Zisk z odúčtovania pohľadávky sa preto môže vykázat len vtedy, ak je predajná cena vyššia ako hrubá hodnota príslušnej pohľadávky.

(vii) Úprava

Ak sú podmienky finančného majetku modifikované, Skupina posúdi, či sú peňažné toky modifikovaného majetku podstatne odlišné. Ak sú peňažné toky podstatne odlišné, potom sa pôvodné finančné aktívum odúčtuje a nové finančné aktívum sa vykáže v reálnej hodnote zvýšenej o oprávnené transakčné náklady.

Ak sa peňažné toky upravujú, keď má dlžník finančné ťažkosti, cieľom úpravy je zvyčajne maximalizovať návratnosť pôvodných zmluvných podmienok, a nie vytvoriť nové aktívum s podstatne odlišnými podmienkami. Ak skupina plánuje modifikovať finančný majetok spôsobom, ktorý by viedol k odpusteniu peňažných tokov, potom najprv zváži, či by sa časť majetku nemala odpísať ešte pred uskutočnením modifikácie. Ak modifikácia finančného majetku oceňovaného v amortizovanej hodnote alebo FVOCI nemá za následok ukončenie vykazovania finančného majetku, potom Skupina najprv prepočíta hrubú účtovnú hodnotu finančného majetku použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery majetku a výslednú úpravu vykáže ako zisk alebo stratu z modifikácie vo výkaze ziskov a strát.

Skupina ukončí vykazovanie finančného záväzku, keď sa upravia jeho podmienky a peňažné toky z upraveného záväzku sú podstatne odlišné. V takom prípade sa nový finančný záväzok založený na upravených podmienkach vyказuje v reálnej hodnote. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného záväzku, ktorého vykazovanie sa ukončilo, a zaplattenou úhradou sa vyказuje v zisku alebo strate. Ak sa modifikácia finančného záväzku neúčtuje ako odúčtovanie, potom sa amortizovaná hodnota záväzku prepočíta diskontovaním modifikovaných peňažných tokov pôvodnou efektívnou úrokovou mierou a výsledný zisk alebo strata sa vykáže v zisku alebo strate.

(f) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Skupina zahŕňa do peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov hotovosť v pokladni a iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti do troch mesiacov, ako sú Bežné účty v bankách a Úvery a pôžičky s pôvodnou dobou splatnosti do troch mesiacov.

(g) Úvery a preddavky zákazníkom

Úvery a preddavky poskytnuté skupinou sa klasifikujú ako poskytnuté úvery a pohľadávky. Úvery a zálohy sa vykazujú po odpočítaní opravných položiek na zníženie hodnoty (pozri účtovnú zásadu 2(j)).

Úpravy zmluvných podmienok môžu viesť k odúčtovaniu pôvodného aktíva, ak sa zmeny podmienok úverov považujú za podstatné. Skupina považuje úpravy za podstatné, ak sa diskontovaná súčasná hodnota peňažných tokov podľa nových podmienok, vrátane všetkých prijatých poplatkov po odpočítaní všetkých zaplattených poplatkov a diskontovaných použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery, líši najmenej o 10 % od diskontovanej súčasnej hodnoty zostávajúcich peňažných tokov pôvodného úveru. V takom prípade sa pôvodný finančný majetok odúčtuje a nový finančný majetok sa vykáže v jeho reálnej hodnote. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou odúčtovaného aktíva a reálnou hodnotou nového aktíva sa vyказuje v konsolidovanom výkaze ziskov a strát.

Pri všetkých úveroch, pri ktorých úprava podmienok neviedla k odúčtovaniu úveru, sa hrubá účtovná hodnota upraveného úveru prepočíta na základe súčasnej hodnoty upravených peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou a akýkoľvek zisk alebo strata z úpravy sa vykáže v konsolidovanom výkaze ziskov a strát. Úvery a preddavky poskytnuté skupinou sa klasifikujú ako poskytnuté úvery a pohľadávky. Úvery a zálohy sa vykazujú po odpočítaní opravných položiek na zníženie hodnoty (pozri účtovnú zásadu 2(j)).

(h) Zmluvy o predaji a spätnom odkúpení

Ak sa cenné papiere predajú na základe záväzku spätného odkúpenia za vopred stanovenú cenu (repo obchody), zostávajú vo výkaze o finančnej situácii a vykazuje sa záväzok vo výške prijatej protihodnoty. Naopak, cenné papiere nakúpené na základe záväzku spätného predaja (reverzné repo obchody) sa vo výkaze o finančnej situácii nevykazujú a zaplatená protihodnota sa vykazuje ako úver. Rozdiel medzi predajnou a kúpnu cenou sa považuje za úrok a rovnomerne sa časovo rozlišuje počas trvania transakcie. Repo obchody a reverzné repo obchody sa vykazujú k dátumu vyrovnania.

(i) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú a čistá suma sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii, ak má Skupina právne vymožiteľné právo na započítanie vykázaných súm a transakcie sú určené na vyrovnanie v čistom alebo na realizáciu majetku a vyrovnanie záväzku súčasne.

Skupina k 30.6.2024 a k 31. decembru 2023 nevykonala žiadne vzájomné započítanie majetku a záväzkov.

(j) Zníženie hodnoty nefinančných aktív

Účtovné hodnoty majetku Skupiny, okrem odložených daňových pohľadávok a finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (pozri účtovnú zásadu 2(e) a (r)), sa prehodnocujú ku každému dátumu výkazu o finančnej situácii s cieľom určiť, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty. Ak takýto náznak existuje, odhadne sa spätné ziskateľná hodnota majetku. Goodwill a nehmotný majetok s neurčitou dobou použiteľnosti nepodlieha odpisovaniu, ale každoročne sa testuje na zníženie hodnoty ako súčasť jednotky generujúcej peňažné toky, ku ktorej patrí.

Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje vždy, keď účtovná hodnota majetku alebo jeho jednotky generujúcej peňažné toky prevyšuje jeho spätné ziskateľnú hodnotu. Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Spätné ziskateľná hodnota ostatného majetku je vyššia z jeho reálnej hodnoty zníženej o náklady na vyradenie a hodnoty z používania. Pri posudzovaní hodnoty z používania sa odhadované budúce peňažné toky diskontujú na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové hodnotenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok. V prípade majetku, ktorý nevytvára prevažne nezávislé peňažné príjmy, sa spätné ziskateľná hodnota určuje pre jednotku generujúcu peňažné toky, ku ktorej majetok patrí.

Strata zo zníženia hodnoty goodwillu sa nezruší.

Pokiaľ ide o ostatné aktíva, strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak existuje náznak, že strata zo zníženia hodnoty už neexistuje, a ak došlo k zmene odhadov použitých na určenie spätné ziskateľnej sumy.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší len do takej miery, aby účtovná hodnota majetku neprekročila účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po odpočítaní odpisov, ak by sa strata zo zníženia hodnoty nevykázala.

Zníženie hodnoty finančných aktív a zmluvných aktív

Model "očakávanej úverovej straty" (ECL) sa uplatňuje na finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote alebo FVOCI, s výnimkou investícií do kapitálových nástrojov, a na zmluvné aktíva. Uplatňuje sa aj na úverové príslušby oceňované v amortizovanej hodnote a finančné záruky oceňované v amortizovanej hodnote (pozri účtovnú zásadu 2(m)).

Opravné položky na straty sa oceňujú na jednom z týchto základov:

- 12 - mesačné ECL. Ide o ECL, ktoré vyplývajú z možných prípadov zlyhania v rámci 12-mesačného obdobia po dátume vykazovania.
- Celoživotné ECL. Ide o ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných prípadov zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja.

Celoživotné oceňovanie ECL sa uplatňuje, ak sa úverové riziko finančného aktíva k dátumu vykazovania od prvotného vykázania významne zvýšilo. V ostatných prípadoch sa uplatňuje 12 - mesačné ocenenie ECL.

Na účely výpočtu ECL sa finančné aktíva kategorizujú do troch stupňov (1., 2. a 3. stupeň). Finančné aktíva, ktoré sú znehodnotené k dátumu prvotného vykázania, predstavujú samostatnú kategóriu - nakúpené alebo vytvorené aktíva so zníženou hodnotou ("POCI"). K dátumu prvého vykázania je finančné aktívum zaradené do etapy 1 alebo POCI (vykazuje sa v etape 3 až do odúčtovania finančného aktíva). Následná reklasifikácia sa vykonáva podľa výskytu významného zvýšenia úverového rizika (etapa 2) alebo znehodnotenia (zlyhania) aktíva (etapa 3).

Fáza 1 (12-mesačné ECL)

Finančné aktíva, ktoré nie sú úverovo znehodnotené a pri ktorých nedošlo k významnému zvýšeniu úverového rizika (SICR) od prvotného vykázania, zostávajú klasifikované v etape 1. Pre finančné aktíva v etape 1 sa vykazujú 12- mesačné očakávané úverové straty. Úrokové výnosy z týchto aktív sa počítajú z hrubých účtovných hodnôt ("GCA"). Účtovná jednotka môže určiť, že úverové riziko finančného majetku sa významne nezvýšilo, ak má majetok k dátumu vykazovania nízke úverové riziko (bližšie popísané v nasledujúcej časti).

Fáza 2 (celoživotné ECL bez úverového znehodnotenia)

Táto fáza sa uplatňuje, ak sa úverové riziko od prvotného vykázania finančného aktíva významne zvýšilo, ale aktívum nie je úverovo znehodnotené. Skupina sa domnieva, že k významnému zvýšeniu úverového rizika dochádza najneskôr vtedy, keď je majetok viac ako 30 dní po splatnosti. Počet dní po splatnosti sa určuje počítaním počtu dní od najskoršieho uplynutého dátumu splatnosti, v súvislosti s ktorým nebola prijatá úplná platba.

V tejto fáze sa vypočítavajú ECL počas celej doby životnosti, t. j. ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných prípadov zlyhania počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja. Úrokové výnosy z týchto aktív sa počítajú z GCA.

Fáza 3 (celoživotné ECL so zníženou hodnotou úveru)

V štádiu 3 sa úverová kvalita finančného aktíva výrazne zhoršila (finančné nástroje, ktoré sa považujú za zlyhané). V prípade etapy 3 sa zaznamenávajú celoživotné očakávané úverové straty, úrokové výnosy sa však počítajú z čistej amortizovanej hodnoty.

V prípade pohľadávok z obchodného styku a zmluvných aktív bez významnej finančnej zložky sa namiesto vyššie uvedeného prístupu používa celoživotné oceňovanie ECL.

Finančné aktíva s nízkym úverovým rizikom

Úverové riziko finančného nástroja sa považuje za nízke, ak je riziko zlyhania finančného nástroja nízke, dlžník má silnú schopnosť plniť svoje zmluvné záväzky týkajúce sa peňažných tokov v najbližšom období a nepriaznivé zmeny ekonomických a obchodných podmienok v dlhodobom horizonte môžu, ale nemusia, znížiť schopnosť dlžníka plniť svoje zmluvné záväzky týkajúce sa peňažných tokov. Kolaterál však nemá vplyv na to, či má finančný nástroj nízke úverové riziko.

Očakávané úverové straty počas zostávajúcej životnosti finančného nástroja sa nevykazujú len z dôvodu, že v predchádzajúcom účtovnom období bol tento finančný nástroj považovaný za nízkorizikový, ale z dôvodu tohto posúdenia na konci vykazovaného obdobia.

Na konci vykazovaného obdobia skupina posudzuje jednotlivé položky klasifikované vo fáze 1 s nízkym úverovým rizikom, a ak nespĺňajú vyššie uvedené charakteristiky, preklasifikuje ich do príslušnej fázy.

Určenie významného zvýšenia úverového rizika (SICR) od prvotného vykázania

Ku každému dátumu vykazovania Skupina posudzuje, či sa úverové riziko finančného nástroja od prvotného vykázania významne zvýšilo. Pri posudzovaní skupina berie do úvahy zmenu rizika zlyhania, ku ktorej dôjde počas očakávanej doby trvania finančného nástroja, namiesto zmeny výšky očakávaných úverových strát. Pri tomto posudzovaní skupina porovnáva riziko zlyhania finančného nástroja k dátumu vykazovania s rizikom zlyhania finančného nástroja k dátumu prvotného vykázania a zvažuje primerané

a podložené informácie (dostupné bez zbytočných nákladov alebo úsilia), ktoré naznačujú významné zvýšenie úverového

rizika od prvotného vykázania.

Ak od prvotného vykázania došlo k významnému nárastu úverového rizika, expozícia sa zahrnie do etapy 2 a odhadne sa ECL počas celej doby životnosti. Ak od prvotného vykázania nedošlo k významnému zvýšeniu úverového rizika, expozícia zostáva v etape 1 (12 - mesačná ECL). Ak je expozícia v stave zlyhania, zaradí sa do etapy 3.

Vzhľadom na rôznorodosť držaných finančných aktív sa na určenie prevodov medzi jednotlivými etapami používajú viaceré kritériá a hodnotenia:

- Hodnotenie: V prípade, že dlžník má úverový rating vydaný renomovanou agentúrou, pohyb medzi jednotlivými stupňami sa riadi zmenami ratingu od počiatočného uznania.
- Peňažné toky: V prípade, že je možné odhadnúť peňažné toky podkladového majetku alebo dlžníka a súčasná hodnota týchto CF sa pri vykázaní zhorší o viac ako 20 % oproti pôvodnému odhadu, majetok sa presunie do fázy 2.
- LTI (Loan to Income): Ak nie sú k dispozícii ratingy alebo peňažné toky, použije sa odhad zmeny pomeru úveru k príjmu (LTI). Úver je celková expozícia Spoločnosti týkajúca sa aktíva vrátane všetkých ostatných záväzkov, ktoré sú v rovnakej alebo vyššej seniorite (pari passu) ako u Spoločnosti. Príjem zodpovedá odhadu čistej hodnoty aktív zníženej o záväzky, ktoré sú nadriadené Spoločnosti. Pohyb medzi jednotlivými stupňami sa určuje na základe zmeny LTI, z pôvodnej LTI na LTI k súvahovému dňu podľa matice Skupiny, alebo čistých aktív podľa konkrétnych okolností dlžníka.
- Indikátory zlyhania môžu slúžiť ako ďalší indikátor na určenie vhodného štádia zníženia hodnoty príslušného majetku (popísané nižšie).

Ukazovatele zlyhania

Na určenie toho, či je finančné aktívum v stave zlyhania, skupina posudzuje bežné indikátory zlyhania uvedené nižšie:

- Situácia, keď skupina podala návrh na vyhlásenie konkurzu na dlžníka.
- Situácia, keď dlžník požiadal o vyhlásenie konkurzu.
- Situácia v čase vyhlásenia konkurzu.
- Dlžník vstúpil alebo má v úmysle vstúpiť do likvidácie.
- Súd rozhodol, že dlžník (právnická osoba) nebol založený (neexistuje) alebo dlžník (fyzická osoba) zomrel.
- Právoplatným rozhodnutím súdu alebo správneho orgánu bol nariadený výkon rozhodnutia o predaji majetku dlžníka alebo o zaistení majetku dlžníka.
- Situácia, keď je záväzok dlžníka (alebo jeho významná časť) po splatnosti viac ako 90 dní.
- Manipulácia s účtovnou závierkou je preukázaná, pričom sa hľadá splnenie zmluvných podmienok na urýchlenie splatnosti pohľadávky (predčasné splatenie).
- Je preukázané, že viac ako 30 % finančných prostriedkov, ktoré skupina poskytla dlžníkovi, použil dlžník na iný účel, ako je uvedené v zmluve.
- Dlžník získal externý rating zodpovedajúci ratingu D na stupnici S&P.

Kúpené alebo vytvorené finančné aktíva so zníženou hodnotou (POCI)

Kúpené alebo novovzniknuté aktíva so zníženou kreditnou hodnotou sú finančné aktíva, ktoré sú už v stave zlyhania alebo vznikli ako súčasť reštrukturalizácie úveru dlžníka, ktorá výrazne zmenila podmienky úveru.

Na výpočet efektívnej úrokovej miery je potrebné určiť odhadované peňažné toky vrátane vymožitelnosti pohľadávky po jej vyrovnaní. Upravená efektívna úroková miera sa vypočíta ako implikovaný úrok z hodnoty odkúpenej pohľadávky (netto) a odhadovaných peňažných tokov. Táto úroková miera sa následne použije na vykázanie úrokových výnosov.

Zmeny v očakávaných úverových stratách sa vykazujú oproti účtovnej hodnote pohľadávky a zisk alebo strata zo zmeny sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Stanovenie očakávaných úverových strát

ECL sú v skutočnosti výsledkom násobenia týchto parametrov: pravdepodobnosť zlyhania (PD), očakávaná strata pri zlyhaní (LGD) a expozícia pri zlyhaní (EAD).

Stanovenie pravdepodobnosti zlyhania (PD)

Pravdepodobnosť zlyhania je z intervalu (0;1] a vzhľadom na nedostatok historických údajov sa PD berie zo správ o finančnej stabilite od národného regulačného orgánu alebo podobnej inštitúcie pre krajinu protistrany. Celoživotné PD pre

etapu 2 sú odvodené z ročných PD. Pri výpočte ECL skupina zohľadnila informácie orientované do budúcnosti analýzou rozdielu medzi PD v čase a PD v priebehu cyklu a vyhodnotila ich ako nevýznamné.

Stanovenie straty v prípade zlyhania (LGD)

LGD je odhad straty, ktorá vznikne pri zlyhaní v danom čase (vyjadrený v percentách).

V prípade expozícií nad danou prahovou hodnotou sa LGD vypočítava na individuálnom základe vo forme analýz scenárov. Skupina uplatňuje LGD na úrovni 45 % stanovenej Bazilejom III, pretože dostatočne zodpovedá štandardnej strate z trhového zlyhania; skupina má zvyčajne svoje aktíva zabezpečené alebo uplatňuje iné spôsoby vymáhania pohľadávok. Ak je k dispozícii ocenenie projektu, výpočet LGD pre individuálne významné expozície je rozšírený o scenáre, ktoré sú opísané nižšie.

Stanovenie expozície pri zlyhaní (EAD)

EAD sa určuje ako celková expozícia v čase výpočtu, t. j. nesplatená istina a časové rozlíšenie/odpočítanie. Do EAD sa zahŕňa 50% (20% v prípade splatnosti kratšej ako jeden rok) neodvolateľných nečerpaných záväzkov, aby sa zohľadnila neistota čerpania.

Scenáre

Pre individuálne významné expozície s dostupným ocenením na základe peňažných tokov sa používajú tri scenáre. Každý scenár má vopred stanovenú váhu.

Scenár 1 predstavuje mierne zhoršenie výkonnosti/hodnoty a mierne zvýšenie PD. Váha priradená tomuto scenáru je 70%.

Scenár 2 predstavuje výrazné zhoršenie výkonnosti/hodnoty a výrazné zvýšenie PD. Váha priradená tomuto scenáru je 20%.

Scenár 3 predstavuje katastrofické zníženie hodnoty a zvýšenie PD. Váha priradená tomuto scenáru je 10%.

V prípade expozícií na stupni 3 nemusí byť aplikácia scenára vhodná, a preto sa ECL určí ako rozdiel medzi LTI expozície a LTI vo výške 1 alebo vo výške čistých aktív, ak sú záporné, podľa konkrétnych okolností dlžníka. Výpočet LTI/čistých aktív už odráža ekonomické ťažkosti dlžníka.

Prezentácia opravných položiek k ECL vo výkaze o finančnej situácii

Opravné položky k ECL sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii takto:

- Pre finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote ako odpočet od hrubej účtovnej hodnoty aktív,
- Pre úverové záväzky a zmluvy o finančných zárukách vo všeobecnosti ako rezerva,
- Ak finančný nástroj obsahuje čerpanú aj nečerpanú zložku a skupina nemôže identifikovať ECL na zložku úverového prísľubu oddelene od ECL na čerpanú zložku, skupina vykazuje kombinovanú opravnú položku na straty pre obe zložky. Kombinovaná suma sa vykazuje ako odpočet od hrubej účtovnej hodnoty čerpanej zložky. Akýkoľvek prebytok opravnej položky na straty nad hrubou hodnotou čerpanej zložky sa vykazuje ako rezerva a,
- V prípade dlhových nástrojov oceňovaných vo FVOCI sa ECL neodpočítava od účtovnej hodnoty finančného aktíva, pretože účtovná hodnota je už ocenená reálnou hodnotou. Namiesto toho sa však opravná položka na straty vykazuje ako zníženie rezervy z precenenia v OCI.

Odpis

Úvery a dlhové cenné papiere sa odpisu (buď čiastočne, alebo v plnej výške), ak neexistuje odôvodnené očakávanie, že sa finančné aktívum v plnej výške alebo jeho časť získa späť. Spravidla je to v prípade, keď skupina zistí, že dlžník nemá majetok alebo zdroje príjmov, ktoré by mohli generovať dostatočné peňažné toky na splatenie súm, ktoré sú predmetom odpisu. Toto posúdenie sa vykonáva na úrovni jednotlivých aktív.

V prípade odpisu Skupina priamo znižuje hrubú účtovnú hodnotu finančného majetku. Odpisy nemajú vplyv na hospodársky výsledok, pretože odpísané sumy sú už zohľadnené v opravnej položke na straty. Odpis predstavuje udalosť zrušenia uznania. Odpísané finančné aktíva však môžu byť aj naďalej predmetom vymáhania, aby sa dodržali postupy Skupiny na vymáhanie dlžných súm.

(k) **Nehmotný majetok**

Goodwill nadobudnutý v rámci podnikovej kombinácie

Goodwill predstavuje prebytok obstarávacej ceny akvizície nad reálnou hodnotou podielu Skupiny na čistom identifikovateľnom majetku nadobudnutej dcérskej/pridruženej spoločnosti k dátumu akvizície. Goodwill z akvizície dcérskych spoločností je zahrnutý do nehmotného majetku. Goodwill sa každoročne testuje na zníženie hodnoty a vykazuje sa v obstarávacej cene zníženej o kumulované straty zo zníženia hodnoty. Zisky a straty z vyradenia účtovnej jednotky zahŕňajú účtovnú hodnotu goodwillu vzťahujúceho sa na predanú účtovnú jednotku. Záporný goodwill vzniknutý pri akvizícii sa prehodnocuje a akýkoľvek prebytok, ktorý zostane po prehodnotení, sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

(l) **Rezervy**

Rezerva sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii, ak má Skupina súčasný právny alebo mimozmluvný záväzok, ktorý je výsledkom minulej udalosti, a je pravdepodobné, že na vyrovnanie záväzku bude potrebný úbytok ekonomických úžitkov, pričom je možné spoľahlivo odhadnúť jeho výšku.

(m) **Finančné záruky úverové príslušby**

Záväzky vyplývajúce z finančných záruk a úverových príslušov sú zahrnuté do rezerv.

Finančné záruky sú zmluvy, ktoré vyžadujú, aby skupina vykonala určité platby na úhradu straty, ktorá vznikne držiteľovi z dôvodu, že určitý dlžník nevykoná platbu v čase jej splatnosti v súlade s podmienkami dlhového nástroja.

Úverové príslušby sú pevné záväzky poskytnúť úver za vopred stanovených podmienok. Počiatočná ECL sa vykazuje ako rezerva v prípade záväzkov a záruk (pozri poznámku 16. Sumy vyplývajúce z očakávaných úverových strát (ECL)). Zmena ECL v nasledujúcich obdobiach (počas držby záväzkov a záruk a zmeny očakávaných peňažných tokov z finančného aktíva) sa vykáže ako náklad/výnos prostredníctvom podsúvahových rezerv. Na konci vykazovaného obdobia po zaúčtovaní ECL pre podsúvahovú expozíciu sa celková čistá hodnota expozície porovná s hodnotou akceptovateľného kolaterálu a výška akceptovateľného kolaterálu sa upraví tak, aby sa rovnala hodnote expozície voči klientovi alebo ju neprekračovala.

Rezervy na finančné záruky a úverové príslušby predstavujú ECL na súvisiace podsúvahové záväzky. Ak je pravdepodobné, že skupina bude musieť splniť svoje zmluvné záväzky, ECL sa prevedie z etapy 1 alebo 2 do etapy 3 a jeho výška sa primerane upraví. Keď skupina uskutoční záväzné platby oprávneným stranám, vykáže sa úverové aktívum a k tomuto aktívu sa vykáže aj ECL, pričom rezerva na finančné záruky a úverové záväzky (ECL k podsúvahovému aktívu) sa rozpustí. Rozpustenie, ako aj tvorba ECL sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke *Čisté straty zo zníženia hodnoty úverov, úverových príslušov a finančných záruk a ostatných finančných aktív*.

(n) **Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky**

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sa vykazujú v amortizovanej hodnote.

(o) **Deriváty**

Skupina vykazuje finančné deriváty, ktoré predstavujú ekonomické zabezpečenie, ale nespĺňajú podmienky pre účtovanie o zabezpečení, ako majetok a záväzky určené na obchodovanie. Všetky zmeny ich reálnej hodnoty sa okamžite vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

(p) **Úrokové výnosy a náklady**

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v čase ich vzniku. Úrokové výnosy a náklady zahŕňajú amortizáciu diskontu, prémie alebo iných rozdielov medzi počiatočnou účtovnou hodnotou úročeného nástroja a jeho hodnotou pri splatnosti vypočítanou na základe efektívnej úrokovej miery. Všetky náklady na prijaté úvery a pôžičky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

(q) **Čisté zisky z obchodovania**

Čisté zisky z obchodovania zahŕňajú zisky a straty z predaja a zmeny reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, ako aj zisky a straty z obchodovania s cudzími menami.

(r) **Daň z príjmu**

Daň z príjmov zo zisku za rok zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Splatná daň je očakávaná splatná daň zo zdaniteľného príjmu za rok, pričom sa použijú daňové sadzby platné ku dňu zostavenia výkazu o finančnej situácii, a všetky úpravy splatnej dane za predchádzajúce roky.

Odložená daň sa vykazuje pomocou súvahovej záväzkovej metódy, ktorá zohľadňuje dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov na účely finančného výkazníctva a sumami používanými na daňové účely. O týchto dočasných rozdieloch sa neúčtuje: prvotné vykázanie majetku alebo záväzkov v rámci transakcie, ktorá nie je podnikovou kombináciou, ktoré neovplyvňujú ani účtovný, ani zdaniteľný zisk, a rozdiely týkajúce sa investícií v dcérskych spoločnostiach v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že sa v dohľadnej budúcnosti nezvrátia, keďže materská spoločnosť je schopná kontrolovať zrušenie dočasného rozdielu. Pri prvotnom vykázaní goodwillu sa nevykazujú žiadne zdaniteľné dočasné rozdiely. Okrem toho sa nevykazuje žiadna odložená daň v súvislosti s finančným majetkom oceňovaným reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát alebo iný komplexný výsledok, keďže výnosy z predaja finančných nástrojov, ako aj zisky alebo straty z precenenia nie sú zdaniteľné ani daňovo odpočítateľné podľa platných daňových predpisov na Cypre. Výška odloženej dane vychádza z očakávaného spôsobu realizácie alebo vysporiadania účtovnej hodnoty aktív a záväzkov s použitím daňových sadzieb platných alebo v podstate uzákonených k dátumu výkazu o finančnej situácii.

Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát s výnimkou prípadov, keď sa týka položiek vykazaných priamo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku, v ktorých sa vykazuje v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje len v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť nevyužitú daňovú stratu a úľavy. Odložené daňové pohľadávky sa znižujú v rozsahu, v akom už nie je pravdepodobné, že sa príslušné daňové zvýhodnenie zrealizuje. Odložená daň z príjmov sa vypočíta s použitím aktuálne platných daňových sadzieb, ktoré sa očakávajú v čase realizácie pohľadávky alebo vyrovnania záväzku.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú, ak existuje právne vymožiteľný nárok na započítanie splatných daňových záväzkov a pohľadávok a ak sa vzťahujú na dane, ktoré vyberá ten istý daňový orgán od toho istého daňového subjektu, alebo od rôznych daňových subjektov, ktoré však majú v úmysle vyrovnať splatné daňové záväzky a pohľadávky v čistom vyjadrení, alebo ak sa ich daňové pohľadávky a záväzky budú realizovať súčasne.

(s) **Dividendy**

Dividendy sa vykazujú vo výkaze zmien vo vlastnom imaní a vykazujú sa ako záväzky v období, v ktorom boli vyhlásené.

(t) **Zmeny v účtovných zásadách**

V účtovných zásadách nedošlo k žiadnym zmenám, s výnimkou zmien vyplývajúcich z možných úprav Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS), ako je opísané v časti 2.

3. Rozhodujúce účtovné odhady a predpoklady

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje použitie určitých kritických účtovných odhadov a predpokladov. Taktiež si vyžaduje, aby vedenie Skupiny pri uplatňovaní účtovných zásad vychádzalo z vlastného úsudku. Výsledné účtovné odhady sa podľa definície zriedkakedy rovnajú príslušným skutočným výsledkom. Odhady a predpoklady, pri ktorých existuje významné riziko, že spôsobia významnú úpravu účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v nasledujúcom účtovnom roku, sú uvedené nižšie. Odhady a predpoklady sa priebežne prehodnocujú. Revízie účtovných odhadov sa vykazujú v období, v ktorom sa odhad reviduje, ak má revízia vplyv len na toto obdobie, alebo v období revízie a v budúcich obdobiach, ak má revízia vplyv na bežné aj budúce obdobia.

3.1. Podnikové kombinácie a alokácie kúpnej ceny

V prípade podnikovej kombinácie (pozri tiež Poznámku 4. Akvizícia a založenie dcérskych spoločností) sa identifikovateľný majetok, záväzky a podmienené záväzky nadobúdaného subjektu vykazujú a oceňujú reálnou hodnotou k dátumu akvizície. Priradenie celkovej kúpnej ceny medzi nadobudnutý čistý majetok na účely vykazovania v účtovnej závierke vykonáva manažment s podporou odborných poradcov, ak je to potrebné.

Analýza ocenenia vychádza z historických a perspektívnych informácií dostupných k dátumu podnikovej kombinácie. Všetky perspektívne informácie, ktoré môžu ovplyvniť reálnu hodnotu nadobudnutého majetku, vychádzajú z očakávaní vedenia o konkurenčnom a ekonomickom prostredí, ktoré bude prevládať v budúcnosti.

Výsledky analýz ocenenia sa používajú aj na určenie doby odpisovania hodnôt priradených ku konkrétnemu dlhodobému

nehmotnému a hmotnému majetku.

V rokoch 2024 a 2023 nedošlo k žiadnym podnikovým kombináciám ani k žiadnym úpravám reálnej hodnoty vyplývajúcim z podnikových kombinácií.

3.2. Finančné nástroje

Pri oceňovaní reálnej hodnoty finančného aktíva alebo finančného záväzku používa Skupina v maximálnej možnej miere údaje zistiteľné na trhu. Reálne hodnoty sa kategorizujú do rôznych úrovní hierarchie reálnych hodnôt na základe vstupov použitých pri oceňovacích technikách takto:

- Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky
- Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú zistiteľné pre aktívum alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny podobných nástrojov), alebo nepriamo (t.j. odvodené z takýchto cien).
- Úroveň 3: vstupy pre aktívum alebo záväzok, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch (nepozorovateľné vstupy).

Skupina vykazuje presuny medzi jednotlivými úrovňami hierarchie reálnej hodnoty na konci vykazovaného obdobia, počas ktorého došlo k zmene.

Najlepším dôkazom reálnej hodnoty finančného nástroja pri prvotnom vykázaní je zvyčajne transakčná cena, t.j. reálna hodnota poskytnutého alebo prijatého plnenia. Ak Spoločnosť zistí, že reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa líši od transakčnej ceny a reálna hodnota nie je preukázaná ani kótovanou cenou na aktívnom trhu pre identický majetok alebo záväzok, ani oceňovacou technikou, pre ktorú sú všetky zistiteľné vstupy považované za nevýznamné pre ocenenie, potom sa finančný nástroj prvotne ocení v reálnej hodnote upravenej o rozdiel medzi reálnou hodnotou pri prvotnom vykázaní a transakčnou cenou. Následne sa rozdiel vykáže vo výkaze ziskov a strát na príslušnom základe, najneskôr však vtedy, keď je ocenenie úplne podporené pozorovateľnými trhovými vstupmi alebo keď je transakcia ukončená.

Ak trh pre finančný nástroj nie je aktívny, reálna hodnota sa odhaduje pomocou oceňovacích techník.

Proces a techniky oceňovania

Pri použití oceňovacích techník sa používajú odhady a predpoklady, ktoré sú v súlade s dostupnými informáciami o odhadoch a predpokladoch, ktoré by účastníci trhu použili pri stanovení ceny finančného nástroja.

Reálna hodnota investícií úrovne 3 sa odhaduje pomocou rôznych oceňovacích techník, ako sú napríklad násobky EBITDA alebo modely diskontovaných peňažných tokov ("DCF"). V prípade modelov DCF vstupné údaje pochádzajú z podnikateľského plánu konkrétnej investície alebo z prognóz peňažných tokov. Jednotlivé podnikateľské plány a projekcie peňažných tokov sú pred zahrnutím do modelov kriticky preskúmané manažmentom. Diskontné sadzby vychádzajú zo špecifik odvetví a krajín, v ktorých investície pôsobia. Kľúčovými predpokladmi použitými pri oceňovaní sú očakávané peňažné toky a diskontné sadzby. Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámke 12. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

3.3. Očakávané úverové straty

Oceňovanie opravných položiek k úverom a pohľadávkam oceňovaným v amortizovanej hodnote, úverovým príslubom a finančným zárukám si vyžaduje významné predpoklady o budúcich ekonomických podmienkach a úverovom správaní, pričom pri uplatňovaní účtovných požiadaviek na oceňovanie ECL sú potrebné aj úsudky.

Ďalšie informácie o stanovení ECL sú uvedené v poznámke 2 (j) Zníženie hodnoty nefinančných aktív.

4. Akvizície a založenie dcérskych spoločností

a) Počas prvého polroka 2024 Skupina kúpila tieto spoločnosti:

V tisíckach EUR	Dátum obstarania	Cena	Peňažný výdaj	Podiela
				Skupiny po obstaraní (%)
DIAMCA INVESTMENT LIMITED	28 máj 2024	111,479	(82,158)	100.00

b) Počas prvého polroka 2024 Skupina založila tieto spoločnosti:

<i>V tisíckach EUR</i>	Dátum založenia	Kapitálový príspevok	Podiel Skupiny po založení (%)
JTSEC Financing III a. s.	4 január 2024	88	100.00
J&T ARCH BOND II., a. s.	29 marec 2024	88	100.00

JTSEC Financing III a. s. a J&T ARCH BOND II., a. s. sú spoločnosti so sídlom v Slovenskej republike a boli založené za účelom emisie dlhopisov, ktoré budú obchodované na burze.

DIAMCA INVESTMENT LIMITED je spoločnosť založená na Cypre a jej hlavnou činnosťou je držanie a obchodovanie s finančnými nástrojmi, ako aj poskytovanie financovania..

c) V roku 2023 Skupina založila tieto spoločnosti:

<i>V tisíckach EUR</i>	Dátum založenia	Kapitálový príspevok	Podiel Skupiny po založení (%)
JTSEC Financing I a. s. (predtým JTPEG Financing a.s.)	9 február 2023	88	100.00
JTSEC CZ Financing 1, a.s.	14 marec 2023	84	100.00
J&T ARCH BOND I., a. s. (predtým JTSEC Financing II a. s.)	18 apríl 2023	88	100.00

JTSEC Financing I a.s. je spoločnosť so sídlom v Slovenskej republike a JTSEC CZ Financing 1, a.s. je spoločnosť so sídlom v Českej republike, obe boli založené za účelom vydávania dlhopisov, ktoré sú kótované na burze cenných papierov (pozri tiež poznámku 20 - Vydané dlhové cenné papiere).

Spoločnosť J&T ARCH BOND I., a. s., bola založená pre budúce projekty Skupiny a k 31. decembru 2023 nevykonávala žiadne významné činnosti..

d) Efekt akvizície

<i>V tisíckach EUR</i>	DIAMCA INVESTMENTS LIMITED
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	29
Investičné cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	18,008
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné aktíva	91,958
Úvery od zákazníkov	(8)
Other liabilitiesOstatné záväzky	(16)
Čisté identifikovateľné aktíva a záväzky	109,971
Goodwill z akvizície nových dcérskych spoločností	1,508
Zľava z kúpy	-
Prevedená protihodnota	111,479
Protihodnota zaplatená, uspokojená v hotovosti	(82,158)
Získaná hotovosť	29
Čistý peňažný výdaj	(82,129)
Zisk od momentu akvizície	(4)
Zisk spoločnosti za prvý polrok 2024	(7,338)
Výnosy od dátumu akvizície	-
Výnosy spoločnosti za prvý polrok 2024	(6,728)

5. Čistý úrokový náklad

V tisíckach EUR

	30. jún 2024	30. jún 2023
Úrokové výnosy vypočítané pomocou efektívnej úrokovej sadzby		
Úvery zákazníkom	4,745	1,726
Dlhopisy a iné cenné papiere	381	1,119
Iné	741	294
Celkové úrokové výnosy s použitím efektívnej úrokovej sadzby	5,867	3,139
Úrokové výnosy podľa tried nástrojov:		
Finančné nástroje oceňované v amortizovanej hodnote	5,485	2,020
Finančné nástroje oceňované vo FVOCI	382	1,119
Celkové úrokové výnosy s použitím efektívnej úrokovej miery	5,867	3,139
Finančné aktíva na obchodovanie	-	-
Ostatné úrokové výnosy spolu	-	-
Celkové úrokové výnosy	5,867	3,139
Úrokové náklady		
Úvery od bánk a zákazníkov	(7,038)	(919)
Dlhopisy a iné cenné papiere	(6,862)	(3,730)
Repo transakcie	(2,731)	(2,204)
Celkové úrokové náklady	(16,271)	(6,853)
Úrokové náklady podľa tried nástrojov:		
Finančné nástroje oceňované v amortizovanej hodnote	(16,271)	(6,853)
Celkové úrokové náklady	(16,271)	(6,853)
Čisté úrokové náklady spolu	(10,404)	(3,714)

6. Čisté náklady na poplatky a provízie

V tisíckach EUR

Výdavky na poplatky a provízie

	30. jún 2024	30. jún 2023
Poplatky z operácií s finančnými nástrojmi	(406)	(210)
Sprostredkovateľské poplatky	-	-
Ostatné poplatky a provízie	(53)	(113)
Výdavky na poplatky a provízie spolu	(459)	(323)

7. Čistý zisk z obchodovania

V tisíckach EUR

	30. jún 2024	30. jún 2023
Výnosy z dividend z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	225	158
Výnosy z dividend z finančných aktív oceňovaných vo FVOCI	17	22
Čisté zisky (straty) z finančných nástrojov určených na obchodovanie	(3,047)	17,559
- deriváty	(1)	3,973
- kapitálové nástroje	(3,046)	13,586
Čistý zisk z vyradenia investícií oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	10,465	5,715
Čisté zisky z neobchodných finančných aktív v FVTPL	8,106	14,186
Čisté zisky (straty) z finančných aktív oceňovaných vo FVOCI	228	287
- dlhové nástroje	228	287
Kurzové zisky (straty)	1,813	(261)
Čistý zisk z obchodovania	17,807	37,666

8. Náklady podľa povahy

V tisíckach EUR

	30. jún 2024	30. jún 2023
Náklady na poradenstvo	(416)	(212)
Náklady na opravy a údržbu	(124)	-
Ostatné náklady	(104)	(89)
Ostatné prevádzkové náklady spolu	(644)	(301)
Personálne náklady	(7)	(6)
Celkové náklady podľa druhu	(651)	(307)

9. Daň z príjmu

V tisíckach EUR

	30. jún 2024	30. jún 2023
Splatná daň z príjmu		
Bežný rok	(54)	(128)
Úpravy za minulé obdobia	-	(6)
Zrážková daň z úrokov	(56)	(53)
Celkové náklady na daň z príjmu	(110)	(187)
Odložený daňový náklad	(99)	-
Celkový daňový náklad	(209)	(187)

Sadzba dane z príjmov právnických osôb na Cypre pre roky 2024 a 2023 je 12.5%.

Za určitých podmienok môže príjem z úrokov podliehať príspevku na obranu vo výške 30 %. V takýchto prípadoch sú tieto úroky oslobodené od dane z príjmov právnických osôb. V určitých prípadoch môžu dividendy prijaté zo zahraničia podliehať príspevku na obranu vo výške 17 %.

Zisky z predaja kvalifikovaných titulov (vrátane akcií, dlhopisov, obligácií, práv na ne atď.) sú oslobodené od cyperskej dane z príjmu.

Sadzba dane z príjmov právnických osôb v Českej republike pre rok 2024 je 21% (2023: 19 %). Sadzba dane z príjmov právnických osôb na Slovensku pre roky 2024 a 2023 je 21 %.

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby:

V tisíckach EUR

	30. jún 2024	30. jún 2023
	%	%
Zisk pred daňou	5,654	32,519
Daň z príjmu vo výške 12,5 %	(12.5) (707)	(12.5) (4,065)
Vplyv daňových sadzieb v zahraničných jurisdikciách	0.3 19	0.0 2
Neodpočítateľné náklady	(4.6) (262)	(0.1) (33)
Nezdaniteľné výnosy	15.2 (857)	12.2 3,968
Zrážková daň z úrokov	(1.0) (56)	(0.2) (53)
Straty bežného roka, pre ktoré nebola vykázaná odložená daňová pohľadávka	(1.1) (60)	0.0 -
(Nedostatočné)/nadbytočné daňové náklady v predchádzajúcich rokoch	0.0 -	0.0 (6)
Celkový daňový náklad	(3.7) (209)	(0.6) (187)

10. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

V tisíckach EUR

	30. jún 2024	31. december 2023
Bežné účty v bankách	10,363	179
Krátkodobé vklady v bankách	120	119
Mínus opravná položka na straty zo zníženia hodnoty	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu	10,483	298

Pre účely výkazu peňažných tokov, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú:

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10,483	298
Bankové prečerpania (pozri poznámku 18)	(121,155)	(95,734)
	(110,672)	(95,436)

11. Finančné aktíva na obchodovanie

V tisíckach EUR

	30. jún 2024	31. december 2023
Aktie na obchodovanie	56,688	23,725
Opčné zmluvy na nákup akcií	-	8,253
Menové kontrakty	-	-
Finančné aktíva na obchodovanie spolu	56,688	31,978

Oceňovanie aktív na obchodovanie reálnou hodnotu

V tisíckach EUR

	30. jún 2024	31. december 2023
Reálna hodnota aktív na obchodovanie		
Úroveň 1 – kótované trhové ceny	44,727	23,725
Úroveň 2 – odvodené od kótovaných cien	-	-
Úroveň 3 – vypočítané pomocou techník oceňovania	11,961	-
Nederivátové aktíva na obchodovanie	56,688	23,725
Reálna hodnota derivátov		
Úroveň 2 – odvodené od kótovaných cien	-	-
Úroveň 3 – vypočítané pomocou techník oceňovania	-	8,253
Derivátové aktíva na obchodovanie	-	8,253
Aktíva na obchodovanie spolu	56,688	31,978

Reálna hodnota opčnej zmluvy k 31. decembru 2023 bola stanovená na základe transakčnej ceny, ktorá nastala po súvahovom dni. Metóda oceňovania a vstupy použité skupinou sú uvedené aj v poznámke 3.2 - Finančné nástroje.

K 30. júnu 2024 sa očakáva, že všetky finančné aktíva na obchodovanie budú vysporiadané skôr ako 12 mesiacov po dátume vykazovania (2023: všetky).

12. Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

V tisíckach EUR

	30. jún 2024	31. december 2023
Akcie a iné kapitálové nástroje	515,674	508,096
Podielové listy investičných fondov	266	269
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát spolu	515,940	508,365

Investičné cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát pozostávajú najmä z investičných akcií niekoľkých podfondov J&T ARCH INVESTMENTS SICAV v hodnote 357,230 tis. Eur, z ktorých 345,668 tis. Eur je obchodovaných na Burze cenných papierov Praha (2023: 391,262 tis. eur, z ktorých 380,668 tis. Eur je obchodovaných na Burze cenných papierov Praha všetky obchodované na Burze cenných papierov Praha)

(i) Oceňovanie finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

V tisíckach EUR

	30. jún 2024	31. december 2023
Úroveň 1 - kótované trhové ceny	-	-
Úroveň 2 - odvodená z kótovaných cien	363,797	380,668
Úroveň 3 - vypočítaná pomocou techník oceňovania	152,143	127,697
	515,940	508,365

(ii) Podrobnosti o oceňovaní reálnou hodnotou na úrovni 3

Nasledujúca tabuľka uvádza zosúladienie počiatočných zostatkov s konečnými zostatkami pre oceňovanie reálnou hodnotou na úrovni 3 hierarchie reálnej hodnoty:

V tisíckach EUR

	2024	2023
Zostatok k 1. januáru	127,697	132,884
Prírastky	28,363	10,000
Úbytky	(14,459)	(14,725)
Celkové zisky/(straty) vykázané vo výkaze ziskov a strát	10,542	(462)
Zostatok k 30. júnu resp. 31. decembru	152,143	127,697

Kvantitatívne informácie o významných nepozorovateľných vstupoch - úroveň 3 hierarchie reálnej hodnoty

Hodnota niektorých podkladových investícií bola odhadnutá na základe princípu súčtu častí. Diskontná sadzba použitá pre jednotlivé jednotky vytvárajúce peňažné toky podkladových investícií sa teda líši v závislosti od veľkosti, cyklickosti, geografickej polohy atď.

V tisíckach EUR

Finančné aktívum	30. jún 2024	Technika oceňovanie	Nepozorovateľné vstupy	Vstupná hodnota/ Rozsah
J&T ARCH INVESTMENTS, podfond J&T ARCH INV. - dividend. EUR	11,442	Čistá hodnota aktív fondu		
J&T Investment Pool – I – CZK, a.s.	83,737	Čistá hodnota aktív fondu		
J&T Investment Pool - I - SKK, a.s.	29,557	Čistá hodnota aktív fondu		
J&T OSTRAVICE ACTIVE LIFE, uzavretý podielový fond	266	Čistá hodnota aktív fondu		

Finančné aktívum	2023	Technika	Nepozorovateľné vstupy	Vstupná hodnota/ Rozsah
Best Hotel Properties a.s.	1,807	DCF/Nedávna transakcia	Diskontná sadzba Terminálny rast	8.87% - 16.56% 2.0% - 4.1%
J&T ARCH INVESTMENTS, podfond J&T ARCH INV. - dividend. EUR	10,594	Čistá hodnota aktív fondu		
J&T Investment Pool – I – CZK, a.s.	84,562	Čistá hodnota aktív fondu		
J&T Investment Pool - I - SKK, a.s.	24,490	Čistá hodnota aktív fondu		
J&T OSTRAVICE ACTIVE LIFE, uzavretý podielový fond	269	Čistá hodnota aktív fondu		

V tisíckach EUR

Finančné aktívum	Vstup	2023			
		Nepriaznivé účinky		Priaznivé účinky	
		Použitá citlivosť	Vplyv na reálnu hodnotu	Použitá citlivosť	Vplyv na reálnu hodnotu
Akcie spoločnosti Best Hotel Properties a.s. (BHP)	EBITDA	(5.0%)	(714)	5.0%	714
	Diskontná hra	0.5pp	(681)	(0.5pp)	773

Analýza citlivosti sa týka percentuálnej sumy pridanej alebo odpočítanej od vstupných údajov a vplyvu, ktorý to má na reálnu hodnotu. Citlivosti sú uvedené v položkách nepriaznivého alebo priaznivého vplyvu na základe toho, či má konkrétna zmena vstupných údajov nepriaznivý (negatívny) alebo priaznivý (pozitívny) vplyv na reálnu hodnotu investície. Podľa tejto analýzy sa EBITDA vzťahuje na predpokladanú EBITDA za celé predpokladané obdobie (vrátane večného obdobia). Napríklad 5 % priaznivá citlivosť pre EBITDA spoločnosti BHP vo výške 714 tis. eur pre Skupinu znamená, že ak by sa EBITDA spoločnosti BHP zvýšila o 5 % konzistentne počas celého projektovaného obdobia (a na neurčito), izolovaný priaznivý vplyv takejto zmeny na reálnu hodnotu investície k dátumu ocenenia by sa rovnal uvedenej sume. Podobne priaznivá citlivosť 0,5 p. b. pre diskontnú sadzbu BHP vo výške 773 tis. eur pre Skupinu znamená, že ak by sa od diskontnej sadzby použitej manažmentom v DCF odpočítalo 0,5% ocenenia BHP (t. j. diskontná sadzba sa znížila o 0,5 percentuálneho bodu), izolovaný priaznivý vplyv takejto zmeny na reálnu hodnotu investície k dátumu ocenenia by sa rovnal uvedenej sume.

13. Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

V tisíckach EUR

	30. jún 2024	31. december 2023
Dlhové nástroje	7,233	3,372
Kapitálové nástroje	16,052	398
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku spolu	23,285	3,770

Dlhové nástroje oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku predstavujú dlhopisy kótované na burze cenných papierov so splatnosťou v rokoch 2025 a 2034 (2023: v rokoch 2025 až 2026).

Kapitálové nástroje oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku predstavujú investičné akcie fondu, ktoré sú kótované na burze a perperuitné certifikáty (podriadené nezabezpečené certifikáty) bez splatnosti s výnosom, ktorý je plne závislý od rozhodnutia emitenta a podlieha jeho schváleniu.

V tisíckach EUR

	30. jún 2024	31. december 2023
Úroveň 1 - kótované trhové ceny	-	-
Úroveň 2 - odvodená z kótovaných cien	23,285	3,770
Úroveň 3 - vypočítaná pomocou techník oceňovania	-	-
	23,285	3,770

	30. jún 2024		31. december 2023	
V tisíckach EUR	Reálna hodnota	Príjmy z dividend	Reálna hodnota	Príjmy z dividend
Banky a finančné inštitúcie	16,052	17	398	38
Iné	-	-	-	-
Celkom	16,052	17	398	38

V priebehu roka 2023 boli odúčtované kapitálové nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku v celkovej výške 97 tis. EUR V priebehu roka 2023 predstavenstvo po prijatí rozhodnutia rozhodlo o znížení hodnoty investície držanej v certifikátoch J&T BANKA 10% PERP. Získané finančné prostriedky vo výške 100 tis. Eur boli použité na bežné potreby na nákup ďalších investícií.

14. Úvery zákazníkom

V tisíckach EUR

	30. jún 2024	31. december 2023
Poskytnuté úvery	131,846	170,002
Úvery - reverzné dohody o spätnom odkúpení	9,936	48,030
Mínus opravná položka na straty zo znehodnotenia úverov (poznámka 16)	(2,589)	(1,851)
Úvery a preddavky zákazníkom celkom	139,193	216,181

Úvery - reverzné repo obchody

V tisíckach EUR

	Reálna hodnota aktív držaných ako kolaterál	Účtovná hodnota pohľadávky	Cena spätného odkúpenia
30. jún 2024			
- splatnosť do 1 mesiaca	14,709	9,936	9,971
31. december 2023			
- splatnosť do 1 mesiaca	67,103	48,030	48,104

K 30. jún 2024 sa očakáva, že 28,476 tis. Eur úverov poskytnutých klientom bude splatených viac ako 12 mesiacov po dátume vykazovania (2023: 29,821 tis. Eur).

15. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné aktíva

V tisíckach EUR

30. jún 2024 31. december 2023

Zostatky obchodníckych účtov	11,002	23,947
- brutto	11,035	23,949
- opravná položka	(33)	(2)
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	-	2
- brutto	-	2
- opravná položka	-	-
Pohľadávky prezentované v rámci riadenia rizík	11,002	23,949
Poskytnuté preddavky	-	88
Náklady budúcich období	73	123
Nefinančné pohľadávky a ostatné aktíva celkom	73	211
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné aktíva celkom	11,075	24,160

Pre podrobnosti k opravným položkám vid' poznámku 16.

K 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 sa očakáva, že všetky pohľadávky z obchodného styku a ostatné aktíva budú splatené skôr ako 12 mesiacov po dátume vykazovania.

Zostatky obchodníckych účtov k 31. decembru 2023 zahŕňajú platby za upísanie investičných akcií v JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s. vo výške 21,800 tis EUR.

16. Sumy vyplývajúce z očakávaných úverových strát (ECL)

Nasledujúce tabuľky uvádzajú zosúladenie počiatočného a konečného zostatku opravných položiek a rezerv podľa tried finančných nástrojov. Vysvetlenie pojmov: 12-mesačné ECL, celoživotné ECL a úverovo znehodnotený sú uvedené v poznámke 2. Významné účtovné zásady

(a) Úvery zákazníkom v amortizovanej hodnote

V tisíckach EUR	30. jún 2024			2023		
	Celoživotné ECL		Celkom	Celoživotné ECL		Celkom
	12-mesačná ECL	úverovo znehodnotený		12-mesačná ECL	úverovo znehodnotený	
Zostatok k 1. januáru	1,851	-	1,851	77	-	77
Čisté precenenie opravnej položky	921	-	921	673	-	673
Nové finančné aktíva vzniknuté alebo nakúpené	179	-	179	1,101	-	1,101
Finančné aktíva, ktoré boli odúčtované	(362)	-	(362)	-	-	-
Zostatok k 30. júnu	2,589	-	2,589	1,851	-	1,851

(b) Pohl'adávkyy z obchodného styku a ostatné aktíva

	30. jún 2024			2023		
	Celoživotné ECL			Celoživotné ECL		
	12- mesačná ECL	úverovo neznehod notené	Celkom	12- mesačná ECL	úverovo neznehodnot ené	Celkom
<i>V tisíckach EUR</i>						
Zostatok k 1. januáru	-	2	2	-	13	13
Presun do celoživotného ECL úverovo neznehodnotené	-	-	-	-	-	-
Čisté precenenie opravnej položky	-	31	31	-	-	-
Finančné aktíva, ktoré boli odúčtované	-	-	-	-	(11)	(11)
Zostatok k 30. júnu	-	33	33	-	2	2

(c) Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok

	30. jún 2024			2023		
	Celoživotné ECL			Celoživotné ECL		
	12- mesačná ECL	úverovo neznehod notené	Celkom	12- mesačná ECL	úverovo neznehodnot ené	Celkom
<i>V tisíckach EUR</i>						
Zostatok k 1. januáru	25	-	25	1,013	-	1,013
Čisté precenenie opravnej položky	42	-	42	-	-	-
Nové finančné aktíva vzniknuté alebo nakúpené	85	-	85	2	-	2
Finančné aktíva, ktoré boli odúčtované	(3)	-	(3)	(985)	-	(985)
Odpisy a použitie	-	-	-	(5)	-	(5)
Zostatok k 30. júnu	149	-	149	25	-	25

(d) Úverové prísl'uby a finančné záruky

	30. jún 2024			2023		
	Celoživotné ECL			Celoživotné ECL		
	12-mesačná ECL	úverovo neznehod notené	Celkom	12- mesačná ECL	úverovo neznehod notené	Celkom
<i>V tisíckach EUR</i>						
Zostatok k 1. januáru	147	-	147	78	-	78
Čisté precenenie opravnej položky na straty	4	-	4	68	-	68
Nové prísl'uby a poskytnuté finančné záruky	-	-	-	1	-	1
Prísl'uby a záruky, ktoré boli odúčtované	(145)	-	(145)			
Zostatok k 30. júnu	6	-	6	147	-	147

17. Investície v podnikoch účtovaných metódou vlastného imania

V tisíckach EUR

	30. jún 2024	31. december 2023
Red Stone Now s.r.o.	960	984
RED STONE NOW SK a.s.	-	-
Podiely v podnikoch účtovaných metódou vlastného imania	960	984

Nasledujúca tabuľka analyzuje podiel na zisku a ostatných súčiastiach komplexného výsledku z pridružených spoločností:

V tisíckach EUR

	30. jún 2024	31. december 2023
Účtovná hodnota podielov v pridružených podnikoch	960	984
Podiel Skupiny na:		
Zisku za rok	(12)	(516)
Ostatnom komplexnom výsledku	-	-
Celkový podiel na komplexnom výsledku z pridružených podnikov	(12)	(516)

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené súhrnné finančné informácie spoločnosti Red Stone Now s.r.o., ktoré sú vykázané v jej vlastnej účtovnej závierke. V tabuľke je tiež porovnanie súhrnných finančných informácií s účtovnou hodnotou podielu Skupiny v spoločnosti Red Stone Now s.r.o.

V tisíckach EUR

	30. jún 2024	31. december 2023
Percento vlastníckeho podielu	49.9%	49.9%
Dlhodobý majetok	250	256
Krátkodobý majetok	8,266	11,929
Dlhodobé záväzky	(3,757)	(7,140)
Krátkodobé záväzky	(2,836)	(3,073)
Čisté aktíva (100%)	1,923	1,972
Podiel skupiny na čistých aktívach (49,9 %)	960	984
Účtovná hodnota podielu v pridruženom podniku	960	984

	30. jún 2024	31. december 2023
Príjmy z úrokov a poplatkov	935	762
Ostatné príjmy	24	35
Výdavky	(984)	(1,076)
Celkový komplexný výsledok (100%)	(25)	(279)
Celkový komplexný výsledok (49,9%)	(12)	(139)
Podiel skupiny na celkovom komplexnom výsledku (49,9%)	(12)	(139)

18. Bankové úvery

V tisíckach EUR

	30. jún 2024	31. december 2023
Prečerpania	121,155	95,734
Prijaté úvery z dohôd o spätnom odkúpení	9,935	76,284
Ostatné prijaté úvery v amortizovanej hodnote	40,495	40,462
Bankové úvery spolu	171,585	212,480

Prijaté úvery z dohôd o spätnom odkúpení

V tisíckach EUR

30. jún 2024

- splatnosť do 1 mesiaca

31. decembra 2023

- splatnosť do 1 mesiaca

**Reálna hodnota
aktív držaných
ako kolaterál**

**Účtovná hodnota
záväzku**

**Cena spätného
odkúpenia**

14,709

9,935

9,970

114,960

76,284

76,457

K 30. júnu 2024 sa očakáva, že bankové úvery vo výške 40,494 tis. Eur budú splatené viac než 12 mesiacov po dátume vykazovania (2023: 38,049).

19. Úvery od zákazníkov

V tisíckach EUR

30. jún 2024

31. december 2023

Prijaté úvery

29,487

-

Prijaté úvery z dohôd o spätnom odkúpení

33,911

32,723

Úvery od zákazníkov spolu

63,398

32,723

Prijaté úvery z dohôd o spätnom odkúpení

V tisíckach EUR

**Reálna hodnota
aktív držaných
ako kolaterál**

**Účtovná hodnota
záväzku**

**Cena spätného
odkúpenia**

30. jún 2024

- splatnosť do 1 mesiaca

- splatnosť 1-6 mesiacov

Celkom

37,767

30,518

30,635

4,136

3,393

3,418

41,903

33,911

34,053

31. december 2023

- splatnosť do 1 mesiaca

- splatnosť 1-6 mesiacov

Celkom

39,369

31,338

31,437

1,740

1,385

1,406

41,109

32,723

32,843

K 30. júnu 2024 sa neočakáva, že nejaké úvery od zákazníkov budú vyrovnané viac ako 12 mesiacov (2023: žiadne) po dátume vykazovania.

20. Emitované dlhové cenné papiere

V tisíckach EUR

Názov	ISIN	Dátum vydania	Nominálna hodnota v pôvodnej mene	Úroková sadzba	Dátum splatnosti	30. jún 2024	31. december 2023
JTSEC 4,60/2024	SK4000016846	06.03.2020	100,000 EUR	4.60 %	06.03.2024	-	56,787
JTSEC F. 1 8,25/28	CZ0003552929	27.09.2023	10,000 CZK	8.25 % 6M Euribor	27.09.2028	119,946	121,200
JTSEC VAR/2028	SK4000022950	30.05.2023	1,000 EUR	+3.25 %	30.05.2028	29,550	29,560
JT ARCH C.VAR I/2034	SK4000024519	31.01.2024	1 EUR	5.25%	31.1.2034	14,881	-
Emitované dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote spolu						164,377	207,547

Emitované dlhové cenné papiere predstavujú dlhopisy vydané spoločnosťami Skupiny a kótované na Burze cenných papierov v Bratislave a Burze cenných papierov v Prahe.

Úroky zo všetkých emisií sa vyplácajú pravidelne dvakrát ročne.

Skupina nezaznamenala v priebehu prvého polroka 2024 a roka 2023 žiadne nesplácanie istiny alebo úrokov ani iné porušenia v súvislosti so svojimi dlhovými cennými papiermi.

Celková účtovná hodnota vydaných dlhopisov nezahŕňa sumu dlhopisov v držbe spoločností v rámci skupiny.

K 30. júnu 2024 sa očakáva, že 163,759 tis. Eur emitovaných dlhových cenných papierov bude vyrovnaných viac ako 12 mesiacov po dátume vykazovania (2023: 147,770 tis. Eur).

21. Podriadený dlh

V tisíckach EUR

	30. jún 2024	31. december 2023
Podriadený dlh	97,585	76,889
Podriadený dlh celkom	97,585	76,889

K 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 predstavuje podriadený dlh pôžičku od spriaznenej strany so splatnosťou v roku 2024.

22. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

V tisíckach EUR

	30. jún 2024	31. december 2023
Závazky z obchodného styku	48	125
Nevyfakturované dodávky	9	40
Zamestnanecké výhody	-	6
Ostatné záväzky	19	148
Závazky spolu prezentované v rámci riadenia rizík (poznámka 26)	76	319
Splatné daňové záväzky iné ako daň z príjmu	27	74
Ostatné nefinančné záväzky	-	6
Nefinančné záväzky a ostatné záväzky spolu	27	80
Celkom	103	399

K 30. júnu 2024 sa neočakáva, že nejaké záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky budú uhradené viac ako 12 mesiacov po dátume vykazovania (2023: žiadne).

23. Vlastné imanie akcionárov

(i) Základné imanie

	2024 a 2023 Počet akcií	2024 a 2023 TEUR
Schválené základné imanie		
Obyčajné akcie v hodnote 1 EUR za kus	11,000	11
Zvýšenie schváleného základného imania v roku 2019 -Obyčajné akcie po 1 EUR	21,000	21
Zvýšenie schváleného základného imania v roku 2020 -Obyčajné akcie po 1 EUR	38,970	39
Zvýšenie schváleného základného imania v roku 2021 -Obyčajné akcie po 1 EUR	5,000	5
	75,970	76
Vydané a plne splatené základné imanie	75,970	76

Rezerva z prepočtu cudzej meny

Rezerva na prepočet zahŕňa všetky kurzové rozdiely vyplývajúce z prepočtu účtovných závierok zahraničných prevádzok.

24. Informácie o reálnej hodnote

V nasledujúcej tabuľke je porovnanie účtovných hodnôt a reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov Skupiny, ktoré sa nevykazujú v reálnej hodnote:

K 30. Júnu 2024

V tisíckach EUR

	Účtovná hodnota	Reálna hodnota			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Finančné aktíva					
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10,483	-	10,483	-	10,483
Úvery zákazníkom	139,194	-	141,007	-	141,007
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné aktíva v rámci riadenia rizík	11,002	-	-	11,002	11,002
Finančné záväzky					
Bankové úvery	171,585	-	171,617	-	171,617
Úvery od zákazníkov	63,398	-	63,414	-	63,414
Vydané dlhové cenné papiere	164,377	167,301	-	-	167,301
Podriadený dlh	97,585	-	95,600	-	95,600
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky v rámci riadenia rizík	76	-	76	-	76

K 31. decembru 2023

In thousands of EUR

	Účtovná hodnota	Reálna hodnota			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Finančné aktíva					
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	298	-	298	-	298
Úvery zákazníkom	216,181	-	217,529	-	217,529
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné aktíva v rámci riadenia rizík	23,949	-	-	23,949	23,949
Finančné záväzky					
Bankové úvery	212,480	-	212,674	-	212,674
Úvery od zákazníkov	32,723	-	32,725	-	32,725
Vydané dlhové cenné papiere	207,547	255,240	-	-	255,240
Podriadený dlh	76,889	-	75,276	-	75,276
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky v rámci riadenia rizík	319	-	319	-	319

25. Finančné záruky a podmienené záväzky

V tisíckach EUR

	30. jún 2024	31. december 2023
Poskytnuté záruky	-	-
Úverové príslušby	1,025	107,838
Celkom	1,025	107,838

26. Spriaznené osoby

J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED je najvyššou ovládajúcou osobou, ktoré každoročne pripravuje konsolidovanú účtovnú závierku.

Totožnosť spriaznených osôb

Skupina mala k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 alebo počas prvého polroka 2024 a 2023 vzťah so spriaznenými osobami, ktoré sú uvedené nižšie:

- (1) Kľúčoví riadiaci pracovníci Spoločnosti (riaditelia Spoločnosti) a spoločnosti, ktoré kontrolujú
- (2) Spoločnosti prepojené prostredníctvom najvyššej materskej spoločnosti Transakcie so spriaznenými stranami sa realizujú za podmienok rovnocenných s podmienkami, ktoré prevládajú pri transakciách za bežných trhových podmienok.

Prehľad zostatkov so spriaznenými stranami 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 je nasledovný:

	30. jún 2024		31. december 2023	
<i>V tisíckach EUR</i>	Pohľadávky	Závázky	Pohľadávky	Závázky
Kľúčoví riadiaci pracovníci Spoločnosti a spoločností, ktoré kontrolujú	-	40	-	85
Spoločnosti prepojené prostredníctvom najvyššej materskej spoločnosti	163,440	240,070	231,456	191,945
Celkom	163,440	240,110	231,456	192,030

Rezerva na pochybné pohľadávky voči "Spoločnostiam prepojeným prostredníctvom najvyššej materskej spoločnosti" k 30. júnu 2024 predstavovala 2,621 tis. Eur (k 31. decembru 2023 1,854 tis. Eur)

Celkové odmeny poskytnuté kľúčovému manažmentu zahrnuté do osobných nákladov predstavovali za prvý polrok 2024 sumu 4 tis. eur (prvý polrok 2023: 4 tis. eur).

Prehľad transakcií so spriaznenými stranami za prvý polrok 2024 a 2023 je nasledovný:

	30. jún 2024		30. jún 2023	
<i>V tisíckach EUR</i>	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Kľúčoví riadiaci pracovníci Spoločnosti a spoločností, ktoré kontrolujú	-	(147)	-	(98)
Spoločnosti prepojené prostredníctvom najvyššej materskej spoločnosti	5,268	(5,980)	5,806	(1,770)
Celkom	5,268	(6,127)	5,806	(1,868)

	30. jún 2024		31. december 2023	
<i>V tisíckach EUR</i>	Prijaté úverové prísluby	Poskytnuté úverové prísluby	Prijaté úverové prísluby	Poskytnuté úverové prísluby
Spoločnosti prepojené prostredníctvom najvyššej materskej spoločnosti	100,973	11,949	76,433	107,838
Celkom	100,973	11,949	76,433	107,838

27. Následné udalosti

30. augusta 2024 kúpila J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC 100% podiel v spoločnosti JTSEC CZ Financing 2, a.s. so sídlom v Českej republike. Spoločnosť JTSEC CZ Financing 2, a.s. v momente kúpy nemala významné aktivity.