

JTPEG Financing SK I, a. s.

Výročná správa 2023

a

Správa nezávislého audítora
z auditu účtovnej závierky

a

Správa k ďalším požiadavkám zákona
a iných právnych predpisov

Obsah

Výročná správa

Prílohy:

1. Správa nezávislého audítora
2. Účtovná závierka Spoločnosti za obdobie od 17. júna 2023 do 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

JTPEG Financing SK I, a. s.

VÝROČNÁ SPRÁVA

2023

OBSAH

I. VÝROČNÁ SPRÁVA SPOLOČNOSTI JTPEG FINANCING SK I, A. S. ZA ROK 2023:

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI.....	3
HISTÓRIA SPOLOČNOSTI	3
ÚDAJE O PREDMETE ČINNOSTI	3
ZOZNAM ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH, DOZORNÝCH A INÝCH ORGÁNOV SPOLOČNOSTI V ÚČTOVNOM OBDOBÍ.....	3
VÝVOJ ČINNOSTI, FINANČNÁ SITUÁCIA SPOLOČNOSTI A DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE O UPLYNULOM VÝVOJI PODNIKANIA	7
INFORMÁCIE EMITENTA CP PODĽA § 20 ODS. 5, 6 A 7 ZÁKONA O ÚČTOVNÍCTVE	9
UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA	11
INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII ZA ROK 2022 ...	11
NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU.....	11
NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA.....	11
NADOBÚDANIE VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV MATERSKEJ ÚČTOVNEJ JEDNOTKY.....	11
ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV SPOLOČNOSTI	11
KVALIFIKOVANÁ ÚČASŤ	12
ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V ZAHRANIČÍ	12
SPRÁVA PREDSTAVENSTVA SPOLOČNOSTI.....	12
SPOLOČENSKÁ ZODPOVEDNOSŤ A POLITIKA ROZMANITOSTI.....	12
VYHLÁSENIE ŠTATUTÁRNEHO ORGÁNU SPOLOČNOSTI.....	12

II. PRÍLOHY:

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za obdobie od 17. júna 2023 do 31. decembra 2023 (Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, Výkaz zmien vo vlastnom imaní, Výkaz peňažných tokov, Poznámky)

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI

Obchodné meno:	JTPEG Financing SK I, a. s.
Sídlo spoločnosti:	Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 02 04
IČO:	55 524 826
Deň zápisu:	17. júna 2023
Právna forma:	Akciová spoločnosť
Základné imanie:	80 000 EUR
Zápis v OR:	vedenom Mestským súdom Bratislava III, oddiel: Sa, vložka: 7582/B

(ďalej len „Spoločnosť“)

HISTÓRIA SPOLOČNOSTI

Spoločnosť bola založená 29. mája 2023 a do obchodného registra zapísaná dňa 17. júna 2023 Obchodným registrom Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka č. 7582/B.

ÚDAJE O PREDMETE ČINNOSTI

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt.

ORGÁNY SPOLOČNOSTI

Valné zhromaždenie

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom Spoločnosti. Do jeho pôsobnosti patrí najmä:

- zmena stanov,
- rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania, o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie podľa § 210 Obchodného zákonníka a vydanie dlhopisov,
- rozhodnutie o zrušení spoločnosti a o zmene právnej formy,
- voľba a odvolanie členov predstavenstva, dozornej rady a výboru pre audit,
- schválenie riadnej a mimoriadnej individuálnej účtovnej uzávierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát, vrátane určenia výšky tantiém a dividend,
- rozhodnutie o premene akcií vydaných ako listinné cenne papiere na zaknihované cenné papiere a naopak,
- rozhodnutie o odmenách členov predstavenstva a dozornej rady,
- rozhodovanie o schválení zmluvy o prevode podniku alebo zmluvy o prevode časti podniku,
- menovanie a odvolanie členov výboru pre audit,
- rozhodovanie o vytvorení, doplnení, použití, prerozdelení a zrušení kapitálového fondu z príspevkov akcionárov,
- rozhodnutie o ďalších otázkach, ktoré tieto stanovy alebo právne predpisy zverujú do pôsobnosti valného zhromaždenia.

Valné zhromaždenie sa skladá zo všetkých na ňom prítomných akcionárov. Právo zúčastniť sa na rokovaní valného zhromaždenia majú aj všetci členovia predstavenstva, dozornej rady a osoby, ktorých účasť schválilo valné zhromaždenie.

Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí Spoločnosti alebo osôb ovládaných Spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia a uplatňovať na ňom návrhy. Akcionári môžu vykonávať svoje práva na valnom zhromaždení aj prostredníctvom splnomocnencov, ktorí sa preukážu písomným plnomocenstvom obsahujúcim rozsah splnomocnenia. Valné zhromaždenie zvoláva predstavenstvo najmenej raz za kalendárny rok. Ak to vyžadujú záujmy spoločnosti a v prípadoch ustanovených

právnym predpisom možno zvolať valné zhromaždenie kedykoľvek. Valné zhromaždenie, s výnimkou prípadu ak má spoločnosť jediného akcionára, kedy platia ustanovenia § 190 Obchodného zákonníka, zvoláva predstavenstvo písomnou pozvánkou odoslanou všetkým akcionárom najneskôr 30 dní pred konaním valného zhromaždenia. Ak má spoločnosť len jediného akcionára, pôsobnosť valného zhromaždenia vykonáva jediný akcionár, ktorý môže valné zhromaždenie zvolať kedykoľvek. Písomná pozvánka sa zasiela doporučené na adresu akcionára uvedenú v zozname akcionárov.

Spôsob rozhodovania valného zhromaždenia

Valné zhromaždenie rozhoduje nadpolovičnou väčšinou hlasov prítomných akcionárov. Vo veciach týkajúcich sa zmeny stanov, zvýšenia alebo zníženia základného imania a zrušenia spoločnosti sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov. Záležitosti, ktoré neboli zaradené do navrhnutého programu rokovania valného zhromaždenia, možno rozhodnúť len za účasti a so súhlasom všetkých akcionárov spoločnosti. V súčasnosti má spoločnosť len jediného akcionára, ktorý vykonáva pôsobnosť valného zhromaždenia. Tento akcionár môže kedykoľvek zvolať valné zhromaždenie. Rozhodnutie jediného akcionára urobené pri výkone pôsobnosti valného zhromaždenia musí mať písomnú formu a musí byť podpísané.

Počas roka 2023 sa uskutočnili tri riadne valné zhromaždenie, a to:

1, Riadne valné zhromaždenie konané dňa 14. augusta 2023

Na riadnom valnom zhromaždení, ktoré sa uskutočnilo 14. augusta 2023 jediný akcionár prijal nasledovné hlavné uznesenie:

1. Rozhodnutie: Schválenie zmluvy o výkone funkcie predsedu predstavenstva
2. Rozhodnutie: Schválenie zmlúv o výkone funkcie členov dozornej rady

2, Riadne valné zhromaždenie konané dňa 05. septembra 2023

Na riadnom valnom zhromaždení, ktoré sa uskutočnilo 05. septembra 2023 jediný akcionár prijal nasledovné hlavné uznesenie:

1. Rozhodnutie: Voľba členov výboru pre audit
2. Rozhodnutie: Schválenie zmlúv o výkone funkcie členov výboru pre audit

3, Riadne valné zhromaždenie konané dňa 06. novembra 2023

Na riadnom valnom zhromaždení, ktoré sa uskutočnilo 06. novembra 2023 jediný akcionár prijal nasledovné hlavné uznesenie:

1. Rozhodnutie: Schválenie návrhu predstavenstva Spoločnosti na vydanie dlhopisov Spoločnosťou

Opis práv akcionárov

Práva a povinnosti akcionárov ustanovujú príslušné právne predpisy a stanovy Spoločnosti. Akcionárom Spoločnosti môže byť právnická osoba alebo fyzická osoba. Základné imanie spoločnosti je rozvrhnuté na 80 listinných akcií na meno, pričom menovitá hodnota jednej takejto akcie je 1 000 EUR. S každou akciou na meno sú spojené všetky práva akcionára vyplývajúce z právnych predpisov a stanov spoločnosti, najmä právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na jej zisku a na likvidačnom zostatku pri likvidácii spoločnosti. Počet hlasov akcionára sa spravuje počtom akcií, ktoré upísal. Za každú upísanú akciu má akcionár jeden hlas. Vlastnícke právo k akciám spoločnosti je možné previesť v súlade s príslušnými zákonnými predpismi, pričom na účinnosť prevodu je potrebný rubopis akcie, písomná zmluva o jej prevode a zápis zmeny majiteľa akcie v zozname akcionárov.

Právo zúčastňovať sa na riadení spoločnosti akcionár uplatňuje účasťou na valnom zhromaždení a výkonom práv s touto účasťou spojených. Akcionár má právo zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia a uplatňovať na ňom návrhy a žiadať o zaradenie ním určených záležitostí na program rokovania valného zhromaždenia v súlade s platnými predpismi.

Akcionár má právo nahliadnuť v sídle spoločnosti do listín, ktoré sa ukladajú do zbierky listín alebo do registra účtovných závierok podľa osobitného zákona a vyžiadať si kópie týchto listín alebo ich zaslanie.

Štatutárny orgán – Predstavenstvo

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom Spoločnosti. Je oprávnené konať v mene Spoločnosti vo všetkých veciach a zastupuje ju voči tretím osobám, v konaní pred súdom a pred inými orgánmi. Predstavenstvo riadi činnosť Spoločnosti a rozhoduje o všetkých jej záležitostiach, pokiaľ nie sú právnymi predpismi alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov Spoločnosti. Predstavenstvo vykonáva obchodné vedenie spoločnosti a zabezpečuje všetky jej prevádzkové a organizačné záležitosti. Predstavenstvo je povinné zabezpečiť riadne vedenie predpísaného účtovníctva a inej evidencie, obchodných kníh a ostatných dokladov, okrem iného predkladá valnému zhromaždeniu na schválenie riadnu individuálnu účtovnú závierku a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku, návrh na rozdelenie vytvoreného zisku, vrátane určenia výšky, spôsobu a miesta vyplatenia dividend a tantiém a návrh na úhradu strát. Členov predstavenstva volí a odvoláva valné zhromaždenie.

Predstavenstvo tiež zvoláva valné zhromaždenie Spoločnosti. Valné zhromaždenie rozhoduje o dopĺňaní a zmene stanov.

Predstavenstvo malo k 31. decembru 2023 jedného člena:

Michaela Lukáč - predseda predstavenstva
Béžová 3939/2
Bratislava - Petržalka 851 07
Slovenská republika

Funkčné obdobie člena predstavenstva je päť rokov a môže ním byť len fyzická osoba.

Konanie menom Spoločnosti:

V mene Spoločnosti koná a za Spoločnosť podpisuje predseda predstavenstva samostatne, pričom podpisovanie za Spoločnosť sa vykoná tak, že k vytlačenému alebo napísanému obchodnému menu Spoločnosti, menu a funkcii pripojí podpisujúci svoj podpis.

Dozorná rada

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom Spoločnosti. Dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti Spoločnosti. Dozorná rada overuje postupy vo veciach Spoločnosti a je oprávnená kedykoľvek nahliadať do účtovných dokladov, spisov a záznamov týkajúcich sa jej činnosti a zisťovať stav spoločnosti. Dozorná rada preskúmava účtovné závierky, ktoré je Spoločnosť povinná vyhotovovať podľa osobitného predpisu, a návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát a je povinná podať o výsledku preskúmania správu valnému zhromaždeniu. V prípade zistenia závažných nedostatkov v hospodárení a v iných prípadoch, ak to vyžadujú záujmy Spoločnosti, zvoláva dozorná rada valné zhromaždenie. Členov dozornej rady volí a odvoláva valné zhromaždenie.

Dozorná rada bola k 31. decembru 2023 zložená z troch členov:

Tomáš Zamec
Záhradnícka 4083/13
Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 07
Slovenská republika

Peter Kmeč
Králická 91/43
Králiky 976 34
Slovenská republika

Peter Černý
Ľudovíta Fullu 3098/3
Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 05
Slovenská republika

Funkčné obdobie člena dozornej rady je päť rokov a jeho opätovná voľba je možná.

Výbor pre audit

Výbor pre audit je orgánom Spoločnosti, ktorý vykonáva činnosti uvedené v príslušných právnych predpisoch – zákone 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a zákone 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

Výbor pre audit:

- a) sleduje zostavovanie účtovnej závierky a dodržiavanie osobitných predpisov,
- b) sleduje efektivitu vnútornej kontroly a systémy riadenia rizík v spoločnosti,
- c) sleduje audit individuálnej účtovnej závierky a audit konsolidovanej účtovnej závierky,
- d) preveruje a sleduje nezávislosť audítora, predovšetkým služieb poskytovaných audítorom podľa osobitného predpisu,
- e) odporúča na schválenie audítora na výkon auditu pre účtovnú jednotku,
- f) určuje termín audítorovi na predloženie čestného vyhlásenia o jeho nezávislosti.

Výbor pre audit sa skladá z troch členov, ktorých volí a odvoláva valné zhromaždenie z členov dozornej rady, alebo tretích osôb.

Výbor pre audit bol v roku 2023 zložený z troch členov:

Ing. Miroslav Straka – člen výboru pre audit
Ing. Zuzana Straková – člen výboru pre audit
Tomáš Zamec – člen výboru pre audit

Funkčné obdobie člena výboru pre audit sú tri roky, opätovná voľba člena je možná.

System vnútornej kontroly a riadenia rizík vo vzťahu k účtovnej závierke

Valné zhromaždenie schvaľuje účtovnú uzávierku, rozhoduje o rozdelení zisku alebo úhrade strát na základe návrhu predstavenstva.

Predstavenstvo zabezpečuje riadne vedenie účtovníctva spoločnosti a predkladá valnému zhromaždeniu na schválenie účtovnú závierku a návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát v súlade so stanovami. Predstavenstvo je povinné pre valné zhromaždenie raz ročne vyhotoviť spolu s riadnou účtovnou závierkou správu o podnikateľskej činnosti o stave majetku spoločnosti. Predstavenstvo je tiež povinné bezodkladne informovať dozornú radu o všetkých skutočnostiach, ktoré môžu podstatne ovplyvniť vývoj podnikateľskej činnosti a stav majetku spoločnosti, najmä jej likviditu.

Dozorná rada vykonáva vnútornú kontrolu a riadenie rizík vo vzťahu k účtovnej závierke Spoločnosti. Dozorná rada dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti. Členovia dozornej rady sú oprávnení nahliadnuť do všetkých dokladov a záznamov týkajúcich sa spoločnosti a kontrolujú, či sú účtovné záznamy riadne vedené v súlade so skutočnosťou a či sa podnikateľská činnosť spoločnosti uskutočňuje v súlade s právnymi predpismi, stanovami a pokynmi valného zhromaždenia.

Na zabezpečenie verného a pravdivého zobrazenia transakcií v účtovníctve a správne zostavenie finančných výkazov sa používajú nástroje v rôznych oblastiach. Kontroly sú uskutočňované automaticky aj manuálne a sú zabudované do celého procesu, od zavedenia transakcie do systému, až po zostavenie finančných výkazov. Účtovníctvo je vedené formou analytických účtov, ktorých náplň je pravidelne revidovaná. Zostatky účtov hlavnej knihy podliehajú pravidelným kontrolám, minimálne raz štvrtročne. Kontrolami sa sleduje vývoj zostatku na účte, monitorovanie výskytu neobvyklých transakcií, sledovanie ručných zásahov na účtoch s automatickým účtovaním a pod. Kontrolné činnosti sú nastavené za účelom minimalizácie vzniku účtovných chýb. Vhodnosť a účinnosť vykonávaných kontrol je pravidelne vyhodnocovaná a v prípade významných zistení sú výsledky na polročnej báze predkladané dozornej rade. Súčasťou vnútorného kontrolného systému sú aj kontrolné procedúry v rámci účtovných systémov, vrátane kontroly štyroch očí a autorizácie oprávnenosti prístupu. Riziko neoprávneného účtovania je minimalizované určením osôb, ktoré môžu vstupovať do účtovacieho procesu a vykonávať vymedzený okruh transakcií a osôb poverených schvaľovaním.

Riziko je prirodzenou súčasťou všetkých podnikateľských aktivít, preto ho Spoločnosť riadi prostredníctvom procesu jeho nepretržitej identifikácie, merania, monitorovania a vyhodnocovania s prihliadnutím na limity rizika a iné nástroje kontroly. Vnútorný kontrolný systém, ako integrálna súčasť riadenia predovšetkým operačných rizík, má za cieľ predchádzať chybám, neefektívnemu využívaniu zdrojov, zabrániť podvodom, zlepšiť efektivitu operácií, ich integritu, presnosť, včasnosť a spoľahlivosť. Proces riadenia rizík je rozhodujúci pre udržanie ziskovosti Spoločnosti. Hlavnú zodpovednosť za

identifikáciu a kontrolu rizík nesie predstavenstvo. Okrem predstavenstva sa na riadení a monitorovaní rizík podieľa dozorná rada Spoločnosti.

Spoločnosť rovnako zriaďuje výbor pre audit, ktorý dohliada na celkový proces zostavenia účtovnej závierky, na efektivitu vnútornej kontroly, sleduje priebeh a výsledky štatutárneho auditu a je zodpovedný za výber štatutárneho audítora alebo audítorskej spoločnosti.

Informácie o konsolidovanom celku:

Spoločnosť je súčasťou konsolidačného celku spoločnosti JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s., (so sídlom Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, identifikačné číslo 194 66 340, ktorá sa zahŕňa do konsolidácie spoločnosti J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED (ďalej len „JTPEG“), so sídlom Klimentos, 41-43 KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/Office 18. Nicosia 1061, Cypruská republika, Registračné číslo: HE327810.

Spoločnosť nemala v roku 2023 žiadnych zamestnancov.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka, ani podľa podobných ustanovení iných predpisov.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2023 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 17. júna do 31. decembra 2023, v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva („IFRS“) vydanými Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“).

Hospodárska činnosť Spoločnosti nepredstavuje žiadne riziko a nemá žiaden dopad na kvalitu životného prostredia.

Riziká a neistoty, ktorým je Spoločnosť vystavená, sú opísané v časti o informáciách emitenta CP na strane 9 - 10 tejto výročnej správy.

VÝVOJ ČINNOSTI, FINANČNÁ SITUÁCIA SPOLOČNOSTI A DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE O UPLYNULOM VÝVOJI PODNIKANIA

Spoločnosť bola založená 29. mája 2023 a pôsobí ako Emitent na trhu cenných papierov.

V decembri 2023 Spoločnosť emitovala dlhopisy pod názvom JTPEG FSK I 6,50/2028, vydávané v rámci Programu vydávania dlhopisov vo výške 200 000 000 EUR, zabezpečený ručiteľským vyhlásením spoločnosti JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, podľa Základného prospektu zo dňa 8. novembra 2023. ISIN: SK4000024188, objem emisie: 60 000 000 EUR v počte 60 000 kusov, v menovitej hodnote jedného dlhopisu 1 000 EUR a úrokovým výnosom 6,50% p.a. (30E/360) vyplácaným za každý polrok spätne. Emisia dlhopisov bola upísaná v plnej výške a to v počte 60 000 kusov. Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu dlhopisov alebo k ich odkúpeniu Emitentom a zániku v súlade s podmienkami Dlhopisov, budú Dlhopisy splatné jednorazovo dňa 05. decembra 2028.

Získané prostriedky z emisie Spoločnosť použila na poskytnutie úveru svojmu Akcionárovi, ktorý je Ručiteľom Spoločnosti, spoločnosti JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s. (ďalej len Ručiteľ), s ktorou uzavrela Zmluvu o úvere dňa 07. decembra 2023 so splatnosťou 03. decembra 2028.

K 31. decembru 2023 eviduje Spoločnosť dlhodobé záväzky z vydaných dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou 6,50 % p.a. v menovitej hodnote istiny 60 000 000 EUR so splatnosťou v roku 2028.

V priebehu účtovného obdobia 2023 vykonávala Spoločnosť aktivity v oblasti emisie dlhopisov. Výhradnú časť výnosov Spoločnosti tvorili finančné výnosy, a to výnosové úroky vo výške 219 000 EUR z poskytnutej dlhobodej pôžičky účtovnej jednotke v rámci konsolidovaného celku. Ku koncu roka 2023 vykázala Spoločnosť výsledok hospodárenia stratu, v celkovej výške po zdanení -782 000 EUR, ktorá bola spôsobená najmä z titulu vytvorenej opravnej položky k pôžičke na základe požiadaviek IFRS štandardov vo výške 881 000 EUR a nákladových úrokov vo výške 278 000 EUR.

Hlavné ekonomické ukazovatele

EUR	2023
Aktíva celkom	58 248 000
Neobežný majetok	57 909 000
Obežný majetok	252 000
Časové rozlíšenie	87 000
Pasíva celkom	58 248 000
Základné imanie	80 000
Rezervný fond	8 000
Fondy zo zisku	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov	0
Výsledok hospodárenia	-782 000
Cudzie zdroje	58 942 000
Časové rozlíšenie	0

Ukazovatele finančnej situácie

Ukazovateľ	2023
Celková zadlženosť	101,19 %
Dlhodobá zadlženosť	100,54 %
Okamžitá likvidita	0,10
Bežná likvidita	0,90
Celková likvidita	0,90

Celková zadlženosť = záväzky / spolu majetok

Dlhodobá zadlženosť = (dlhodobé záväzky + bankové úvery dlhodobé) / spolu majetok

Okamžitá likvidita = finančné účty / (krátkodobé záväzky + bežné bankové úvery + krátkodobé finančné výpomoci)

Bežná likvidita = (finančné účty + krátkodobé pohľadávky) / (krátkodobé záväzky + bežné bankové úvery + krátkodobé finančné výpomoci)

Celková likvidita = (finančné účty + krátkodobé pohľadávky + zásoby) / (krátkodobé záväzky + bežné bankové úvery + krátkodobé finančné výpomoci)

Ukazovatele efektívnosti hospodárenia

Ukazovateľ	2023
Rentabilita celkového kapitálu ROA	menej ako 0 %
Rentabilita finančných výnosov	menej ako 0 %
Rentabilita základného imania	menej ako 0 %
Rentabilita vlastného kapitálu ROE	menej ako 0 %

Rentabilita celkového kapitálu ROA = (výsledok hospodárenia za účtovné obdobie + nákladové úroky) / spolu vlastné imanie a záväzky

Rentabilita finančných výnosov = výsledok hospodárenia za účtovné obdobie / výnosy z finančnej činnosti

Rentabilita základného imania = výsledok hospodárenia za účtovné obdobie / základné imanie

Rentabilita vlastného kapitálu ROE = výsledok hospodárenia za účtovné obdobie / vlastné imanie

INFORMÁCIE EMITENTA CP PODĽA § 20 ODS. 5, 6 A 7 ZÁKONA O ÚČTOVNÍCTVE

• Ciele a metódy riadenia rizík v Spoločnosti

Základným cieľom riadenia rizík Spoločnosti je maximalizácia výnosu vo vzťahu k podstupovanému riziku pri zohľadnení jej rizikového profilu.

Vedenie Spoločnosti schvaľuje limity rizika a interné limity sa aktualizujú pravidelne a okrem toho bezodkladne v prípade významnej zmeny trhových podmienok tak, aby bol zabezpečený ich súlad s trhovými a úverovými podmienkami.

Vedenie monitoruje prípadné možné porušenia a okamžite sa prijímajú zodpovedajúce opatrenia vedúce k náprave.

• Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi

- **riziko účelovej štruktúry bez podnikateľskej histórie** - Emitent je novozaložená spoločnosť bez podnikateľskej histórie. Účelom jeho existencie je získanie finančných prostriedkov prostredníctvom emisií dlhových cenných papierov a ich poskytnutie Ručiteľovi úverom/pôžičkou. Iné aktivity Emitent nebude vykonávať. Emitent teda nediverzifikuje riziká a je závislý na úspešnosti podnikania Skupiny. Finančná a ekonomická situácia Emitenta, jeho podnikateľská činnosť, postavenie na trhu a schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov závisí na schopnosti Ručiteľa, ako dlžníka, plniť si svoje peňažné záväzky;
- **riziko sekundárnej závislosti** – Emitent je vystavený sekundárnemu riziku závislosti na rizikách týkajúcich sa Ručiteľa, resp. Skupiny a rizikám trhu, na ktorom Ručiteľ, resp. Skupina pôsobí. Materializácia týchto rizík tak môže mať podstatný nepriaznivý vplyv na schopnosť Ručiteľa plniť svoje záväzky
- **riziko refinancovania** - Emitent čelí riziku, že jeho dlhové financovanie najmä vo forme dlhopisov nebude najneskôr k dátumu splatnosti obnovené alebo refinancované. Vzhľadom na podmienky, ktoré na finančných trhoch prevládajú, tiež nie je vylúčené, že Emitent nebude schopný refinancovať svoje súčasné a budúce dlhy za priaznivých podmienok;
- **riziko krízy Emitenta a právnej úpravy o kríze** - Emitent sa pravdepodobne v dôsledku výrazného zvýšenia svojich záväzkov (bez súčasného zvýšenia vlastného imania) vydaním Dlhopisov dostane do krízy a je možné, že bude v kríze až do splatnosti Dlhopisov. Avšak fakt, že Emitent je v kríze nepredstavuje Prípád neplnenia záväzkov a nie je dôvodom na predčasnú splatnosť Dlhopisov v zmysle Podmienok;
- **riziko dočasnej ochrany poskytnutej v rámci verejnej preventívnej reštrukturalizácie** – s účinnosťou od 17. júla 2022 môže Emitent podľa zákona č. 111/2022 Z.z. o hroziacom úpadku, ktorý, okrem iného, novelizoval inštitút dočasnej ochrany, pri finančných ťažkostiach požiadať o povolenie verejnej preventívnej reštrukturalizácie (za splnenia stanovených podmienok), v rámci ktorej môže byť Emitentovi poskytnutá dočasná ochrana. Medzi dôsledky poskytnutia dočasnej ochrany Emitentovi patria, okrem iného, aktívna aj pasívna konkurzná imunita. Dočasná ochrana môže byť pridelená v maximálnej celkovej dĺžke šiestich mesiacov;
- **riziko stretu záujmov akcionárov Emitenta a Majiteľov** – obchodné a finančné záujmy niektorých členov Skupiny alebo ich akcionárov sa môžu za určitých okolností dostať do rozporu so záujmami Emitenta. Tieto zmeny záujmov môžu negatívne ovplyvniť schopnosť Emitenta plniť záväzky z Dlhopisov;

• Rizikové faktory vzťahujúce sa k Ručiteľovi a Skupine:

Definované ako riziko Ručiteľa ako fondu kvalifikovaných investorov, riziko sekundárnej závislosti, riziko novozaloženej spoločnosti, riziko spojené s investíciami do akcií, podielov alebo iných foriem účasti v obchodných spoločnostiach, úverové riziko, riziko likvidity, úrokové riziko, menové riziko, riziko straty zvereného majetku, riziko outsourcingu, riziko konfliktu záujmov v súvislosti s obhospodarovaním a administráciou Ručiteľa, riziko pozastavenia odkupovania investičných akcií a riziko zníženia hodnoty investičných akcií určených na odkupovanie, riziko straty kľúčových osôb a prevádzkové a strategické riziko.

- **Rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom:**

Rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom sú rozdelené na:

- a) Rizikové faktory týkajúce sa splatenia a výnosov Dlhopisov – riziko predčasného splatenia, riziko inflácie, menové riziko, riziko Dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou, riziko skrátenia objednávky Dlhopisov;
- b) Rizikové faktory vzťahujúce sa k Ručiteľskému vyhláseniu – riziko nezabezpečených záväzkov z Ručiteľského vyhlásenia, riziko neúčinnosti Ručiteľského vyhlásenia, Ručiteľ je viazaný niekoľkými ručiteľskými vyhláseniami;
- c) Právne a regulačné rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom - riziko vymáhania nárokov v rôznych jurisdikciách, Dlhopisy nie sú kryté žiadnym (zákonným ani dobrovoľným) systémom ochrany, riziko podriadenosti, riziko nákladov zo zdanenia a riziko zrážkovej dane, riziko zákonnosti kúpy Dlhopisov;
- d) Rizikové faktory vzťahujúce sa k obchodovaniu Dlhopisov na sekundárnom trhu - riziko nedostatočnej likvidity Dlhopisov pri obchodovaní na sekundárnom trhu, riziko rozdielnosti podmienok a ceny za Dlhopisy pri súbežnej primárnej/sekundárnej ponuke, riziko kreditnej marže.

- **Významné súdne konania**

Spoločnosť nie je účastníkom žiadneho súdneho sporu ani arbitrážneho konania, pričom účasti v súdnych sporoch ani arbitrážnych konaniach v dohľadnej budúcnosti predstavenstvo nepredpokladá.

- **Vyhlásenie o správe a riadení Spoločnosti (emitenta cenných papierov)**

- Spoločnosť neprijala a neuplatňuje Kódex o riadení spoločnosti. Riadi sa Prospektom v zmysle zákona o cenných papieroch, ktorý obsahuje všetky údaje o Emitentovi cenných papierov, ručiteľovi a dlhopisoch. Prospekt, ako aj všetky dokumenty v ňom uvedené sú prístupné v sídle Spoločnosti a tiež v elektronickej podobe na internetovej stránke Spoločnosti <https://www.jtpegfinancing.sk/>.
- Informácie o správe a metódach riadenia Spoločnosti sú obsiahnuté v zakladateľskej listine. Spoločnosť sa riadi a dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie Spoločnosti, ktoré stanovujú všeobecne záväzné predpisy SR.
- Systém vnútornej kontroly a riadenia rizík – Spoločnosť má jedného akcionára, a to je JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s., Česká republika, s podielom 100 %. Vzťah ovládania Spoločnosti je založený výhradne na báze vlastníckeho podielu akcionára. Podiel na hlasovacích právach zodpovedá podielu na základnom imaní Spoločnosti.
- Právomoci štatutárneho orgánu – Predseda predstavenstva ako štatutárny orgán má kompetencie vyhradené obchodným zákonníkom a zakladateľskou listinou. Zvlášťne právomoci rozhodnúť o vydaní alebo spätnom odkúpení dlhopisov nemá. V zmysle platnej Zakladateľskej listiny do právomoci štatutárneho orgánu patrí riadenie všetkých záležitostí Spoločnosti, pokiaľ neboli zverené do rozhodovacej právomoci valného zhromaždenia a tiež zabezpečenie riadneho vedenia účtovníctva, vedenie zoznamu spoločníkov a informovanie akcionárov o záležitostiach Spoločnosti.
- Spoločnosť vyhlasuje, že ku dňu zostavenia výročnej správy nemá uzatvorené významné dohody, ktorých platnosť by končila v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov a tiež nemá uzatvorené dohody s členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada z dôvodu skončenia pracovného pomeru.
- Spoločnosti nie sú známe žiadne obmedzenia prevoditeľnosti cenných papierov a ani dohody medzi majiteľmi cenných papierov.
- Spoločnosť nemá emitované žiadne cenné papiere, s ktorými sú spojené osobitné práva kontroly ich majiteľov.

UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

V januári 2024 Spoločnosť pokračovala v emitovaní dlhopisov v rámci Programu vydávania dlhopisov do 200 000 000 EUR, zabezpečený ručiteľským vyhlásením spoločnosti JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV podľa Základného prospektu zo dňa 8. novembra 2023, pod názvom JTPEG FSK II 6,25/2029, ISIN: SK4000024550, objem emisie: 60 000 000 EUR v počte 60 000 kusov, v menovitej hodnote jedného dlhopisu 1 000 EUR a úrokovým výnosom 6,25% p.a. (30E/360) vyplácaným za každý polrok spätne. Emisia dlhopisov bola upísaná v plnej výške a to v počte 60 000 kusov. Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu dlhopisov alebo k ich odkúpeniu Emitentom a zániku v súlade s podmienkami Dlhopisov, budú Dlhopisy splatné jednorazovo dňa 25. januára 2029.

Získané prostriedky z emisie Spoločnosť použila na poskytnutie úveru Ručiteľovi spoločnosti, s ktorým uzavrela Zmluvu o úvere dňa 25. januára 2024 so splatnosťou 23. januára 2029.

Po 31. decembri 2023 už nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII ZA ROK 2024

V roku 2024 bude Spoločnosť naďalej pôsobiť na trhu cenných papierov prostredníctvom emisie dlhopisov. Spoločnosť sa bude snažiť o dosiahnutie kladného výsledku hospodárenia a očakáva pozitívny vývoj z titulu úrokovej marže medzi úvermi a dlhopismi.

NÁVRH NA VYROVNANIE STRATY

V roku 2023 vykázala Spoločnosť výsledok hospodárenia stratu v celkovej výške po zdanení -782 000 EUR. O naložení s výsledkom hospodárenia rozhodne valné zhromaždenie Spoločnosti na svojom zasadnutí v roku 2024. Štatutárny orgán navrhuje valnému zhromaždeniu prevod straty v celkovej výške 782 000 EUR na účet Neuhradená strata minulých rokov.

NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA

Spoločnosť nerealizovala v roku 2023 žiadne náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja a neplánuje ani v roku 2024 investovať do tejto oblasti.

NADOBÚDANIE VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV MATERSKEJ ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Spoločnosť v roku 2023 nenadobudla žiadne vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV SPOLOČNOSTI

Počet akcií: 80 kmeňové, listinné, akcie na meno
Menovitá hodnota jednej akcie: 1 000 EUR

Štruktúra akcionárov Spoločnosti bola do 18. augusta 2023 nasledovná:

	Podiel na ZI		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED	80 000	100	100
Spolu	80 000	100	100

Dňa 17. augusta 2023 kúpila spoločnosť JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s. 80 kusov akcií, čo zodpovedá 100 % podielu na základnom imaní Spoločnosti.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti bola k 31. decembru 2023 nasledovná:

	Podiel na ZI		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a. s.	80 000	100	100
Spolu	80 000	100	100

KVALIFIKOVANÁ ÚČASŤ

Priamou ovládajúcou osobou a vlastníkom Spoločnosti je Ručiteľ na základe vlastníctva 100 % akcií a hlasovacích práv Spoločnosti. JTPEG ovláda Ručiteľa na základe priameho vlastníctva 100 % akcií a hlasovacích práv. JTPEG je ovládaná Konečnými vlastníkmi na základe priameho vlastníctva 100 % akcií a hlasovacích práv. Spoločnosť je teda priamo ovládaná a kontrolovaná Ručiteľom a nepriamo ovládaná a kontrolovaná Konečnými vlastníkmi.

ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V ZAHRANIČÍ

Spoločnosť nemá a neplánuje ani v budúcnosti zriadiť organizačnú zložku v zahraničí.

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA SPOLOČNOSTI

Spoločnosť od svojho založenia v auguste 2023 začala v rozvíjaní svojich aktivít ako Emitent na trhu cenných papierov.

V účtovnom období 2023 vykázala Spoločnosť výsledok hospodárenia stratu v celkovej výške po zdanení -782 000 EUR, ktorá bola spôsobená najmä z titulu vytvorenej opravnej položky k pôžičke a úrokových nákladov. O naložení s výsledkom hospodárenia rozhodne valné zhromaždenie Spoločnosti na svojom zasadnutí v roku 2024. Štatutárny orgán navrhuje valnému zhromaždeniu prevod straty v celkovej výške 782 000 EUR na účet Neuhradená strata minulých rokov.

Cieľom Spoločnosti pre ďalšie obdobie bude pokračovať v činnosti emitenta cenných papierov a dosiahnutie kladného výsledku hospodárenia z titulu úrokovej marže.

SPOLOČENSKÁ ZODPOVEDNOSŤ A POLITIKA ROZMANITOSTI

Spoločnosť ako subjekt verejného záujmu nemá povinnosť zverejňovať informácie v oblasti **spoločenskej zodpovednosti** (vývoj, konanie, pozícia a vplyv činnosti účtovnej jednotky na environmentálnu, sociálnu a zamestnaneckú oblasť, informácie o dodržiavaní ľudských práv a informácie o boji proti korupcii a úplatkárstvu), nakoľko nemá žiadnych zamestnancov.

Ciele **politiky rozmanitosti** vyjadrujú odhodlanie Spoločnosti poskytovať rovnakú príležitosť, bez ohľadu na pohlavie, rasu, národnosť, vyznanie, zmenenú pracovnú schopnosť, vek alebo rodinný stav. Spoločnosť uplatňuje politiku rozmanitosti, ktorej dôsledkom je správne a vyvážené nastavenie skladby osôb v jej správnych, riadiacich a dozorných orgánoch, čo sa považuje za jednu z obchodných priorít. Konkrétnym príkladom je rozdielnosť pohlaví, rozmanitá veková štruktúra jednotlivých členov a tiež rovnaká príležitosť pre osoby so zmenenou pracovnou schopnosťou, vyznaním, rodinným stavom, čím sa rešpektuje zásada rovnakej príležitosti a odmieta sa tak priama či nepriama diskriminácia. Rozmanitosť kompetencií a názorov členov správnych, riadiacich a dozorných orgánov Spoločnosti napomáha správne pochopiť organizáciu a riadenie Spoločnosti. Uplatňovanie politiky rozmanitosti prispieva k účinnému dohľadu nad manažmentom a k úspešnej správe a riadeniu Spoločnosti. Preto je dôležité zlepšovať transparentnosť, pokiaľ ide o uplatňovanú politiku rozmanitosti.

VYHLÁSENIE ŠTATUTÁRNEHO ORGÁNU SPOLOČNOSTI


Dolupodpísaná Michaela Lukáč, predseda predstavenstva spoločnosti JTPEG Financing SK I, a. s., Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto, zapísanej v Obchodnom registri

Výročná správa JTPEG Financing SK I, a. s. za rok 2023

Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 7582/B, IČO: 55 524 826, podľa svojich najlepších znalostí vyhlasujem, že:

1. Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2023 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR zákona o účtovníctve za účtovné obdobie od 17. júna do 31. decembra 2023, v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ a poskytuje pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a výsledku hospodárenia spoločnosti za rok 2023 v súlade s Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za obdobie
2. Výročná správa k 31. decembru 2023 obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov a postavenie Spoločnosti spolu s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým čelí.

V Bratislave dňa 30.04.2024



.....
Michaela Lukáč
Predseda predstavenstva
JTPEG Financing SK I, a. s.



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábřeží 10
811 02 Bratislava
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Internet: www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti JTPEG Financing SK I, a.s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti JTPEG Financing SK I, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023;

a za obdobie od 17. júna do 31. decembra 2023:

- výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku;
- výkaz zmien vlastného imania;
- výkaz zmien peňažných tokov;

a

- poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2023, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za obdobie od 17. júna do 31. decembra 2023 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

Kľúčové záležitosti auditu

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

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Očakávaná strata z pôžičky poskytnutej spriaznenej osobe

K 31. decembru 2023, amortizovaná hodnota pôžičky poskytnutej spriaznenej osobe: 58 798 tisíc EUR; súvisiace zníženie hodnoty: 881 tisíc EUR.

Vid' bod 3 (Účtovné zásady, metódy a postupy) a bod 4 (Pôžička poskytnutá materskej spoločnosti v amortizovanej hodnote) účtovnej závierky.

Kľúčové záležitosti auditu	Naša reakcia
<p>Spoločnosť je účelovým subjektom zriadeným za účelom emisie dlhopisov kótovaných na Burze cenných papierov v Bratislave. Prostriedky získané z predaja týchto dlhopisov sú následne poskytnuté vo forme dlhodobej pôžičky materskej spoločnosti JTPG INVESTMENTS FUND I SICAV ("Fond"). Samotný Fond je súčasťou skupiny J & T PRIVATE EQUITY GROUP Limited ("Skupina").</p> <p>Pre účely stanovovania výšky očakávanej straty ("ECL") z poskytnutej pôžičky, vedenie Spoločnosti uskutočňuje materiálne a komplexné odhady a predpoklady ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. V rámci tohto procesu je pre účely odhadu výšky opravnej položky, pôžička zaradená do jednej z troch etáp predpísaných IFRS 9 Finančné nástroje. Pôžičky v etape 1 a 2 sú výkonné pôžičky („performing“), pričom pôžičky v etape 2 sú tie, pri ktorých došlo k výraznému zvýšeniu kreditného rizika (SICR) od</p>	<p>Naše audítorské postupy, vykonávané za asistencie našich vlastných špecialistov na riadenie finančných rizík v tejto oblasti, zahŕňali okrem iného:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Preskúmanie metód a modelov odhadu ECL používaných Spoločnosťou a posúdenie ich súladu s požiadavkami príslušných štandardov finančného výkazníctva. <p>Pre nesplatenú pôžičku k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Zhodnotenie, či bola zaradená do príslušnej etapy podľa IFRS 9, na základe preskúmania najaktuálnejšie dostupnej finančnej informácie Fondu a Skupiny. - Na základe výsledku predchádzajúceho postupu, a s použitím parametrov zníženia hodnoty (pravdepodobnosť

prvotného vykázania. V etape 3 sú nevýkonné („non-performing“), úverovo znehodnotené pôžičky. Odhad ECL Spoločnosti je založený na pravdepodobnosťou vážených scenároch, ktoré predstavujú odôvodnene očakávané odchýlky v budúcich peňažných tokoch z pôžičiek.

V dôsledku uvedených faktorov, spolu so zvýšenou volatilitou trhu, ako aj významnosťou celkovej hodnoty pôžičky, si táto oblasť vyžadovala našu zvýšenú pozornosť. Preto sme sa rozhodli, že sa jedná o kľúčovú záležitosť auditu.

zlyhania, expozícia v stave zlyhania a strata v prípade zlyhania) nezávisle odvodených z údajov o pôžičke poskytnutých Spoločnosťou, ako aj z údajov získaných zo správ externých ratingových agentúr, ktorých relevantnosť a spoľahlivosť sme nezávisle posúdili, vypracovanie nezávislého odhadu výšky ECL k 31. decembru 2023;

- Posúdenie správnosti a úplnosti zverejnení v poznámkach k účtovnej závierke Spoločnosti týkajúcich sa opravných položiek a riadenia kreditného rizika.

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o uskutočnených opatreniach na elimináciu ohrozenia nezávislosti alebo o aplikovaných ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej

závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prídeme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

V súvislosti s výročnou správou zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme vyjadrili názor na to, či sú tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie, a či výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za obdobie od 17. júna do 31. decembra 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme uviedli, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a v zmysle Etického kódexu audítora

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 9. februára 2024 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 9. februára 2024. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítora, predstavuje 1 rok.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Spoločnosti, ktorú sme vydali 29. apríla 2024.

Neaudítorské služby

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

Počas obdobia, na ktoré sa vzťahuje náš štatutárny audit sme neposkytli Spoločnosti žiadne iné služby, ktoré nie sú zverejnené vo výročnej správe alebo v účtovnej závierke Spoločnosti.

Správa o nezávislom overení súladu prezentácie účtovnej závierky s požiadavkami európskeho jednotného elektronického formátu vykazovania (ďalej „ESEF“)

Spoločnosť nás poverila vykonať zákazku poskytujúcu primerané uistenie, aby sme overili súlad prezentácie účtovnej závierky Spoločnosti za obdobie od 17. júna do 31. decembra 2023, ktorá je súčasťou ročnej finančnej správy (ďalej „Prezentácia účtovnej závierky“), s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Opis predmetu zákazky a identifikácia kritérií

Štatutárny orgán aplikoval Prezentáciu účtovnej závierky tak, aby splnil požiadavky delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 2019/815 zo 17. decembra 2018, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 2004/109/ES, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy o špecifikácii jednotného elektronického formátu vykazovania (ďalej „Nariadenie o ESEF“). Príslušné požiadavky týkajúce sa Prezentácie účtovnej závierky sú obsiahnuté v Nariadení o ESEF.

Požiadavky na Prezentáciu účtovnej závierky, ktoré sú uvedené v predchádzajúcom odseku, predstavujú podľa nášho názoru vhodné kritériá, na základe ktorých je možné vyvodiť záver s primeraným uistením.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením

Štatutárny orgán je zodpovedný za Prezentáciu účtovnej závierky, ktorá je v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF. Táto zodpovednosť zahŕňa:

- prípravu účtovnej závierky vo formáte XHTML; a
- návrh, zavedenie a udržiavanie interných kontrol relevantných pre Prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významný nesúlad s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľadanie nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti, vrátane prípravy účtovnej závierky, ktorá je tiež v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Naša zodpovednosť

Našou zodpovednosťou je vyjadriť záver s primeraným uistením, či Prezentácia účtovnej závierky je vo všetkých významných súvislostiach v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Zákazku poskytujúcu primerané uistenie sme vykonali v súlade s Medzinárodným štandardom pre zákazky na uisťovacie služby 3000 (revidované znenie), „Zákazky na uisťovacie služby iné ako audit alebo preverenie historických finančných informácií“ (ďalej „ISAE 3000(R)“), ktorý bol vydaný Radou pre medzinárodné štandardy pre audit a uisťovacie služby (ďalej „IAASB“). V súlade s týmto štandardom sme povinní dodržiavať príslušné etické požiadavky a naplánovať a vykonať postupy s cieľom získať primerané uistenie, že Prezentácia účtovnej závierky je vo všetkých významných súvislostiach v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Charakter, načasovanie a rozsah vykonaných postupov závisia od úsudku audítora. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že služba vykonaná v súlade s ISAE 3000(R) vždy odhalí významný nesúlad.

Naša kontrola kvality a požiadavky na nezávislosť

Naša spoločnosť aplikuje Medzinárodný štandard pre riadenie kvality (International Standard on Quality Management 1), ktorý vyžaduje, aby spoločnosť navrhla, implementovala a prevádzkovala systém riadenia kvality vrátane zásad a postupov týkajúcich sa dodržiavania požiadaviek týkajúcich sa etiky, profesionálnych štandardov a príslušných právnych a regulačných požiadaviek.

Dodržiavame požiadavky na nezávislosť a ďalšie etické princípy vyplývajúce z *Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti)*, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov. Tento kódex je založený na základných princípoch bezúhonnosti, objektívnosti, odbornej spôsobilosti a primeranej starostlivosti, dôvernosti a profesionálneho správania.

Prehľad vykonaných postupov

Naše plánované a vykonané postupy boli zamerané na získanie primeraného uistenia, že Prezentácia účtovnej závierky je vo všetkých významných súvislostiach v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF. Naše postupy zahŕňali najmä:

- oboznámenie sa so systémom internej kontroly a procesmi relevantnými pre použitie elektronického formátu vykazovania účtovnej závierky, vrátane prípravy formátu XHTML; a
- overenie, či bol formát XHTML použitý správne.

Sme presvedčení, že dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre vyjadrenie nášho záveru.

Záver

Podľa nášho názoru, na základe nami vykonaných postupov, je Prezentácia účtovnej závierky vo všetkých významných súvislostiach v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

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




Zodpovedný audítor:
Ing. Eva Švigárová
Licencia SKAU č. 1202

Bratislava, 30. apríla 2024

JTPEG Financing SK I, a. s.

Účtovná zvierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

za obdobie od 17. júna 2023 do 31. decembra 2023

Obsah

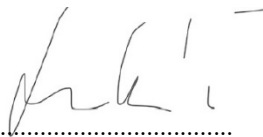
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023	3
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2023	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2023	5
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2023	6
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2023	7

JTPEG Financing SK I, a. s.
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023

	Poznámky	31.12.2023 tis. Eur	17.6.2023* tis. Eur
Majetok			
Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote	4	57 701	0
Odložená daňová pohľadávka	6	208	0
Dlhodobý majetok spolu		57 909	0
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	5	36	88
Pôžička poskytnutá materskej spoločnosti v amortizovanej hodnote	4	216	0
Ostatný majetok	7	87	0
Krátkodobý majetok spolu		339	88
Majetok spolu		58 248	88
Závazky			
Emitované dlhopisy	9	58 565	0
Dlhodobé záväzky spolu		58 565	0
Závazky z obchodného styku	10	48	0
Emitované dlhopisy	9	292	0
Ostatné záväzky	11	37	0
Krátkodobé záväzky spolu		377	0
Závazky spolu		58 942	0
Vlastné imanie			
Základné imanie	8	80	80
Zákonný rezervný fond	8	8	8
Výsledok hospodárenia minulých rokov		0	0
Komplexný výsledok hospodárenia za obdobie		(782)	0
Vlastné imanie spolu		(694)	88
Vlastné imanie a záväzky spolu		58 248	88

* otváracia súvaha Spoločnosti

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 7 až 27, bola schválená predstavenstvom dňa 30. apríla 2024.



Michaela Lukáč
 predseda predstavenstva

JTPEG Financing SK I, a. s.**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za obdobie od 17. júna do 31. decembra 2023**

		Obdobie od 17.6.2023 do 31.12.2023	17.6.2023
	Poznámky	tis. Eur	tis. Eur
Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery	12	219	0
Úrokové náklady rátané použitím efektívnej úrokovej miery	12	(278)	0
Čistý úrokový náklad		(59)	0
Strata zo znehodnotenia finančného majetku	15	(881)	0
Ostatné finančné náklady	14	(6)	0
Ostatné prevádzkové náklady	13	(44)	0
Strata z prevádzkovej a finančnej činnosti		(931)	0
Strata pred zdanením		(990)	0
Daň z príjmov	16	208	0
Strata po zdanení za obdobie		(782)	0
Ostatné súčasti komplexného výsledku		0	0
Celková komplexná strata za obdobie		(782)	0

Poznámky uvedené na stranách 7 až 27 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

JTPEG Financing SK I, a. s.**Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 17. júna do 31. decembra 2023**

<i>v tis. Eur</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk/ (Neuhradená strata) minulých rokov	Vlastné imanie spolu
Stav k 17. júnu 2023	80	8	0	88
Celkový komplexný výsledok za obdobie				
Rozdelenie výsledku hospodárenia	0	0	0	0
Strata za obdobie	0	0	(782)	(782)
Stav k 31. decembru 2023	80	8	(782)	(694)

Poznámky uvedené na stranách 7 až 27 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

JTPEG Financing SK I, a.s.

Výkaz peňažných tokov za obdobie od 17. júna do 31. decembra 2023

		Obdobie od 17.6.2023 do 31.12.2023	17.6.2023
	Poznámky	tis. Eur	tis. Eur
Strata pred zdanením		(990)	0
<i>Nepeňažné úpravy o:</i>			
Úrokové náklady	12	292	0
Úrokové výnosy	12	(219)	0
Strata zo znehodnotenia finančného majetku	15	881	0
<i>Peňažné úpravy o:</i>			
Poskytnuté pôžičky	4	(58 579)	0
Prijaté úroky		0	0
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku	10	48	0
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatného majetku	7	(87)	0
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov	11	37	0
Peňažné toky použité v prevádzkovej činnosti		<u>(58 617)</u>	<u>0</u>
Vklad do základného imania	8	0	80
Vklad do zákonného rezervného fondu	8	0	8
Zaplatené úroky		0	0
Príjmy z emitovaných dlhopisov	9	58 565	0
Peňažné toky získané z finančnej činnosti		<u>58 565</u>	<u>88</u>
Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(52)	88
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	5	<u>88</u>	<u>0</u>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	5	<u><u>36</u></u>	<u><u>88</u></u>

Poznámky uvedené na stranách 7 až 27 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

JTPEG Financing SK I, a. s.

Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2023

1. Všeobecné informácie

JTPEG Financing SK I, a. s. („spoločnosť“) bola založená v Slovenskej republike zakladateľskou listinou zo dňa 29. mája 2023 a je zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 7582/B. Zápis do obchodného registra bol vykonaný dňa 17. júna 2023.

Identifikačné číslo („IČO“) a daňové identifikačné číslo („DIČ“) sú:

Identifikačné číslo: 55 524 826
Daňové identifikačné číslo: 2122014411

Sídlo spoločnosti je: Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka, ani podľa podobných ustanovení iných predpisov.

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2023 bola nasledujúca:

	Hlasovacie právo v %	Podiel na základnom imaní v %
JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s.	100%	100%
Spolu	100%	100%

Spoločnosť je zahrnutá do konsolidačného celku spoločnosti JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s., ktorá sa zahŕňa do konsolidácie spoločnosti J & T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED, so sídlom na Cypre. Konsolidovaná účtovná závierka, ktorá je súčasťou konsolidovanej výročnej správy, je uložená v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe.

Zmeny v obchodnom registri:

K 11. septembru 2023 došlo k výmazu pôvodného vlastníka Spoločnosti J & T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED, so sídlom na Cypre (do 11. septembra 2023) a zapísaním nového vlastníka JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s. so sídlom v Prahe (od 12. septembra 2023).

K 31. decembru 2023 bolo predstavenstvo zložené z týchto osôb:

- Michaela Lukáč – predseda predstavenstva

K 31. decembru 2023 bola dozorná rada zložená z týchto osôb :

- Tomáš Zamec – člen dozornej rady
- Peter Černý – člen dozornej rady
- Peter Kmeč – člen dozornej rady

Aktivity

Hlavnými činnosťami spoločnosti sú:

- poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt
- sprostredkovanie poskytovania úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt.

Spoločnosť bola zriadená za účelom vydania dlhopisov a poskytovania pôžičiek a úverov materskej spoločnosti, ktorou je spoločnosť JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s. Hlavným zdrojom príjmov spoločnosti sú splátky úverov alebo pôžičiek od materskej spoločnosti. Spoločnosť s výnimkou dlhopisov a súvisiacich zmluvných záväzkov neprevzala žiadne iné významné záväzky. Splatenie dlhopisov bude v konečnom dôsledku financované zo splátky pôžičky materskej spoločnosti.

2. Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná zvierka Spoločnosti k 31. decembru 2023 je zostavená ako riadna účtovná zvierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 17. júna 2023 do 31. decembra 2023.

Účtovná zvierka spoločnosti k 31. decembru 2023 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) vydanými Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“).

Nasledujúce štandardy finančného výkazníctva, úpravy štandardov a interpretácie, ktoré sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 boli použité pri zostavovaní účtovnej zvierky spoločnosti:

- **Doplnenia k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby** (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená). Doplnenia zavádzajú definíciu “účtovných odhadov” a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlišiť zmeny účtovných politik od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo.
- **Doplnenia k IAS 12 Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie** (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.) Doplnenia zužujú rozsah výnimky pri prvotnom vykazovaní, aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely

Nasledujúce štandardy finančného výkazníctva, úpravy štandardov a interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné:

- **Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej zvierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné** (Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).
- **Doplnenia k IFRS 16 Lízingy, Záväzky z lízingu pri predaji a spätnom lízingu** (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).
- **Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej zvierky, Neobežné záväzky s kovenantmi** Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).

Spoločnosť očakáva, že doplnenia nebudú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú zvierku spoločnosti.

Ďalšie nové Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva a interpretácie, ktoré ešte nie sú v platnosti

Spoločnosť predčasne neaplikovala žiadne štandardy IFRS, pokiaľ prijatie nie je povinné ku dňu účtovnej zvierky. Tam, kde prechodné ustanovenia v prijatom IFRS dávajú možnosť účtovnej jednotke sa rozhodnúť, či použije nové štandardy v budúcnosti, či naopak skôr, spoločnosť si zvolí aplikáciu štandardu v súlade so zadanou účinnosťou. Vedenie spoločnosti neočakáva, že tieto ďalšie nové štandardy budú mať významný dopad na účtovnú zvierku spoločnosti.

(b) Východiská pre prípravu

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej zvierky k 31. decembru 2023

Individuálna účtovná zvierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti, ktorý nebol do dňa zostavenia účtovnej zvierky porušený. Je zostavená na základe historických ocenení okrem finančného majetku a záväzkov, ktoré sú ocenené v amortizovanej hodnote s použitím efektívnej úrokovej miery.

Zostavenie účtovnej zvierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby spoločnosť uskutočnila odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú hodnoty vykazované v účtovných výkazoch a súvisiacich komentároch. Odhady a úsudky uskutočnené pri zostavovaní tejto účtovnej zvierky sa týkajú rôznych účtovných oblastí a najvýznamnejšie z nich sú detailnejšie popísané v ďalších častiach tejto účtovnej zvierky.

Pomer vlastného imania a záväzkov Spoločnosti k 31. decembru 2023 je menej ako 8 ku 100. Spoločnosť je v zmysle Obchodného zákonníka v kríze. Spoločnosť si je vedomá, že podľa § 67b Obchodného zákonníka štatutárny orgán spoločnosti, ktorý zistil alebo s prihliadnutím na všetky okolnosti mohol zistiť, že spoločnosť je v kríze, je povinný v súlade s požiadavkami potrebnej odbornej alebo náležitej starosti urobiť všetko, čo by v odbornej situácii urobila iná rozumne starostlivá osoba v obdobnom postavení na jej prekonanie. Spoločnosť plánuje plniť záväzky plynúce z vydaných dlhopisov z v budúcnosti prijatých splátok istiny a úrokov z poskytnutého úveru.

Navyše materská spoločnosť vydala za vydané dlhopisy ručenie v prospech majiteľov dlhopisov. Ručiteľ sa zaväzuje uspokojiť nesplnený záväzok Spoločnosti v prospech vlastníka dlhopisu po celú dobu držania dlhopisov.

Vedenie Spoločnosti je preto presvedčené, že vyššie uvedené faktory nepredstavujú udalosti alebo podmienky, ktoré môžu vyvolať závažné pochybnosti o nepretržitom pokračovaní v činnosti Spoločnosti.

(c) Funkčná mena a mena prezentácie

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

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

(d) Porovnatel'nosť údajov

Nakoľko spoločnosť vznikla v priebehu roka 2023, v tejto účtovnej zvierke nie sú uvedené žiadne údaje porovnateľného obdobia minulého roka okrem vkladu peňažných prostriedkov do vlastného imania akcionárom.

(e) Použitie odhadov a súvisiacich kľúčových zdrojov neistoty

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

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne aktualizované. Úpravy účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný a vo všetkých budúcich ovplyvnených obdobiach, na ktoré má táto úprava vplyv.

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a významných úsudkoch v použitých účtovných zásadách a účtovných metódach, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumy vykázané v účtovnej zvierke, sú opísané v bode 3 e) poznámok.

Požiadavky účtovných postupov a zverejňovaných informácií vyžadujú, aby bola stanovená reálna hodnota finančného majetku a záväzkov. Pri stanovovaní reálnej hodnoty majetku a záväzkov Spoločnosť používa trhové (pozorovateľné) vstupy vždy, keď je to možné. Ak trh nie je aktívny,

JTPEG Financing SK I, a. s.

Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2023

reálna hodnota majetku a záväzkov sa určí použitím oceňovacích techník. Pri aplikovaní oceňovacích techník sa používajú odhady a predpoklady, ktoré sú konzistentné s informáciami o odhadoch a predpokladoch, ktoré sú k dispozícii, a ktoré by použili účastníci trhu pri stanovení ceny.

Podľa vstupov použitých pri určení reálnej hodnoty majetku a záväzkov boli definované rozdielne úrovne reálnej hodnoty:

- Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch za identické položky majetku a záväzkov.
- Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny uvedené v úrovni 1, ktoré možno pozorovať pri danom majetku a záväzkoch buď priamo (ako ceny), alebo nepriamo (odvođené od cien).
- Úroveň 3: vstupy pre majetok a záväzky, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch (nepozorovateľné vstupy).

Pokiaľ je možné vstupné údaje použité na ocenenie reálnou hodnotou majetku alebo záväzkov zaradiť do rôznych úrovní, potom ocenenie reálnou hodnotou je ako celok zaradené do rovnakej úrovne, ako je vstupný údaj najnižšej úrovne, ktorý je významný vo vzťahu k celému oceneniu.

Pokiaľ dôjde k zmene vstupov použitých na určenie reálnej hodnoty majetku a záväzkov, spoločnosť vykáže presun medzi úrovňami reálnej hodnoty v období, v ktorom k zmene došlo.

Reálna hodnota nederivátových nástrojov stanovovaná spoločnosťou pre účely zverejnení sa vypočíta na základe súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov z istiny a úrokov, diskontovaných trhovou úrokovou mierou k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

3. Účtovné zásady, metódy a postupy

(a) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a náklady sú vykazované vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku. Sú počítané použitím efektívnej úrokovej miery, ktorá sa použije na hrubú účtovnú hodnotu majetku (pokiaľ nie je znehodnotená) alebo záväzku.

Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby a príjmy počas životnosti finančného majetku alebo záväzku (prípadne, ak je to vhodné, obdobia kratšieho) na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Efektívna úroková miera sa stanovuje pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku a neskôr sa nereviduje.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené poplatky a bázické body alebo prijaté transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť nadobudnutiu, vydaniu alebo vyradeniu finančného majetku alebo záväzku.

(b) Daň z príjmu

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

Splatná daň je očakávaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok prepočítaný platnou sadzbou dane ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, upravený o sumy súvisiace s minulými obdobiami. Zdaniteľný výsledok (zisk alebo strata) je pritom odlišný od výsledku hospodárenia prezentovaného vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku z dôvodu odlišného pohľadu na daňovo uznateľné náklady a výnosy, ktoré sú od účtovného výsledku hospodárenia odpočítané alebo naopak pripočítané.

Odložená daň sa vypočíta použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely výkazníctva a ich hodnotami pre daňové účely. Odložená daň je počítaná pomocou daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na

JTPEG Financing SK I, a. s.

Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2023

dočasné rozdiely v čase ich realizácie na základe zákonov, ktoré boli platné alebo prijaté ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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

(c) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú voľné prostriedky na bankových účtoch a vysoko likvidné investície so splatnosťou nepresahujúcou tri mesiace.

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

(d) Finančný majetok: Stanovenie obchodného modelu

Faktory, ktoré Spoločnosť zohľadňuje pri stanovení obchodného modelu pre účely zaradenia finančného majetku, resp. skupín majetku, zahŕňajú:

- Stanovej politiky a cieľov pre držbu finančného majetku, napríklad či je cieľom spoločnosti inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky a zároveň aj peňažné toky z predaja majetku,
- Spôsobu, ako spoločnosť výkonnosť majetku vyhodnocuje,
- Rizík, ktoré ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančného majetku, ktoré sú v ňom zaradené) a ich riadenia,
- Spôsobu odmeňovania vedenia spoločnosti, to znamená či ich odmeny sú založené na reálnej hodnote majetku alebo naopak sú založené na riadení zmluvných peňažných tokov.

Obchodný model na riadenie aktív sa posudzuje na portfóliovom základe, ak je to aplikovateľné.

Ak je zámerom obchodného modelu držať majetok s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky ako aj inkasovať peňažné toky z predaja finančného majetku, spoločnosť posúdi, či peňažné toky finančného nástroja predstavujú výhradne platby istiny a úroku („SPPI test“). Pri posudzovaní spoločnosť zvaží, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základnou dohodou o poskytovaní úverov, t.j. či úroky zohľadňujú iba časovú hodnotu peňazí, úverové riziko, iné základné riziká a ziskové rozpätie. Ak zmluvné podmienky uvádzajú expozície voči riziku alebo volatilitu, ktoré nie sú v súlade so základnou dohodou o poskytovaní úverov, súvisiaci finančný majetok sa klasifikuje a oceňuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Posúdenie splnenia SPPI testu

Pre účely tohto posúdenia je istina definovaná ako reálna hodnota finančného majetku pri jeho prvotnom vykázaní. Úrok je definovaný ako predpokladaná časová hodnota peňazí zohľadňujúca okrem času i základné súvisiace riziká, náklady (likvidita, administratívne náklady) a tiež zisková prirážka.

Pri posudzovaní, či zmluvné peňažné toky sú v súlade s požiadavkami SPPI testu, spoločnosť berie do úvahy zmluvné podmienky daného majetku. Napríklad skúma, či zmluvné podmienky umožňujú meniť termíny alebo čiastky peňažných tokov. V takom prípade by podmienky testu neboli splnené.

Spoločnosť zohľadňuje najmä a) náhodné udalosti, ktoré by mohli zmeniť čiastku či termín peňažného toku, b) podmienky, ktoré by mohli upravovať zmluvne dohodnutú úrokovú sadzbu, c) možnosť predčasného splatenia či rozšírenia splatnosti a ich pravdepodobnosť, či d) podmienky, ktoré by obmedzovali nároky spoločnosti na peňažné toky z daného majetku.

V nadväznosti na vyhodnotenie faktorov a určenie obchodného modelu, spoločnosť zaradí finančný majetok pri prvotnom vykázaní do jednej z nasledujúcich kategórií:

- amortizovaná hodnota („amortized costs“)
- reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI)

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2023

- reálna hodnota cez výsledok hospodárenia (FVTPL).

Zaradenie finančného majetku sa po jeho prvotnom vykázaní nezmení, iba ak Spoločnosť zmení svoj obchodný model na riadenie finančného majetku. V takomto prípade všetok súvisiaci finančný majetok je reklasifikovaný k prvému dňu prvého obdobia nasledujúceho po zmene obchodného modelu.

(e) Finančný majetok v amortizovanej hodnote

i. Klasifikácia

Finančný majetok oceňovaný amortizovanou hodnotou je nederivátový majetok s pevnými alebo vopred dohodnutými platbami. Tento finančný majetok zahŕňa najmä úvery poskytnuté nebankovým inštitúciám, pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky.

ii. Prvotné vykázanie

Finančný majetok sa pri svojom vzniku vykáže v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s obstaraním alebo vydaním finančného nástroja, t.j. sú k nemu priamo priraditeľné.

iii. Oceňovanie

Poskytnuté úvery a obchodné pohľadávky sa oceňujú po prvotnom vykázaní v amortizovanej hodnote, po zohľadnení očakávaných strát zo zníženia hodnoty k súvahovému dňu.

Amortizovaná hodnota finančného majetku je suma, v ktorej je majetok ocenený pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú amortizovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti, pri použití efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota tohto majetku je upravená o opravné položky (Expected credit losses, „ECL“). Úrokový výnos plynúci z tohto finančného majetku je zahrnutý vo Výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku ako súčasť úrokových výnosoch rátaných použitím efektívnej úrokovej miery.

iv. Ukončenie vykazovania

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku, keď sa ukončia zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku alebo spoločnosť prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku prevodom podstatnej časti rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva finančného majetku na tretiu stranu. Vytvorený alebo zachovaný podiel spoločnosti na prevedenom finančnom majetku sa vykazuje ako samostatný majetok.

Ak si Spoločnosť ponechá všetky alebo podstatnú časť rizík a úžitkov, nie je ukončené vykazovanie prevedeného majetku vo výkaze o finančnej situácii. Transakcie ako napríklad zapožičanie cenných papierov a transakcie pri kúpe a spätnom predaji predstavujú transakcie, keď si Spoločnosť ponechá všetky alebo podstatné časti rizík a úžitkov. Spoločnosť taktiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky, ktoré sa považujú za nevyhnutelné.

v. Zníženie hodnoty

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

Zníženie hodnoty finančného majetku v amortizovanej hodnote predstavuje rozdiel medzi všetkými zmluvnými peňažnými tokmi, ktoré prináležia účtovnej jednotke v súlade so zmluvou a všetkými peňažnými tokmi, ktoré sa očakáva, že budú prijaté, diskontované pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Spoločnosť pri odhadovaní peňažných tokov zvažuje všetky zmluvné podmienky finančného majetku počas očakávanej životnosti tohto finančného majetku. Zvažované peňažné toky

JTPEG Financing SK I, a. s.

Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2023

by mali zahŕňať aj peňažné toky z predaja držaného kolaterálu alebo inej formy zníženia kreditného rizika, ktorá je neoddeliteľnou súčasťou zmluvných podmienok.

Výpočet ECL je oblasť, ktorá si vyžaduje použitie modelov a významných predpokladov o budúcich ekonomických podmienkach a úverovom správaní (napr. pravdepodobnosť neplnenia záväzkov zo strany dlžníkov a výsledné straty). Pri uplatňovaní účtovných požiadaviek na meranie ECL sa vyžaduje niekoľko významných úsudkov, ako napríklad:

- Stanovenie kritérií pre významné zvýšenie kreditného rizika (Significant increase in credit risk, „SICR“);
- Výber vhodných modelov a predpokladov na meranie ECL;
- Stanovenie počtu a relatívnych váh scenárov zameraných na budúcnosť pre každý typ produktu / trhu a súvisiace ECL;
- Vytvorenie skupín podobných finančných aktív na účely merania ECL, ak je to aplikovateľné.

Výsledná ECL odzrkadľuje:

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

Metóda oceňovania očakávaných úverových strát

Metóda očakávaných úverových strát zníženia hodnoty berie do úvahy súčasnú hodnotu všetkých strát spôsobených zlyhaním dlžníka a to (i) počas nasledujúcich 12-tich mesiacov („12-mesačné ECL“), alebo (ii) počas očakávanej doby trvania finančného nástroja v závislosti na tom, či došlo k zhoršeniu kreditného rizika od prvotného vykázania („Celoživotné ECL“). IFRS 9 stanovuje trojstupňový model znehodnotenia založený na zmene úverovej kvality od prvotného vykázania, ako je zhrnuté nižšie:

- **Etapa 1 (Stage 1):** Finančný nástroj, ktorý nie je znehodnotený pri prvotnom vykázaní, je zaradený do stupňa 1 a jeho úverové riziko je priebežne monitorované Spoločnosťou. Sem sú zaradené aj všetky finančné nástroje, u ktorých nedošlo od momentu prvotného vykázania k významnému nárastu úverového rizika. Opravná položka je vykázaná vo výške zodpovedajúcej očakávaným úverovým stratám pri pravdepodobnosti zlyhania v priebehu nasledujúcich 12 mesiacov po súvahovom dni. Úrokové výnosy sú počítané metódou efektívnej úrokovej sadzby aplikovanou na hrubú účtovnú hodnotu finančného majetku.
- **Etapa 2 (Stage 2):** V prípade ak spoločnosť identifikuje výrazné zvýšenie úverového rizika („SICR“) od prvotného vykázania finančného majetku, avšak ten nie úverovo znehodnotený, takýto finančný majetok je presunutý do stupňa 2.. Opravná položka je vykázaná vo výške zodpovedajúcej očakávaným úverovým stratám za celú dobu trvania finančného nástroja (očakávané úverové straty, ktoré sú dôsledkom všetkých možných udalostí vyvolávajúcich stratu po dobu trvania finančného nástroja). Úrokové výnosy sú počítané metódou efektívnej úrokovej sadzby aplikovanou na hrubú účtovnú hodnotu finančného majetku.
- **Etapa 3 (Stage 3):** Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, je presunutý do stupňa 3. Podobne ako v Etape 2 spoločnosť vykáže opravné položky vo výške zodpovedajúcej očakávaným úverovým stratám za celú dobu trvania finančného nástroja. Úrokové výnosy sú počítané metódou efektívnej úrokovej sadzby avšak aplikovanou na čistú účtovnú hodnotu finančného majetku po zohľadnení opravnej položky.

Významné zvýšenie úverového rizika (Significant increase in credit risk, SICR)

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, spoločnosť vyhodnocuje, či došlo k výraznému nárastu úverového rizika od jeho prvotného vykázania. Spoločnosť posudzuje zmenu rizika zlyhania počas celej doby trvania finančného majetku a to tak, že porovnáva riziko zlyhania k dátumu zostavenia účtovnej závierky s rizikom zlyhania v čase jeho prvotného vykázania s prihliadnutím na vhodné a dostupné informácie (také, ktoré má spoločnosť k dispozícii bez vynaloženia neprimerane vysokých nákladov).

Vyhodnocovanie významného nárastu úverového rizika je založené na analýze kvalitatívnych a kvantitatívnych faktorov. Spoločnosť predpokladá, že finančný majetok zaznamenal významné zvýšenie úverového rizika, keď je splnené jedno alebo viac z nasledujúcich kritérií:

Kvalitatívne faktory:

- Dlžník je v omeškaní so svojimi zmluvnými platbami viac ako 30 dní;
- Došlo k porušeniu zmluvných podmienok (aj pre finančné zábezpeky (kovenanty));
- Došlo ku skutočnej alebo očakávanej významne nepriaznivej zmene v prevádzkových výsledkoch dlžníka;
- Existujú negatívne informácie o dlžníkovi z externých zdrojov;
- Došlo k významnej nepriaznivej zmene v obchodných, finančných a/alebo hospodárskych podmienkach, v ktorých dlžník pôsobí;
- Došlo k významnej zmene v hodnote zabezpečenia (len v prípade zabezpečených nástrojov) čo by mohlo zvýšiť riziko zlyhania;
- Došlo ku skutočnej alebo očakávanej úľave, reštrukturalizácii alebo k zmene v splátkovom kalendári.

Kvantitatívne faktory:

Zhoršenie úverového rizika je posudzované na základe zmeny ratingu od prvotného zúčtovania. Súčasný rating je porovnávaný s ratingom priradeným v čase prvotného vykázania. Skupina, do ktorej spoločnosť patrí, používa interný systém 12-tich ratingových stupňov. 13. stupeň je definovaný ako zlyhanie. Skupina používa prechodovú maticu, ktorá definuje pohyby (zhoršenie ratingu), ktoré sa považujú za významné:

- ratingy 1-3, ktoré spadajú pod investičný stupeň, považuje skupina za nízke úverové riziko a migrácia v rámci týchto ratingov sa nepovažuje za znak SICR;
- u ďalších ratingových stupňov sa vychádza zo vzorca pre určenie hraničnej hodnoty PD, po jej prekročení sa expozícia zaradi do Etapy 2;
- Skupina používa najviac trojnásobok navýšenia PD, pre určenie prechodu do Etapy 2, tak aby bolo zaručené, že hraničná hodnota PD pre postup do Etapy 2 nebude pre žiadnu ratingovú triedu vyššia, ako trojnásobok strednej hodnoty PD danej ratingovej triedy (pre konkrétne expozície sa to stať môže, ale len ak jej zodpovedajúce PD je pri jej vzniku nižšie, ako stredné PD najlepšej ratingovej triedy);
- zároveň sa hodnoty hraničných hodnôt zvyšujú s vyššími ratingami tak, aby u vysokých ratingov s vysokou strednou hodnotou PD stačilo nižšie ako trojnásobné zvýšenie PD a boli by tak podchytené všetky významné zmeny PD.

Definícia a znaky zlyhania a znehodnotenia finančného majetku

Spoločnosť definuje finančný majetok ako zlyhaný, ako je to plne v súlade s definíciou úverového znehodnotenia, keď došlo k jednej alebo viacerým udalostiam, ktoré majú škodlivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky tohto finančného majetku.

- Ktorýkoľvek podstatný kreditný záväzok dlžníka voči Spoločnosti je viac než 90 dní po termíne splatnosti;
- Dlžník vyhlásil bankrot alebo inú formu reorganizácie;

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2023

- Dlžník požiadal Spoločnosť o úľavu z ekonomických alebo zmluvných dôvodov, ktoré súvisia s finančnými ťažkosťami dlžníka a zrejším výrazným znížením kvality finančného majetku;
- Úver bol zosplatnený;
- Príznaky znehodnotenia, ktoré vedú k predpokladu, že dlžník nesplátí svoje kreditné záväzky voči spoločnosti v plnej výške a včas bez toho, aby Spoločnosť urobila úkony, akými je napríklad realizácia zabezpečenia;
- Zlyhanie dlžníka v inej finančnej inštitúcii;
- Akékoľvek iné varovné príznaky identifikované v procese monitoringu dlžníka a angažovanosti, ktoré podľa hodnotenia Spoločnosti povedú k tomu, že dlžník nesplátí svoje kreditné záväzky voči Spoločnosti v plnej výške a včas bez toho, aby Spoločnosť urobila úkony na zabezpečenie návratnosti úveru.

Stanovenie očakávaných úverových strát (ECL)

Odhad očakávaných úverových strát je modelovaný na základe pravdepodobnosti zlyhania (Probability of default, „PD“), očakávanej straty v zlyhaní (Loss given default „LGD“) a expozícia v zlyhaní (Exposure at default, „EAD“).

Stanovenie pravdepodobnosti zlyhania (PD)

Pravdepodobnosť zlyhania sa vyjadruje v percentách a stanovuje sa nasledovne:

- Pre majetok zaradený v Etape 1 sa určí ročná (v prípade doby splatnosti kratšej ako 1 rok celoživotná) PD
- Pre majetok zaradený v Etape 2 sa určí celoživotná PD
- Pre majetok zaradený v Etape 3 je hodnota PD na úrovni 100%.

Postup výpočtu PD je rozdelený do dvoch krokov:

- výpočet jednoročných PD za uplynulý rok, ktoré sú zostavené z TTC (Through – The – Cycle) PD upravených o makroekonomický vývoj;
- výpočet kumulatívnych viacročných PD, v rámci ktorého sa aplikuje násobenie jednoročných prechodových matíc, upravených podľa makroekonomických projekcií pre príslušný rok.

Pre odvodenie TTC matíc skupina využíva migračné matice uvedené vo verejne dostupných materiáloch spoločnosti Moody's, a to najmä z dôvodu nedostatočnej granularity portfólia a časovej dĺžky vlastných odporovaných dát.

Pravdepodobnosť zlyhania predvoleného ratingového stupňa sa vypočíta pomocou anualizovaných migračných matíc. Migračné matice sú štvrtročné stochastické matice, ktoré opisujú Markovov proces migrácie medzi ratingovými stupňami. Pravdepodobnosť zlyhania na horizontoch, ktoré nezodpovedajú celým rokom, sa vypočíta interpoláciou, ktorá používa odhad stochastického koreňa migračnej matice za príslušný rok.

Hlavným predpokladom, ktorý spoločnosť použila pre výpočet PD, bolo použitie externých ratingových dát, pričom spoločnosť má definovaný prevodový mostík medzi externými ratingovými stupňami a vlastným ratingom; a posudzované expozície vykazujú rovnaké správanie ako expozície externej ratingovej agentúry.

Každému internému ratingovému stupňu bol priradený externý rating, takže zodpovedajúce externé PD zapadá do intervalu PD pre príslušný interný ratingový stupeň (za podmienky, že toto externé PD existuje). Pokiaľ takéto externé PD neexistuje, bol použitý rating najbližší strediu interného intervalu ratingu.

Na účely individuálnej účtovnej závierky skupina rozdeľuje interné ratingy do nasledujúcich rizikových kategórií, ktoré majú aj ekvivalent externého ratingu na základe intervalov PD z výročných správ agentúry Moody's.

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2023

V prípade existencie externého ratingu expozície sa tento rating používa priamo a mapovacia matica sa nepoužíva.

Pravdepodobnosti zlyhania v priebehu cyklu sú následne prispôbené makroekonomickému vývoju, aby odrážali príslušnú fázu ekonomického cyklu.

Informácie zamerané na budúcnosť

Metóda očakávanej straty používa okrem iného aj informácie o budúcom dianí (Forward looking information, „FLI“). Tieto informácie zahŕňajú vyhladky pre odvetvia, v ktorých pôsobia jednotlivé protistrany skupiny, získané z odborných ekonomických správ, od finančných analytikov, vládných inštitúcií, relevantných expertov, tak aj zohľadnenie interných a externých informácií, týkajúcich sa aktuálneho a budúceho stavu všeobecnej ekonomickej situácii. Spoločnosť generuje štyri scenáre PD vytvorené na 5%, 12,5%, 25% a 50% kvantiloch odhadu vývoja zmeny reálneho HDP pre relevantnú krajinu (Českú republiku). Štyri sady PD sú rovnomerne vážené s váhou 25%.

Spoločnosť zároveň zohľadňuje vplyv zmeny pravdepodobnosti zlyhania z titulu zmeny HDP ako kľúčového indikátora budúceho vývoja.

Stanovenie očakávanej straty v zlyhaní (LGD)

LGD je odhadovaná strata pri zlyhaní v určitom čase (vyjadrená ako percento). Je založená na rozdiel medzi splatnými zmluvnými peňažnými tokmi a tými, ktoré veriteľ očakáva, že dostane, a to vrátane peňažných tokov z realizácie akýchkoľvek zábezpek.

Pri stanovovaní hodnoty LGD berie spoločnosť do úvahy výšku zábezpeky k danému finančnému majetku, pokiaľ má na ňu nárok, aby v prípade zlyhania dlžníka mohla byť zábezpeka počas primeranej doby realizovaná. Pri zaistenom finančnom majetku výpočet súčasnej hodnoty budúcich očakávaných peňažných tokov zahŕňa tiež náklady na realizáciu súvisiacej zábezpeky. Pre výpočet LGD berie spoločnosť do úvahy zábezpeku len do výšky, ktorá nie je použitá na zabezpečenie za iný majetok alebo aktíva tretích strán, pokiaľ majú prednostné právo na uspokojenie svojich pohľadávok pred spoločnosťou (v takom prípade je hodnota takejto zábezpeky znížená o čiastku dlžnú prednostným veriteľom). Rovnako je zábezpeka použitá len do výšky účtovnej hodnoty zabezpečeného majetku vykazaného vo výkaze o finančnej situácii.

Vzhľadom na nedostatok vstupných a spoľahlivých údajov sa spoločnosť rozhodla aplikovať LGD vo výške parametru podľa aktuálneho ročného prehľadu Moody's, v ktorom sa dlhodobo sledujú návratnosti podľa rôznych segmentov priemyslu. V rámci sledovaných priemyslov spoločnosť považuje za najvhodnejší sektor finančný a hodnotu historickej návratnosti pre skupinu seniorských nezabezpečených dlhopisov.

Stanovenie expozície v zlyhaní (EAD)

EAD predstavuje výšku expozície pri zlyhaní dlžníka, pričom sa jedná o diskontovaný odhad expozície k budúcemu dátumu zlyhania, ktorý berie do úvahy očakávané zmeny v expozícii po konci účtovného obdobia vrátane splátok istiny a úrokov.

EAD sa následne násobí PD a LGD za účelom výpočtu očakávanej úverovej straty (ECL).

(f) Finančné záväzky

Finančné záväzky sú prvotne ocenené v umorovanej hodnote alebo vo FVTPL. Spoločnosť zaradí finančný záväzok do FVTPL ak je určený na obchodovanie, ide o derivátový nástroj, alebo je zaradený do FVTPL pri prvotnom vykazaní. Keď sa o finančnom záväzku vo FVTPL účtuje prvýkrát, Spoločnosť ho ocení v jeho reálnej hodnote a čisté zisky a straty, vrátane úrokových nákladov, sú vykazané vo výsledku hospodárenia.

Ostatné finančné záväzky sa po počiatocnom zaúčtovaní oceňujú v hodnote umorovaných nákladov zistených metódou efektívnej úrokovej miery. Úrokové náklady a kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia. Akékoľvek zisky a straty vzniknuté pri odúčtovaní sa vykážu do výsledku hospodárenia.

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2023

Finančný záväzok (alebo jeho časť) je odúčtovaný z Výkazu o finančnej situácii Spoločnosti len v tom prípade, keď zanikne, t.j. keď záväzok uvedený v zmluve sa zaplatí, zruší, alebo skončí jeho platnosť.

Spoločnosť má nasledovné nederivátové finančné záväzky: emitované dlhopisy, záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

(f) Prevádzkové segmenty

Účtovná jednotka je kótovanou spoločnosťou, a preto sa na ňu vzťahujú požiadavky vykazovania prevádzkových segmentov. Je povinná uvádzať, do akej miery je závislá na hlavných obchodných partneroch, pokiaľ výnosy generované z obchodov s jedným alebo viacerými obchodnými partnermi dosahujú individuálne 10 a viac percent z celkových výnosov spoločnosti.

Spoločnosť vyhodnotila, že vzhľadom na účel svojho zriadenia a podstatu jednotlivých transakcií, svoju činnosť vykonáva v rámci jedného prevádzkového segmentu (nakoľko výnosy generované z poskytnutých úverov sú voči akcionárovi) a teda zverejnenia segmentov sú už súčasťou nasledujúcich bodov tejto účtovnej závierky.

4. Pôžička poskytnutá materskej spoločnosti v amortizovanej hodnote

	31.12.2023	17.6.2023
	tis. Eur	tis. Eur
Pôžičky materskej spoločnosti	58 798	0
Opravná položka k očakávaným úverovým stratám	(881)	0
Spolu	<u>57 917</u>	<u>0</u>

Pôžička bola poskytnutá materskej spoločnosti JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s. s dátumom splatnosti 3. decembra 2028. Úverová zmluva je uzavretá na celkovú hodnotu istiny 61 000 tis. Eur.

K 31. decembru 2023 je výška istiny 58 579 tis. Eur a výška nesplateného úroku 219 tis. Eur.

Pôžička je poskytnutá v mene Eur a úročená fixnou úrokovou sadzbou 6.76% p.a., ktoré sú splatné na polročnej báze. Vzhľadom na to, že s poskytnutím pôžičky vznikli určité poplatky, efektívna úroková miera tejto pôžičky je na úrovni 7.46% p.a.

Spoločnosť považuje danú pôžičku za expozíciu, pri ktorej nedošlo k významnému zvýšeniu úverového rizika a je teda expozíciou v stupni 1 (Stage 1). Opravná položka je interne vypočítaná vo výške odpovedajúcej očakávaným úverovým stratám pri pravdepodobnosti zlyhania v priebehu 12-tich mesiacov nasledujúcich po dátume účtovnej závierky. Informácie o použitých odhadoch a súvisiacich zdrojoch neistoty sú bližšie popísané v nasledujúcich bodoch poznámok: 2 (e) Použitie odhadov a súvisiacich predpokladov, 3 (e) v. Zníženie hodnoty a 19 (a) Úverové riziko.

5. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	31.12.2023	17.6.2023
	tis. Eur	tis. Eur
Bežné účty v bankách	36	0
Spolu	<u>36</u>	<u>0</u>

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2023

Spoločnosť vyhodnotila, že výška opravnej položky k peňažným prostriedkom a ich ekvivalentom je nevýznamná a preto o nej neúčtovala.

6. Odložená daňová pohľadávka

	31.12.2023
	tis. Eur
Hodnota k 17. júnu 2023	0
Cez výkaz ziskov a strát (bod 17 poznámok), z toho:	208
• Znehodnotenie finančného majetku	185
• Dočasné rozdiely z poplatkov spojených s poskytnutou pôžičkou	322
• Dočasné rozdiely z poplatkov spojených s emisiou	(299)
Vykázané do ostatných súčasti komplexného výsledku	0
K 31. decembru 2023	208

Odložená daňová pohľadávka je vypočítaná použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 21%. Dočasné rozdiely sa týkajú najmä rozdielneho daňového a účtovného posúdenia úrokov a poplatkov spojených s emisiou a poskytnutou pôžičkou, pričom sa tento rozdiel mení v čase.

7. Ostatný majetok

	31.12.2023	17.6.2023
	tis. Eur	tis. Eur
Náklady budúcich období	67	0
Príjmy budúcich období	20	0
Spolu	87	0

Časové rozlíšenie predstavuje najmä pravidelná ročná odmena administrátora spojená s emisiou dlhopisov, ktorá nie je súčasťou efektívnej úrokovej sadzby a nevstupuje tak do ocenenia dlhopisov.

K 31. decembru 2023 boli tieto položky v lehote splatnosti.

8. Vlastné imanie

Úpísané a splatené základné imanie k 31. decembru 2023 pozostáva z 80 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 1 000 Eur za akciu (k 17. júnu 2023: 80 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 1 000 Eur za akciu), akcia znie na meno a má podobu listinného cenného papiera. Držitelia kmeňových akcií disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na kmeňovú akciu.

Základné imanie spoločnosti bolo dňa 17. júna 2023 zapísané do obchodného registra v sume 80 tis. Eur.

Zákonný rezervný fond bol vytvorený pri vzniku spoločnosti do výšky 10% zo základného imania v zmysle Stanov spoločnosti. Zákonný rezervný fond môže byť použitý len na vysporiadanie strát a je nedistribovateľným fondom.

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2023

9. Emitované dlhopisy

Spoločnosť eviduje vydané dlhopisy na doručiteľa k 31. decembru 2023 v nasledovnej štruktúre:

v tis. Eur					Zostatková hodnota 31.december 2023
Typ	ISIN	Pôvodná mena emisie	Nominálny objem emisie v pôvodnej mene v tisícoch	Efektívna úroková miera v %	
Na doručiteľa	SK4000024188	EUR	60 000	7,19	58 857
Spolu					58 857

Dlhopisy s názvom „JTPEG FSK I 6,50/2028“ s identifikačným kódom ISIN SK4000024188 boli vydané dňa 5. decembra 2023. Menovitá hodnota každého dlhopisu je 1 000 Eur. K 31. decembru 2023 bolo vydaných 60 000 ks dlhopisov v nominálnej hodnote 60 000 tis. Eur, čo predstavuje celý objem emisie. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou 6,50% p.a., pričom celková nominálna hodnota emisie je splatná 5. decembra 2028. Výplata úroku prebieha na polročnej báze.

Dlhopisy boli prijaté a sú obchodované na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s..

Čistý výtazok z emisie bol použitý na poskytnutie pôžičky jedinému akcionárovi, spoločnosti JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s.

Zábezpeka

Na zabezpečenie vydaných dlhopisov vydala materská spoločnosť JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s. finančnú záruku, v ktorej sa bezpodmienečne a neodvolateľne zaručuje každému majiteľovi dlhopisov, že v prípade, kedy spoločnosť z akéhokoľvek dôvodu nesplní riadne a včas akýkoľvek svoj záväzok vo vzťahu k akémukoľvek dlhopisu, zaplatí v súlade s Emisnými podmienkami na výzvu majiteľa dlhopisov takúto čiastku v plnej výške a v príslušnej mene, a to najneskôr do desiatich dní od doručenia výzvy majiteľa dlhopisov ručiteľovi.

10. Záväzky z obchodného styku

	31.12.2023 tis. Eur	17.6.2023 tis. Eur
Záväzky z obchodného styku	30	0
Nevyfakturované dodávky	18	0
Spolu	48	0

Všetky záväzky sú v lehote splatnosti. Žiadne záväzky neboli k 31. decembru 2023 zaistené.

11. Ostatné záväzky

	31.12.2023 tis. Eur	17.6.2023 tis. Eur
Záväzky voči sociálnej a zdravotnej poisťovni	1	0
Záväzky voči členom orgánov	2	0

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2023

Daňové záväzky	34	0
Spolu	37	0

12. Úrokové výnosy a náklady

	31.12.2023	17.6.2023
	tis. Eur	tis. Eur
Úrokové výnosy	219	0
Úrokové náklady	(278)	0
Spolu	(59)	0

Výnosové úroky sa vzťahujú k poskytnutej pôžičke a nákladové úroky k emitovaným dlhopisom. Transakčné náklady spojené s emisiou i poskytnutím pôžičky sú zahrnuté vo vyššie uvedených položkách.

13. Ostatné prevádzkové náklady

	Obdobie od 17.6.2023 do 31.12.2023	17.6.2023
	tis. Eur	tis. Eur
Auditorské a poradenské služby	(33)	0
Vedenie účtovníctva	(6)	0
Ostatné osobné náklady	(4)	0
Ostatné služby	(1)	0
Spolu	(44)	0

V roku 2023 boli auditorské služby vo výške 19 tis. Eur. Spoločnosti neboli v danom období poskytnuté auditorom iné služby ako auditorské.

14. Ostatné finančné náklady

	Obdobie od 17.6.2023 do 31.12.2023	17.6.2023
	tis. Eur	tis. Eur
Finančné náklady – operácie s CP	(6)	0
Spolu	(6)	0

15. Strata zo znehodnotenia finančného majetku

	Obdobie od 17.6.2023 do 31.12.2023	17.6.2023
	tis. Eur	tis. Eur
Tvorba opravnej položky k poskytnutej pôžičke	(881)	0
Spolu	(881)	0

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2023

Spoločnosť vytvorila opravnú položku vo výške odpovedajúcej úverovým stratám za obdobie 12-tich mesiacov nasledujúcich po dátume účtovnej závierky. Informácie o použitých odhadoch a súvisiacich zdrojoch neistoty sú bližšie popísané v nasledujúcich bodoch poznámok: 2 (e) Použitie odhadov a súvisiacich predpokladov, 3 (e) v. Zníženie hodnoty a 19 (a) Úverové riziko.

16. Daň z príjmov

	Obdobie od 17.6.2023 do 31.12.2023 tis. Eur	17.6.2023 tis. Eur
<i>Vykázaná vo výkaze ziskov a strát</i>		
Splatná daň z príjmov v bežnom období	0	0
Odložená daň (bod 6 poznámok)	208	0
Daň z príjmov celkom	<u>208</u>	<u>0</u>

Daň je vypočítaná zo základu dane Spoločnosti v danom roku použitím 21 %-nej sadzby.

	Daňový základ	21% Obdobie od 17.6.2023 do 31.12.2023 tis. Eur
Odsúhlasenie efektívnej dane		
Strata pred zdanením a teoretická daň z príjmov	(990)	0
Vplyv pripočítateľných položiek	2 415	507
Vplyv odpočítateľných položiek	(1 425)	(299)
Daňová strata min. rokov	<u>0</u>	<u>0</u>
Daň z príjmu spolu		<u>208</u>
Efektívna sadzba dane		<u>21%</u>

Spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku k 31. decembru 2023 vo výške 208 tis. Eur (viď bod 6 poznámok).

17. Analýza doby splatnosti

Štruktúra záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	31.12.2023	17.6.2023
Záväzky po lehote splatnosti	0	0
Záväzky splatné do 1 roka	377	0
Záväzky splatné od 1 do 5 rokov	58 565	0
Spolu	<u>58 942</u>	<u>0</u>

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2023

Zmluvná zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov k 31. decembru 2023 mala nasledovnú štruktúru:

	Menej ako 1 rok tis. Eur	1 až 5 rokov tis. Eur	Spolu tis. Eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	36	0	36
Poskytnutá pôžička	216	57 701	57 917
Odložená daňová pohľadávka	0	208	208
Ostatný majetok	87	0	87
	<u>339</u>	<u>57 909</u>	<u>58 248</u>
Závazky			
Závazky z obchodného styku	48	0	48
Emitované dlhopisy	292	58 565	58 857
Ostatné záväzky	37	0	37
	<u>377</u>	<u>58 565</u>	<u>58 942</u>

18. Reálne hodnoty

Reálna hodnota je peňažná čiastka, za ktorú môže spoločnosť určitý druh majetku vymeniť, alebo vyrovnať záväzok voči druhej strane za cenu obvyklú.

Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov spoločnosti boli k 31. decembru 2023 nasledovné:

	Účtovná hodnota 31.12.2023 tis. Eur	Reálna hodnota 31.12.2023 tis. Eur
Finančný majetok		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty (Úroveň 2)	36	36
Ostatný majetok (Úroveň 3)	87	87
Poskytnuté pôžičky (Úroveň 3)	57 917	61 572
	<u>58 040</u>	<u>61 695</u>
Finančné záväzky		
Závazky z obchodného styku (Úroveň 2)	48	48
Emitované dlhopisy (Úroveň 2)	58 857	61 800
	<u>58 905</u>	<u>61 848</u>

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2023

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

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, spoločnosť považuje ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Pohľadávky z obchodného styku a Časové rozlíšenie

Pohľadávky z obchodného styku a položky časového rozlíšenia majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, spoločnosť preto považuje ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Poskytnuté Pôžičky

Reálna hodnota k 31. decembru 2023 bola vypočítaná na základe predpokladaných budúcich diskontovaných príjmov zo splátok istiny a úrokov. Pri odhadoch predpokladaných budúcich peňažných tokov boli vzaté do úvahy aj riziká z nesplatenia ako aj skutočností, ktoré môžu naznačovať zníženie hodnoty, ako je to popísané v bode 20.a Úverové riziko.

Záväzky z obchodného styku

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

Emitované dlhopisy

Reálna hodnota emitovaných dlhopisov bola vypočítaná na základe predpokladaných budúcich diskontovaných výdajov zo splátok istiny a úrokov.

19. Postupy riadenia finančných a operačných rizík a zverejňovanie informácií

Spoločnosť je vystavená prevádzkovému riziku a nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

(a) Úverové riziko

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

Úverové riziko primárne vyplýva z pôžičiek poskytnutých spoločnosťou materskej spoločnosti, ktoré sú vykázaná ako finančný majetok v amortizovanej hodnote (viac informácií ohľadom očakávaných úverových strát je uvedených v časti poznámok: 2 (e) Použitie odhadov a súvisiacich predpokladov, 3 (e) v. Zníženie hodnoty.

Spoločnosť k 31. decembru 2023 poskytla svojmu akcionárovi, spoločnosti JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s., pôžičku vo výške 58 798 tisíc Eur (suma vrátane nesplateného úroku). Predmetom podnikania spoločnosti JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s. je predovšetkým činnosť investičného fondu kvalifikovaných investorov.

Skupina, do ktorej spoločnosť patrí má vlastný systém pre posudzovanie úverového rizika a na základe pravidelných informácií vyhodnocuje schopnosť dlžníka splácať svoje záväzky.

Spoločnosť priraduje majetku stupeň rizikovosti založený na dátach, ktoré vychádzajú z predpokladu možného rizika straty (vyplývajúceho napríklad z finančných výkazov dlžníka, externého ratingu, manažerských výpočtov a predpokladaných peňažných tokov, dostupných

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2023

informácií o dlžníkovi z médií a pod.) či rizika neskorej úhrady, na ktoré sa použije kvalifikované posúdenie úverového rizika.

Stupeň úverového rizika je určený za použitia kvalitatívnych i kvantitatívnych faktorov, ktoré sú indikátorom pre možné riziko úpadku a sú v súlade s externou definíciou ratingových agentúr. Pravdepodobnosť úpadku je potom pridelená na základe historických dát, ktoré tieto agentúry zbierajú.

Spoločnosť použila nasledujúci model pre kalkuláciu pre opravnej položky založenej na očakávaných úverových stratách (ECL):

K 31. decembru 2023, hodnoty v tisícoch Eur:

Ekvivalent externého ratingu	Pravdepodobnosť zlyhania (PD)	Očakávaná strata v zlyhaní (LGD)	Opravná položka (ECL)
Ba3	2,56%	57,10%	881

Kreditné riziko podľa typu protistrany

k 31. decembru 2023, v tis. Eur

	Fondy	Banky	Spolu
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	0	36	36
Poskytnuté pôžičky	57 917	0	57 917
Ostatný majetok	0	87	87
Spolu	57 917	123	58 040

Kreditné riziko podľa teritória protistrany

k 31. decembru 2023, v tis. Eur

	Česká republika	Slovenská republika	Spolu
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	0	36	36
Poskytnuté pôžičky	57 917	0	57 917
Ostatný majetok	20	67	87
Spolu	57 937	103	58 040

Analýza citlivosti

Vzhľadom na to, že spoločnosť vykazuje finančný majetok a záväzky v amortizovanej hodnote, zmena reálnej hodnoty nemá dopad na výsledok hospodárenia spoločnosti.

Spoločnosť tiež posudzuje citlivosť na zmenu kreditného rizika dlžníka. Pokiaľ by sa bonita dlžníka zmenila, rovnako sa zmení pravdepodobnosť straty zo zlyhania. Pokiaľ by sa pravdepodobnosť zlyhania zvýšila či znížila o 10 percent, zmena ECL nebude významná a bola by na úrovni 88 tis. Eur.

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2023

(b) Úrokové riziko

Operácie spoločnosti sú vystavené riziku zmien v úrokových sadzbách. Objem tohto rizika je rovný sume úročeného majetku a úročených záväzkov, pri ktorých je úroková sadzba v dobe splatnosti alebo v dobe zmeny odlišná od súčasnej úrokovej sadzby. Doba, na ktorú je pre finančný nástroj stanovená pevná sadzba, preto vyjadruje vystavenie riziku zmien v úrokových sadzbách.

Informácie uvedené nižšie uvádzajú údaje o rozsahu úrokového rizika spoločnosti podľa zmluvnej lehoty splatnosti finančných nástrojov. Majetok a záväzky, ktoré nemajú zmluvne stanovenú lehotu splatnosti alebo nie sú úročené, sú zoskupené v kategórii „Nedefinované“.

k 31. decembru 2023, v tis. Eur

	Do 1 roka	1 – 5 rokov	Nedefinované	Spolu
Majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	36	0	0	36
Poskytnuté pôžičky	216	57 701	0	57 917
Ostatný majetok	0	0	87	87
Spolu	252	57 701	87	58 040
Záväzky				
Emitované dlhopisy	(292)	(58 565)	0	(58 857)
Záväzky z obchodného styku	0	0	(48)	(48)
Ostatné záväzky	0	0	(37)	(37)
Spolu	(292)	(58 565)	(85)	(58 942)
Čistý stav úrokového rizika	(40)	(864)	2	(902)

Spoločnosť vyhodnotila, že vplyv zmeny úrokových sadzieb (pokles alebo nárast o 100 bázičných bodov) je nevýznamný.

(c) Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká pri bežnom financovaní činností spoločnosti, pri schopnosti splácať svoje záväzky v dobe ich splatnosti a pri riadení finančných pozícií. Predstavuje riziko neschopnosti financovať majetok v primeranej dobe splatnosti a úrokovej sadzbe a riziko neschopnosti realizovať majetok za rozumnú cenu v primeranom časovom horizonte. Riziko likvidity je riadené na úrovni skupiny. Na úrovni spoločnosti je riziko likvidity riadené najmä nastavením splatností finančného majetku a záväzkov, tak, aby splatnosť záväzkov nenastávala skôr ako splatnosť majetku.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza rozbor majetku a záväzkov spoločnosti v členení podľa splatnosti, konkrétne podľa doby, ktorá ostáva od dátumu, ku ktorému sa rozstavuje účtovná závierka do doby zmluvnej splatnosti. Pre prípady, kedy existuje možnosť skoršieho splatenia, volí spoločnosť čo najobzretnejšie posudzovanie. Z tohto dôvodu sa u záväzkov počíta so splácaním v čo najskoršej lehote a u majetku sa naopak počíta s najneskorším termínom. Majetok a záväzky, ktoré nemajú zmluvne stanovenú dobu splatnosti, sú zafinancované v kategórii „Nedefinované“.

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2023

k 31. decembru 2023, v tis. Eur

	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 – 5 rokov	Nedefinované
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	36	36	36	-	-	-
Poskytnuté pôžičky	57 917	80 196	-	3 954	76 242	-
Ostatný majetok	87	87	87	-	-	-
Spolu	58 040	80 319	123	3 954	76 242	-
Závazky						
Emitované dlhopisy	(58 857)	(79 500)	-	(3 900)	(75 600)	-
Závazky z obchodného styku	(48)	(48)	(48)	-	-	-
Ostatné záväzky	(37)	(37)	(37)	-	-	-
Spolu	(58 942)	(79 585)	(85)	(3 900)	(75 600)	-
Čistý stav rizika likvidity	(902)	734	38	54	642	

(d) Operačné a právne riziko

Operačné riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokého radu príčin spojených s procesmi v spoločnosti, pracovníkmi, technológiou a infraštruktúrou a z externých faktorov okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity, ako sú napríklad riziká vyplývajúce z právnych a regulačných požiadaviek a všeobecne akceptovaných štandardov firemného správania. Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko, t. j. strata vyplývajúca najmä z nevykonalnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na spoločnosť.

Spoločnosť v súčasnej dobe riadi a dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie rizika spoločnosti, ktoré stanovujú všeobecne platné právne predpisy Slovenskej republiky.

20. Spriaznené osoby

Spriaznenými osobami spoločnosti je akcionár spoločnosti, akcionári materskej spoločnosti, spoločnosti ovládané akcionárom Spoločnosti, kľúčový manažment Spoločnosti a spoločnosti ovládané kľúčovým manažmentom Spoločnosti.

	31.12.2023 tis. Eur	17.6.2023 tis. Eur
Bežné účty v bankách	36	0
Spolu	36	0

	31.12.2023 tis. Eur	17.6.2023 tis. Eur
Majetok		
Poskytnuté pôžičky	57 917	0
Ostatný majetok	20	0
Závazky		
Emitované dlhopisy	197	0

Transakcie počas roka boli nasledovné:	31.12.2023	17.6.2023
---	------------	-----------

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2023

	tis. Eur	tis. Eur
Úrokové výnosy	219	0
Úrokové náklady	1	0

Kľúčovému manažmentu neboli poskytnuté žiadne významné platby alebo výhody.

21. Podmienený majetok a záväzky

Spoločnosť má nasledovné úverové prísluby:

	31.12.2023	17.6.2023
	tis. Eur	tis. Eur
Úverový príslub	986	0
Spolu	986	0

Spoločnosť eviduje k 31. decembru 2023 nevyčerpaný úverový príslub z pôžičky poskytnutej spriaznenej osobe (akcionárovi) vo výške 986 tis. Eur.

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

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

Po 31. decembri 2023 spoločnosť vydala dlhopisy s názvom „JTPEG FSK II 6,25/2029“ s identifikačným kódom ISIN SK4000024550, ktoré boli vydané dňa 25. januára 2024 s celkovou nominálnou hodnotou emisie 60 000 tis. Eur. Menovitá hodnota každého dlhopisu je 1 000 Eur. Objem emisie predstavuje 60 000 ks dlhopisov. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou 6,25% p.a., pričom celková nominálna hodnota emisie je splatná 25. januára 2029. Dlhopisy boli prijaté a sú obchodované na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.

Spoločnosti nie sú známe žiadne ďalšie významné následné udalosti, ktoré by mohli ovplyvniť účtovnú závierku k 31. decembru 2023.