

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
A VÝROČNEJ SPRÁVE SPOLOČNOSTI
Dr. Max Funding, s. r. o.
za rok končiaci 31. decembra 2023**

V Ý R O Č N Á S P R Á V A

Dr. Max Funding, s. r. o.

za rok 2023

Základné údaje o spoločnosti :

Obchodné meno spoločnosti:	Dr. Max Funding, s. r. o.
Právna forma:	spoločnosť s ručením obmedzeným
Základné imanie spoločnosti ku dňu 31.12.2023:	33 145 000 EUR
Základné imanie spoločnosti ku dňu vyhotovenia Výročnej správy:	33 145 000 EUR
Predmet činnosti:	<ul style="list-style-type: none">- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu- administratívne služby- prieskum trhu a verejnej mienky- reklamné a marketingové služby- prenájom hnutelných vecí- 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
Sídlo spoločnosti:	Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika
IČO:	44 654 685
Deň vzniku spoločnosti:	28.03.2009 (v tom čase s obchodným menom ProCare International, s .r. o.)
Audítora:	BDO Audit, spol. s r. o. Pribinova 10, 811 09 Bratislava IČO: 44 455 526 spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č.: 54967/B Licencia SKAU č. 339
Orgány spoločnosti k 31.12.2023:	<ul style="list-style-type: none">- konatelia: Ing. Peter Matula, konateľ Mgr. Dana Klučková, konateľka Ing. Ladislav Turányi, konateľ

Výročná správa spoločnosti Dr. Max Funding, s. r. o. je vypracovaná v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a zákona č. 513/1991 Zb. (Obchodný zákonník).

Správa o podnikateľskej činnosti a o stave majetku spoločnosti Dr. Max Funding, s. r. o. za rok 2023

Spoločnosť Dr. Max Funding, s. r. o. bola založená dňa 26.01.2009, (v tom čase) s obchodným menom ProCare International, s. r. o. a sídlom Križkova 9, 811 04 Bratislava, so zápisom do obchodného registra dňa 28.03.2009 - obchodný register Okresného súdu Bratislava I (teraz, Mestského súdu Bratislava III), oddiel: Sro, vložka č.: 57662/B, IČO: 44 654 685 (ďalej aj ako „Spoločnosť“).

Zakladateľom a jediným spoločníkom bola spoločnosť Wedgesand B.V., (v tom čase) so sídlom Starwinskylaan 1223, 1077XX, Amsterdam, Holandsko, reg. č. 24 325 406; aktuálnym a jediným spoločníkom je spoločnosť GLEBI HOLDINGS PLC, so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, C & I CENTER, 2nd floor 212, Limassol 3082, Cyperská republika, zapísaná v Registri spoločností vedenom Ministerstvom energetiky, obchodu a priemyslu, oddelenie registrátora spoločností a duševného vlastníctva Nikózia pod reg. č. HE 217028.

Podnikateľská činnosť Spoločnosti v roku 2023 bola zameraná na získavanie externého financovania podnikateľských aktivít skupiny Penta; nad rámec týchto aktivít Spoločnosť obvykle nevykonáva žiadne iné činnosti.

Pohyb a stav majetku Spoločnosti v priebehu roku 2023 je uvedený vo finančných výkazoch a v poznámkach k riadnej individuálnej účtovnej závierke Spoločnosti za rok 2023, ktoré tvoria prílohu tejto výročnej správy.

Pre porovnanie uvádzame údaje o niektorých ukazovateľoch finančnej situácie Spoločnosti aj za predchádzajúce obdobie:

<i>Vybrané ukazovatele</i>	<i>k 31.12.2023 v EUR</i>	<i>k 31.12.2022 v EUR</i>
<i>Výsledok hospodárenia zisk(+), strata(-)</i>	+ 1 416 101	+ 101 094
<i>Majetok /Vlastné imanie a záväzky</i>	349 362 032	388 976 691
<i>Vlastné imanie</i>	36 082 994	35 704 395
<i>Základné imanie</i>	33 145 000	33 145 000

Účtovná závierka Spoločnosti bola overená audítorm, spoločnosťou BDO Audit, spol. s r. o., so sídlom Pribinova 10, 811 09 Bratislava, IČO: 44 455 526, licencia UDVA č. 339, zodpovedný audítor – Ing. Míriam Bombalová, licencia SKAU č. 1004. Podľa názoru audítora poskytuje účtovná závierka pravdivý a verný obraz o finančnej situácii Spoločnosti k 31. decembru 2023 a o výsledku jej hospodárenia za uvedený rok v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

Spoločnosť dosiahla v roku 2023 výsledok hospodárenia - zisk vo výške 1 416 101 EUR.

Konatelia Spoločnosti navrhujú použiť výsledok hospodárenia za rok 2023 nasledovne:

- sumu vo výške 70 805 EUR na doplnenie rezervného fondu Spoločnosti,
- zvyšná suma vo výške 1 345 296 EUR sa vyplatí jedinému spoločníkovi Spoločnosti ako dividenda.

Konsolidovaný celok

Spoločnosť je súčasťou skupiny Penta. Materskou spoločnosťou je spoločnosť GLEBI HOLDINGS PLC, Cyperská republika, a konsolidujúcou účtovnou jednotkou, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku, je spoločnosť PENTA INVESTMENTS LIMITED, so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, C&I Center, 2nd floor 212, 3082 Limassol, Cyperská republika.

Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť nemá, resp. nemala v roku 2023 priame výdavky na činnosti v oblasti výskumu a vývoja.

Vplyv na životné prostredie

S ohľadom na charakter podnikateľskej činnosti Spoločnosti a spôsob jej vykonávania nemá činnosť Spoločnosti vplyv na životné prostredie.

Vplyv na zamestnanosť

Spoločnosť nezamestnávala v roku 2023 žiadnych zamestnancov.

Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov ovládajúcej osoby, t. j. materskej spoločnosti

Spoločnosť neobstarala vlastné akcie, prípadne dočasné listy či obchodné podiely. Rovnako Spoločnosť neobstarala akcie, dočasné listy alebo obchodné podiely ovládajúcej osoby.

Údaj o organizačnej zložke v zahraničí

Spoločnosť nemá zriadenú svoju organizačnú zložku v zahraničí.

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali počas účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

Pokiaľ ide o skutočnosti osobitného významu, ktoré nastali počas účtovného obdobia roka 2023, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa, je potrebné uviesť:

- sedem (7) emisií dlhopisov, ktoré sú uvedené v poznámkach k individuálnej účtovnej závierke (Poznámky Úč PODV 3-01 k individuálnej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023 - str. 11).

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného roka 2023

Po 31. decembri 2023 nenastali žiadne iné udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke, okrem údajov nasledovných udalostí:

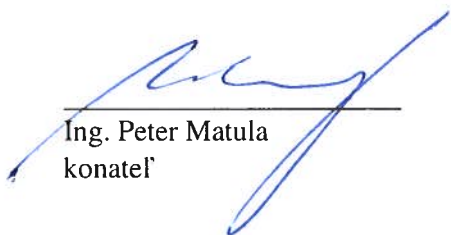
- Spoločnosť emitovala dňa 15. januára 2024 dlhopisy Dr. Max EUR I/2024 v počte 10 000 kusov v menovitej hodnote 1 000 EUR/ks, so splatnosťou 15. januára 2029; dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 6,75 % p. a. z menovitej hodnoty;
- Spoločnosť emitovala dňa 15. januára 2024 dlhopisy Dr. Max CZK I/2024 v počte 5 000 kusov v menovitej hodnote 50 000 Kč/ks, so splatnosťou 15. januára 2027; dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 8,50 % p. a. z menovitej hodnoty;
- Získané prostriedky z vyššie uvedených emisií dlhopisov poskytla Spoločnosť vo forme dlhodobých pôžičiek svojmu jedinému spoločníkovi - materskej spoločnosti GLEBI HOLDINGS PLC, Cyperská republika.

Predpokladaný budúci vývoj Spoločnosti v roku 2024

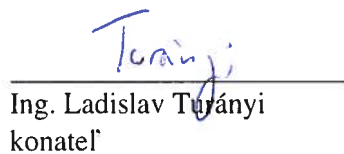
V nasledujúcom období by Spoločnosť mala pokračovať vo svojich doterajších aktivitách podľa svojho predmetu podnikania.

Bratislava 27. marec 2024

Dr. Max Funding, s. r. o.



Ing. Peter Matula
konateľ



Ing. Ladislav Turányi
konateľ

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Spoločníkovi a konateľom spoločnosti Dr. Max Funding, s. r. o.:

I. SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Ukutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Dr. Max Funding, s. r. o. (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2023, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, 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 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „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.

Zdôraznenie skutočnosti

Ako sa uvádza v poznámke 1. účtovnej závierky, Spoločnosť je len financujúcou spoločnosťou spoločností skupiny PENTA a jej schopnosť splácať svoje záväzky v lehote ich splatnosti úplne závisí od vymožitelnosti pohľadávok voči spoločnostiam skupiny PENTA. Náš názor nie je vzhľadom na túto skutočnosť podmienený.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve 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 spravovaním 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 jednotlivé 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 obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské 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 audítorských 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 audítorských 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 spravovaním 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.

II. SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto 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.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.



BDO Audit, spol. s r. o.
Licencia UDVA č. 339



Ing. Miriam BOMBALOVÁ, FCCA
Licencia UDVA č. 1004



28. marca 2024
Pribinova 10
Bratislava, Slovenská republika

Úč POD

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnom účtovníctve



zostavená k 3 1 . 1 2 . 2 0 2 3

Číselné údaje sa zarovnávajú vpravo, ostatné údaje sa píše zľava. Nevyplnené riadky sa ponechávajú prázdne.

Údaje sa vyplňajú paličkovým písmom (podľa tohto vzoru), písacím strojom alebo tlačiarňou, a to čiernou alebo tmavomodrou farbou.

Á Ä B Č Ď É F G H Í J K L M N O P Q R Š T Ú V X Ý Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

Daňové identifikačné číslo 2 0 2 2 7 9 6 4 0 2	Účtovná závierka X riadna	Účtovná jednotka malá	Mesiac Rok od 1 2 0 2 3
IČO 4 4 6 5 4 6 8 5	mimoriadna	X veľká	do 1 2 2 0 2 3
SK NACE 6 4 . 9 2 . 0	priebežná	(vyznačí sa x)	Bezprostredne predchádzajúce obdobie od 1 2 0 2 2 do 1 2 2 0 2 2

Priložené súčasti účtovnej závierky

 Súvaha (Úč POD 1-01)
(v celých eurách)

 Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01)
(v celých eurách)

 Poznámky (Úč POD 3-01)
(v celých eurách alebo eurocentoch)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

Dr . Max Funding , s . r . o .

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

E I N S T E I N O V A

Číslo

2 5

PSČ

Obec

8 5 1 0 1 B R A T I S L A V A

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

M e s t s k ý s ú d B r a t i s l a v a I I I , o d d i e l

S r o , v l o ž k a č í s l o 5 7 6 6 2 / B

Telefónne číslo

Faxové číslo

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

2 7 . 0 3 . 2 0 2 4

Schválená dňa:

. . 2 0

Podpisový záznam štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo podpisový záznam fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
			1	Brutto - časť 1	Netto 2	Netto 3
				Korekcia - časť 2		
	SPOLU MAJETOK r. 02 + r. 33 + r. 74	01	3 4 9 3 6 2 0 3 2	3 4 9 3 6 2 0 3 2	3 8 8 9 7 6 6 9 1	
A.	Neobežný majetok r. 03 + r. 11 + r. 21	02	2 7 0 6 8 4 7 0 2	2 7 0 6 8 4 7 0 2	2 8 9 2 5 0 0 5 8	
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 04 až r. 10)	03				
A.I.1.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	04				
2.	Softvér (013) - /073, 091A/	05				
3.	Ocenené práva (014) - /074, 091A/	06				
4.	Goodwill (015) - /075, 091A/	07				
5.	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019, 01X) - /079, 07X, 091A/	08				
6.	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - /093/	09				
7.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - /095A/	10				
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 12 až r. 20)	11				
A.II.1.	Pozemky (031) - /092A/	12				
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	13				
3.	Samostatné huteľné veci a súbory huteľných vecí (022) - /082, 092A/	14				



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	Netto 2	Netto 3
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2		
4.	Pestovateľské celky trvalých porastov (025) - /085, 092A/	15			
5.	Základné stádo a ťažné zvieratá (026) - /086, 092A/	16			
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/	17			
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - /094/	18			
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - /095A/	19			
9.	Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098	20			
A.III.	Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 22 až r. 32)	21	2 7 0 6 8 4 7 0 2	2 7 0 6 8 4 7 0 2	2 8 9 2 5 0 0 5 8
A.III.1	Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách (061A, 062A, 063A) - /096A/	22			
2.	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách (062A) - /096A/	23			
3.	Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely (063A) - /096A/	24			
4.	Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	25	2 7 0 6 8 4 7 0 2	2 7 0 6 8 4 7 0 2	2 8 9 2 5 0 0 5 8
5.	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	26			
6.	Ostatné pôžičky (067A) - /096A/	27			
7.	Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok (065A, 069A, 06XA) - /096A/	28			



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	3
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto
8.	Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/	29			
9.	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok (22XA)	30			
10.	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - /096A/	31			
11.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok (053) - /095A/	32			
B.	Obežný majetok r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71	33	7 8 6 7 7 3 3 0	7 8 6 7 7 3 3 0	9 9 7 2 6 6 3 3
B.I.	Zásoby súčet (r. 35 až r. 40)	34			
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	35			
2.	Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	36			
3.	Výrobky (123) - /194/	37			
4.	Zvieratá (124) - /195/	38			
5.	Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	39			
6.	Poskytnuté preddavky na zásoby (314A) - /391A/	40			
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52)	41	7 9 2 0 0 1	7 9 2 0 0 1	
B.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 43 až r. 45)	42			



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
			1	Brutto - časť 1		Netto 2	Netto 3
				Korekcia - časť 2			
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	43					
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	44					
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	45					
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	46					
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	47					
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	48					
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/	49					
6.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	50	7 9 2 0 0 1	7 9 2 0 0 1			
7.	Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51					
8.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	52					
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)	53	7 6 8 3 8 7 7 0	7 6 8 3 8 7 7 0	9 8 8 3 8 9 0 9		
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)	54			3 2 4 3 1 6		
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55			3 2 4 3 1 6		
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	56					



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
			1	Brutto - časť 1	Netto 2	Netto 3
				Korekcia - časť 2		
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	57				
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	58				
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	59	7 5 2 2 5 8 5 8	7 5 2 2 5 8 5 8	7 8 4 0 0 2 6 6	
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	60				
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - /391A/	61				
6.	Sociálne poistenie (336A) - /391A/	62				
7.	Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - /391A/	63			1 6 1 3 9 6	
8.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	64	3 9 6 6 6 6	3 9 6 6 6 6	2 4 8 2 1 8 1	
9.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65	1 2 1 6 2 4 6	1 2 1 6 2 4 6	1 7 4 7 0 7 5 0	
B.IV.	Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)	66				
B.IV.1.	Krátkodobý finančný majetok v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	67				
2.	Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	68				
3.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (252)	69				
4.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - /291A/	70				



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	3
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto
B.V.	Finančné účty r. 72 + r. 73	71	1 0 4 6 5 5 9	1 0 4 6 5 5 9	8 8 7 7 2 4
B.V.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	72	2 1 2	2 1 2	6 1 8
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73	1 0 4 6 3 4 7	1 0 4 6 3 4 7	8 8 7 1 0 6
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)	74			
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	75			
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	76			
3.	Prijmy budúcich období dlhodobé (385A)	77			
4.	Prijmy budúcich období krátkodobé (385A)	78			

Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
	SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY r. 80 + r. 101 + r. 141	79	3 4 9 3 6 2 0 3 2	3 8 8 9 7 6 6 9 1
A.	Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	80	3 6 0 8 2 9 9 4	3 5 7 0 4 3 9 5
A.I.	Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)	81	3 3 1 4 5 0 0 0	3 3 1 4 5 0 0 0
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	82	3 3 1 4 5 0 0 0	3 3 1 4 5 0 0 0
2.	Zmena základného imania +/- 419	83		
3.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (/-/353)	84		
A.II.	Emisné ážio (412)	85		
A.III.	Ostatné kapitálové fondy (413)	86		
A.IV.	Zákonné rezervné fondy r. 88 + r. 89	87	1 1 0 8 0 0	1 0 5 7 4 6
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	88	1 1 0 8 0 0	1 0 5 7 4 6
2.	Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely (417A, 421A)	89		



Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
A.V.	Ostatné fondy zo zisku r. 91 + r. 92	90		
A.V.1.	Štatutárne fondy (423, 42X)	91		
	2. Ostatné fondy (427, 42X)	92		
A.VI.	Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet (r. 94 až r. 96)	93	1 4 1 1 0 9 3	1 6 6 0 1 3 6
A.VI.1.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	94	1 4 1 1 0 9 3	1 6 6 0 1 3 6
	2. Oceňovacie rozdiely z kapitálových účasťín (+/- 415)	95		
	3. Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení (+/- 416)	96		
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99	97		6 9 2 4 1 9
A.VII.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	98		6 9 2 4 1 9
	2. Neuhradená strata minulých rokov (-/429)	99		
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdo- bie po zdanení +/- r. 01 - (r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)	100	1 4 1 6 1 0 1	1 0 1 0 9 4
B.	Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	3 1 3 2 7 9 0 3 8	3 5 3 2 7 2 2 9 6
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102	2 4 0 1 1 9 3 9 4	3 0 6 0 1 7 2 4 2
B.I.1.	Dlhodobé záväzky z obchodného styku súčet (r. 104 až r. 106)	103		
	1.a Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	104		
	1.b Záväzky z obchodného styku v rámci podielo- vej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	105		
	1.c Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 475A, 476A)	106		
	2. Čistá hodnota zákazky (316A)	107		
	3. Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	108		
	4. Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	109		
	5. Ostatné dlhodobé záväzky (479A, 47XA)	110		
	6. Dlhodobé prijaté preddavky (475A)	111		
	7. Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)	112		
	8. Vydané dlhopisy (473A/-/255A)	113	2 3 8 9 3 2 4 1 2	3 0 5 5 7 9 5 0 7
	9. Záväzky zo sociálneho fondu (472)	114		
	10. Iné dlhodobé záväzky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115		
	11. Dlhodobé záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	116	8 1 4 4 1 9	
	12. Odložený daňový záväzok (481A)	117	3 7 2 5 6 3	4 3 7 7 3 5



Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
B.II.	Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120	118		
B.II.1.	Zákonné rezervy (451A)	119		
	2. Ostatné rezervy (459A, 45XA)	120		
B.III.	Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)	121		
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)	122	3 3 5 2 3 8	3 3 5 4 6 0
B.IV.1.	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	3 6 9 7 8	2 4 6 3 3 7
1.a	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124	3 6 7 8 9	2 4 5 4 7 9
1.b	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	125		
1.c	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	1 8 9	8 5 8
	2. Čistá hodnota zákazky (316A)	127		
	3. Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	128		
	4. Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	129		
	5. Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	130		
	6. Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	131		
	7. Záväzky zo sociálneho poistenia (336A)	132		
	8. Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	2 9 1 2 6 3	1 7 2
	9. Záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	134	6 9 9 7	8 8 9 5 1
	10. Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135		
B.V.	Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138	136	4 7 1 9	8 3 9 8
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137		
	2. Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	4 7 1 9	8 3 9 8
B.VI.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139		
B.VII.	Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, /-/255A)	140	7 2 8 1 9 6 8 7	4 6 9 1 1 1 9 6
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 142 až r. 145)	141		
C.1.	Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)	142		
	2. Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)	143		
	3. Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	144		
	4. Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	145		



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2
*	Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	01	1 8 2 5 8 2 6 2	1 7 1 0 9 0 3 7
**	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až r. 09)	02		
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	03		
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)	04		
III.	Tržby z predaja služieb (602, 606)	05		
IV.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/-) (účtová skupina 61)	06		
V.	Aktivácia (účtová skupina 62)	07		
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642)	08		
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09		
**	Náklady na hospodársku činnosť spolu r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26	10	4 6 8 2 9	7 3 9 6 6
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 507)	11		
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	12		
C.	Opravné položky k zásobám (+/-) (505)	13		
D.	Služby (účtová skupina 51)	14	4 6 7 6 2	7 3 8 7 0
E.	Osobné náklady (r. 16 až r. 19)	15		
E.1.	Mzdové náklady (521, 522)	16		
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	17		
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	18		
4.	Sociálne náklady (527, 528)	19		
F.	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	20		6 6
G.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)	21		
G.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)	22		
2.	Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (+/-) (553)	23		
H.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	24		
I.	Opravné položky k pohľadávkam (+/-) (547)	25		
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	6 7	3 0
***	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)	27	- 4 6 8 2 9	- 7 3 9 6 6



Označenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
*	Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	- 4 6 7 6 2	- 7 3 8 7 0
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	2 4 3 4 6 7 7 7	1 9 9 9 5 9 4 6
VIII.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	30		
IX.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku súčet (r. 32 až r. 34)	31		
IX.1.	Výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek (665A)	32		
2.	Výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (665A)	33		
3.	Ostatné výnosy z cenných papierov a podielov (665A)	34		
X.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku súčet (r. 36 až r. 38)	35		
X.1.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku od prepojených účtovných jednotiek (666A)	36		
2.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (666A)	37		
3.	Ostatné výnosy z krátkodobého finančného majetku (666A)	38		
XI.	Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)	39	1 6 7 0 7 0 4 9	1 5 1 7 9 2 6 4
XI.1.	Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40	1 6 7 0 3 7 1 5	1 5 1 6 6 3 8 9
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41	3 3 3 4	1 2 8 7 5
XII.	Kurzové zisky (663)	42	1 2 5 2 1 9 4	1 2 5 6 3 8 2
XIII.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	43	4 6 3 8 6 4 9	1 6 0 1 6 3 0
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44	1 7 4 8 8 8 5	1 9 5 8 6 7 0
**	Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	2 2 5 1 0 0 9 5	1 9 7 9 8 0 9 1
K.	Predané cenné papiere a podiely (561)	46		
L.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	47		
M.	Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)	48		
N.	Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)	49	1 7 0 6 7 0 5 0	1 4 6 7 8 3 2 3
N.1.	Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A)	50		
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51	1 7 0 6 7 0 5 0	1 4 6 7 8 3 2 3
O.	Kurzové straty (563)	52	1 1 9 7 9 3 8	2 3 0 4 5 2 2
P.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53	2 6 3 6 1 2 1	8 3 3 4 6 5
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	1 6 0 8 9 8 6	1 9 8 1 7 8 1



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2
***	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)	55	1 8 3 6 6 8 2	1 9 7 8 5 5
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	1 7 8 9 8 5 3	1 2 3 8 8 9
R.	Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)	57	3 7 3 7 5 2	2 2 7 9 5
R.1.	Daň z príjmov splatná (591, 595)	58	3 7 2 7 2 2	2 6 3 6 2
2.	Daň z príjmov odložená (+/-) (592)	59	1 0 3 0	- 3 5 6 7
S.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)	60		
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60)	61	1 4 1 6 1 0 1	1 0 1 0 9 4

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2023

Poznámka:

V poznámkach sa uvádzajú informácie ustanovené opatrením o obsahu poznámok k individuálnej účtovnej závierke, pre ktoré má účtovná jednotka obsahovú náplň. Všetky údaje a informácie uvedené v týchto poznámkach vychádzajú z účtovníctva a nadväzujú na individuálne účtovné výkazy. Hodnotové údaje sú uvedené v celých eurách (pokiaľ nie je uvedené inak).

1. POPIS SPOLOČNOSTI

Obchodné meno a sídlo	Dr. Max Funding, s. r. o. Einsteinova 25 851 01 Bratislava
Dátum založenia	26.01.2009
Dátum vzniku (podľa Obchodného registra)	28.03.2009
Hospodárska činnosť	<ul style="list-style-type: none"> - kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (velkoobchod), - sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu, - administratívne služby, - prieskum trhu a verejnej mienky, - reklamné a marketingové služby, - prenájom hnuteľných vecí, - poskytovanie úverov a 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 je primárne založená za účelom získavania externého financovania podnikateľských aktivít skupiny Penta ako celku. Z tohto dôvodu je významne závislá od návratnosti úverov a pôžičiek, ktoré poskytuje iným spoločnostiam skupiny Penta, a úrokov z nich. Ak by skupina Penta ako celok nedosahovala výsledky postačujúce prinajmenšom na obsluhu jej dlhu, malo by to významný vplyv na príjmy spoločnosti a na jej schopnosť splniť svoje záväzky. Nad rámec týchto aktivít nevykonáva spoločnosť obvykle žiadne iné činnosti.

Spoločnosť nemala v bežnom ani bezprostredne predchádzajúcom účtovnom období žiadnych zamestnancov.

Informácie o štruktúre spoločníkov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka:

Spoločník	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v %
	absolútne	v %		
Glebi Holdings Plc	33 145 000	100	100	100
Spolu	33 145 000	100	100	100

Spoločnosť je súčasťou skupiny Penta. Materskou spoločnosťou spoločnosti je GLEBI HOLDINGS PLC so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, C&I Center, 2nd floor 212, 3082 Limassol, Cypruská republika a konsolidujúca účtovná jednotka, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku je PENTA INVESTMENTS LIMITED so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, C&I Center, 2nd floor 212, 3082 Limassol, Cypruská republika.

Táto účtovná závierka je k nahliadnutiu v sídle uvedenej spoločnosti.

Dr. Max Funding, s. r. o.

**Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2023**

Členovia štatutárnych orgánov:

Meno a priezvisko	Pozícia / orgán spoločnosti	Od	Do
Dana Klučková	konateľ	13.08.2022	trvá
Ladislav Turányi	konateľ	13.08.2022	trvá
Ing. Peter Matula	konateľ	11.10.2019	trvá
Ing. Marek Hvoždára	konateľ	11.10.2019	19.10.2022
Ing. Adam Polák	konateľ	11.10.2019	12.08.2022

Konať v mene spoločnosti sú oprávnení aspoň dvaja konatelia, a to spoločne. Podpisovanie za spoločnosť sa vykonáva tak, že k vytlačenému alebo napísanému obchodnému menu spoločnosti, menu, priezvisku a funkcii konateľa, pripojí konateľ svoj podpis.

2. ZÁKLADNÉ VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

1. Účtovná závierka bola zostavená podľa Zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti a je zostavená ako riadna účtovná závierka.
2. Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.
3. Účtovná závierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. decembru 2022 bola schválená valným zhromaždením spoločnosti dňa 16. augusta 2023.
4. Spoločnosť uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so zákonom o účtovníctve a s postupmi účtovania pre podnikateľov, ktoré platia v Slovenskej republike. Účtovníctvo sa vedie v peňažných jednotkách slovenskej meny, t. j. v eurách.
5. Účtovníctvo sa vedie na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich úhrady.
6. Pri oceňovaní majetku a záväzkov sa uplatňuje zásada opatrnosti, t. j. berú sa za základ všetky riziká, straty a zníženia hodnoty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a ktoré sú známe ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.
7. Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky, záväzky, úvery a pôžičky – pohľadávky a záväzky sa v súvahe vykazujú ako dlhodobé alebo krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Časť dlhodobej pohľadávky a časť dlhodobého záväzku, ktorých splatnosť nie je dlhšia ako jeden rok odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykazujú v súvahe ako krátkodobá pohľadávka alebo krátkodobý záväzok.
8. Použitie odhadov – zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie spoločnosti vypracovalo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a pasív, uvedenie možných budúcich aktív a pasív k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ako aj na vykazovanú výšku výnosov a nákladov počas roka. Skutočné výsledky sa môžu od takýchto odhadov líšiť.
9. Vykázané dane – slovenské daňové právo je relatívne mladé s nedostatkom existujúcich precedensov a podlieha neustálym novelizáciám. Nakoľko existujú rôzne interpretácie daňových zákonov a predpisov pri uplatňovaní v rôznych typoch transakcií, sumy vykázané v účtovnej závierke sa môžu neskôr zmeniť podľa konečného stanoviska daňových úradov.

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2023

3. VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

Účtovné zásady a metódy, ktoré spoločnosť používala pri zostavení účtovnej závierky za bežné účtovné obdobie a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie, sú nasledovné:

a) Finančný majetok

Dlhodobý finančný majetok tvoria poskytnuté pôžičky prepojeným účtovným jednotkám so splatnosťou nad jeden rok, vlastné dlhopisy.

Krátkodobý finančný majetok tvoria peniaze v hotovosti a na bankových účtoch. Oceňujú sa menovitou hodnotou.

b) Pohľadávky

Pohľadávky sa oceňujú menovitou hodnotou. Postúpené pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou. Ocenenie pochybných pohľadávok sa upravuje na ich realizovateľnú hodnotu opravnými položkami.

c) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa oceňujú ich menovitou hodnotou, pričom sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

d) Závazky

Dlhodobé i krátkodobé záväzky sa vykazujú v menovitých hodnotách. Dlhodobé a krátkodobé úvery sa vykazujú v menovitej hodnote. Za krátkodobý úver sa považuje aj časť dlhodobých úverov, ktorá je splatná do jedného roka od súvahového dňa.

e) Rezervy

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

f) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sa oceňujú ich menovitou hodnotou, pričom sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

g) Vlastné imanie

Vlastné imanie sa skladá zo základného imania, kapitálových fondov, oceňovacích rozdielov, zákonného rezervného fondu, výsledku hospodárenia minulých rokov a výsledku hospodárenia v schvaľovacom konaní.

Základné imanie spoločnosti sa vyказuje vo výške zapísanej v obchodnom registri okresného súdu. Prípadné zvýšenie alebo zníženie základného imania na základe rozhodnutia valného zhromaždenia, ktoré nebolo ku dňu účtovnej závierky zaregistrované, sa vyказuje ako zmeny základného imania.

h) Transakcie v cudzích menách

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) alebo Národnou bankou Slovenska (NBS) v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro a pri prevode peňažných prostriedkov z účtu zriadeného v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách na účet zriadený v cudzej mene sa použil kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ak sa predaj alebo kúpa cudzej meny uskutoční za iný kurz ako ponúka komerčná banka v kurzovom lístku, použije sa kurz, ktorý komerčná banka v deň vysporiadania obchodu ponúka v kurzovom lístku. Ak sa kúpa alebo predaj neuskutočňuje s komerčnou bankou, použije sa referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený ECB alebo NBS v deň predchádzajúci dňu vysporiadania obchodu.

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2023

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, neprepočítavajú.

i) Výnosy

Tržby za vlastné výkony a tovar neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.). Tržby sú účtované ku dňu splnenia dodávky alebo služby.

Spoločnosť dosahuje predovšetkým výnosy z finančnej činnosti z úrokov z poskytnutých pôžičiek.

j) Deriváty

Deriváty sa členia na deriváty určené na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty. Ako zabezpečovacie deriváty sa účtujú deriváty, ktoré spĺňajú súčasne tieto podmienky:

- zodpovedajú stratégii účtovnej jednotky v riadení rizík,
- zabezpečovací vzťah je od začiatku formálne zdokumentovaný,
- zabezpečenie je efektívne, pričom za efektívne sa považuje, ak v priebehu zabezpečovacieho vzťahu budú zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích nástrojov zodpovedať zabezpečovanému riziku, prípadne celkové zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích nástrojov sú v rozpätí 80 % až 125 % zmien reálnych hodnôt zabezpečovaných nástrojov zodpovedajúcich zabezpečovanému riziku. Pri efektívnosti zabezpečenia sa zisťuje, či je zabezpečenie efektívne, a to na začiatku zabezpečenia a aspoň ku dňu zostavenia riadnej účtovnej závierky, mimoriadnej účtovnej závierky alebo priebežnej účtovnej závierky.

V ostatných prípadoch sa jedná o deriváty určené na obchodovanie.

Spoločnosť účtuje o zabezpečovacích derivátoch.

Deriváty sa prvotne oceňujú obstarávacími cenami. V súvahe sú deriváty vykázané ako pohľadávky/závazky z derivátových operácií.

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa deriváty preceňujú na reálnu hodnotu. Ak deriváty nie je možné preceniť reálnou hodnotou, ktorou je trhovú cenu na verejnom trhu, použije sa kvalifikovaný odhad. Na určenie reálnej hodnoty sa použije model oceňovania s preukázateľnými údajmi (napr. kurzy Národnej banky Slovenska, zverejnené úrokové sadzby medzibankového trhu). Ak sa odborný odhad nedá vypracovať, alebo ak sú náklady na získanie informácií o precenení neúmerne jeho významu, potom sa o reálnej hodnote neúčtuje, ak nie je zrejme, že došlo k znehodnoteniu derivátu.

Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sa účtujú do vlastného imania. Ak je zabezpečovaný majetok a záväzky, ak sa so zabezpečovacím derivátom obchoduje na verejnom trhu a ak sa zmeny reálnej hodnoty dajú doložiť údajmi z verejného trhu, alebo ak sa so zabezpečovacím derivátom neobchoduje na verejnom trhu, ale derivátový obchod sa uskutoční podľa uzavretej zmluvy najneskôr do konca nasledujúceho účtovného obdobia, následne sa na ťarchu príslušného účtu nákladov a v prospech príslušného účtu výnosov účtuje nielen o zmenách reálnych hodnôt zabezpečeného majetku a záväzkov, ale aj o zabezpečovacích derivátoch.

k) Daň z príjmov splatná

Podľa slovenského zákona o dani z príjmov sa splatná daň z príjmov počíta pomocou platnej daňovej sadzby z účtovného zisku pred zdanením upraveného o trvalé alebo dočasne daňovo neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy.

l) Daň z príjmov odložená

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

- dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

O odloženom daňovom záväzku účtuje spoločnosť vždy, o pohľadávke účtuje, ak je realizovateľná.

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2023

4. DLHODOBÝ FINANČNÝ MAJETOK

Informácie o dlhodobom finančnom majetku

Dlhodobý finančný majetok	Bežné účtovné obdobie							Spolu
	Podielové CP a podiely v dcérskej ÚJ	Podielové CP a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom	Ostatné dlhodobé CP a podiely	Pôžičky ÚJ v konsolid. celku	Ostatný DFM	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok	Obstarávaný DFM	
Prvotné ocenenie								
Stav na začiatku účt. obdobia	-	-	-	289 250 058	-	-	-	289 250 058
Prírastky	-	-	-	58 280 351	-	-	-	58 280 351
Úbytky	-	-	-	-39 523 824	-	-	-	-39 523 824
Presuny	-	-	-	-36 929 102	-	-	-	-36 929 102
Kurzové rozdiely	-	-	-	-392 781	-	-	-	-392 781
Stav na konci účt. obdobia	-	-	-	270 684 702	-	-	-	270 684 702
Opravné položky								
Stav na začiatku účt. obdobia	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účt. obdobia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účt. obdobia	-	-	-	289 250 058	-	-	-	289 250 058
Stav na konci účt. obdobia	-	-	-	270 684 702	-	-	-	270 684 702

Dr. Max Funding, s. r. o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2023

Dlhodobý finančný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie							Spolu
	Podielové CP a podiely v dcérskej ÚJ	Podielové CP a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom	Ostatné dlhodobé CP a podiely	Pôžičky ÚJ v konsolid. celku	Ostatný DFM	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok	Obstarávaný DFM	
Prvotné ocenenie								
Stav na začiatku účt. obdobia	-	-	-	243 699 828	-	-	-	243 699 828
Prírastky	-	-	-	153 750 556	-	-	-	153 750 556
Úbytky	-	-	-	-34 687 663	-	-	-	-34 687 663
Presuny	-	-	-	-74 172 222	-	-	-	-74 172 222
Kurzové rozdiely	-	-	-	659 559	-	-	-	659 559
Stav na konci účt. obdobia	-	-	-	289 250 058	-	-	-	289 250 058
Opravné položky								
Stav na začiatku účt. obdobia	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účt. obdobia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účt. obdobia	-	-	-	243 699 828	-	-	-	243 699 828
Stav na konci účt. obdobia	-	-	-	289 250 058	-	-	-	289 250 058

Informácie o poskytnutých dlhodobých pôžičkách

Dlhodobé pôžičky	Stav na začiatku účtovného obdobia	Zvýšenie hodnoty	Zníženie hodnoty	Vyradenie pôžičky z účtovníctva v účtovnom období	Stav na konci účtovného obdobia
Do splatnosti viac ako päť rokov	19 980 385	-	14 980 385	-	5 000 000
Do splatnosti od troch do piatich rokov vrátane	137 155 776	28 831 385	126 005 776	190 221	39 791 164
Do splatnosti od jedného do troch rokov vrátane	132 113 897	188 727 306	69 086 023	25 861 642	225 893 538
Do splatnosti do jedného roka vrátane	-	-	-	-	-
Dlhodobé pôžičky spolu	289 250 058	217 558 691	210 072 184	26 051 863	270 684 702

Dr. Max Funding, s. r. o.

**Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2023**

Na riadku 025 – Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám je vykázaná istina pôžičiek voči materskej spoločnosti GLEBI HOLDINGS PLC so splatnosťou viac ako 1 rok:

- 5 pôžičiek v hodnote 37 166 232 EUR, splatných v priebehu roka 2025, úroková sadzba v rozpätí 2,647 – 5,175 % p.a.,
- 18 pôžičiek v hodnote 188 727 306 EUR, splatných v priebehu roka 2026, úroková sadzba v rozpätí 2,735 – 8,0391 % p.a.,
- 4 pôžičky v hodnote 19 810 779 EUR, splatné v priebehu roka 2027, úroková sadzba v rozpätí 4,425 – 6,175 % p.a.,
- 4 pôžičky v hodnote 19 980 385 EUR, splatné v priebehu roka 2028, úroková sadzba v rozpätí 5,125 – 6,675 % p.a.,
- 1 pôžička v hodnote 5 000 000 EUR, splatná v roku 2030, úroková sadzba 5,175 % p.a.

Úroky z dlhodobých pôžičiek sú vykázané na riadku 059 súvahy a v časti 5.2 poznámok ako krátkodobé pohľadávky, keďže sú splatné v roku 2024.

5. POHLADÁVKY**5.1 Informácie o vývoji opravnej položky k pohľadávkam**

Spoločnosť v bežnom ani v bezprostredne predchádzajúcom účtovnom období netvorila opravné položky k pohľadávkam.

5.2 Informácie o vekovej štruktúre pohľadávok

Bežné účtovné obdobie

Položka	Splatnosť		Pohľadávky spolu
	v lehote splatnosti	po lehote splatnosti	
Dlhodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku			
Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám			
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu			
Pohľadávky z derivátových operácií	792 001		792 001
Iné pohľadávky			
Dlhodobé pohľadávky spolu	792 001		792 001
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	-	-	-
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	75 225 858	-	75 225 858
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	-	-	-
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	-	-	-
Sociálne poistenie	-	-	-
Daňové pohľadávky a dotácie	-	-	-
Pohľadávky z derivátových operácií	396 666		396 666
Iné pohľadávky	1 216 246	-	1 216 246
Krátkodobé pohľadávky spolu	76 838 770	-	76 838 770

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2023

Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

Položka	Splatnosť		Pohľadávky spolu
	v lehote splatnosti	po lehote splatnosti	
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	232 163	92 153	324 316
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	78 400 266	-	78 400 266
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	-	-	-
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	-	-	-
Sociálne poistenie	-	-	-
Daňové pohľadávky a dotácie	161 396	-	161 396
Iné pohľadávky	19 952 931	-	19 952 931
Krátkodobé pohľadávky spolu	98 746 756	92 153	98 838 909

Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky po lehote splatnosti	-	92 153
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka	76 838 770	98 746 756
Krátkodobé pohľadávky spolu	76 838 770	98 838 909
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	792 001	-
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako päť rokov	-	-
Dlhodobé pohľadávky spolu	792 001	-

Na účte krátkodobých pohľadávok voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke sú vykázané pôžičky voči materskej spoločnosti GLEBI HOLDINGS PLC:

Názov položky	Mena	Úrok p.a.	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene za bežné ÚO	Suma úroku v príslušnej mene za bežné ÚO
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	3,675 %	25.4.2024	10 000 000	76 903
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	4,625 %	24.6.2024	15 000 000	175 993
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	3,5489 %	28.6.2024	8 068 259	153 118
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	3,525 %	28.6.2024	6 064 281	17 986
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	3,1216 %	15.7.2024	6 092 742	99 089
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	4,625 %	15.8.2024	7 000 000	127 130
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	3,925 %	1.12.2024	6 987 699	38 327
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	4,125 %	13.12.2024	9 999 586	43 438
Spolu				69 212 567	731 984

Na riadku 059 súvahy sú vykázané okrem krátkodobých pôžičiek aj úroky z dlhodobých pôžičiek z časti 4 poznámok v sume 5 211 410 EUR. Úroky sú splatné podľa výplaty kupónu dlhopisov v priebehu roka 2024, preto sú vykázané ako krátkodobé. Zároveň sú tu vykázané pohľadávky za poskytnutie pôžičiek materskej spoločnosti vo výške 69 897 EUR.

Na riadku 065 - Iné pohľadávky sú vykázané pohľadávky z vydaných a do 31. 12. 2023 neumiestnených dlhopisov Dr. Max CZK II/2022 a Dr. Max EUR V/2023.

6. FINANČNÉ ÚČTY

Informácie o krátkodobom finančnom majetku:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné
Pokladnica, ceniny	212	618
Bežné bankové účty	1 046 347	887 106
Spolu	1 046 559	887 724

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2023

7. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti predstavuje sumu 33 145 000 EUR a zodpovedá peňažnému vkladu spoločníka vo výške 33 145 000 EUR.

Informácie o vysporiadaní účtovného zisku z roku 2022

Názov položky	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Účtovný zisk	101 094
Použitie účtovného zisku	Bežné účtovné obdobie
Prídela do zákonného rezervného fondu	5 054
Prídela do štatutárnych a ostatných fondov	-
Použitie na krytie zaúčtovaných strát minulých rokov	-
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	-
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkovi	96 040
Spolu	101 094

Informácie o zmenách vlastného imania

Položka vlastného imania	Bežné účtovné obdobie				Stav na konci účtovného obdobia
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prírastky	Úbytky	Presuny	
Základné imanie	33 145 000	-	-	-	33 145 000
Zmena základného imania	-	-	-	-	-
Zákonný rezervný fond	105 746	-	-	5 054	110 800
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-
Štatutárne fondy a ostatné fondy	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	1 660 136	-	249 043	-	1 411 093
Nerozdelený zisk minulých rokov	692 419	-	-	-692 419	-
Neuhradená strata minulých rokov	-	-	-	-	-
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	101 094	1 416 101	-	-101 094	1 416 101
Vyplatené dividendy	-	-	788 459	788 459	-
Spolu	35 704 395	1 416 101	1 037 502	-	36 082 994

Na základe rozhodnutia jediného spoločníka zo dňa 16.8.2023 spoločnosť použila časť zisku z roku 2022 v sume 5 054 EUR na doplnenie rezervného fondu. Zároveň vyplatila dividendy zo zisku roku 2022 a zo zisku minulých rokov vo výške 788 459 EUR jedinému spoločníkovi spoločnosti.

Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov vykazuje spoločnosť z dôvodu precenenia hodnoty úrokovno-menových swapov na reálnu hodnotu ku dňu zostavenia účtovnej závierky a odloženej dane z precenenia.

Položka vlastného imania	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				Stav na konci účtovného obdobia
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prírastky	Úbytky	Presuny	
Základné imanie	21 145 000	-	-	12 000 000	33 145 000
Zmena základného imania	-	12 000 000	-	-12 000 000	-
Zákonný rezervný fond	72 224	-	-	33 522	105 746
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-
Štatutárne fondy a ostatné fondy	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-	1 660 136	-	-	1 660 136
Nerozdelený zisk minulých rokov	692 419	-	-	-	692 419
Neuhradená strata minulých rokov	-	-	-	-	-
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	670 445	101 094	-	-670 445	101 094
Vyplatené dividendy	-	-	636 923	636 923	-
Spolu	22 580 088	13 761 230	636 923	-	35 704 395

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2023

8. REZERVY

Informácie o rezervách

Názov položky	Bežné účtovné obdobie				Stav na konci účtovného obdobia
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Tvorba	Použitie	Zrušenie	
Krátkodobé rezervy, z toho:	8 398	4 719	3 920	-	4 719
Rezerva na audit	4 290	4 719	4 290	-	4 719
Rezerva na právne služby	3 500	-	3 500	-	-
Rezerva na bankové poplatky	608	-	608	-	-
Dlhodobé rezervy	-	-	-	-	-

Predpokladaný rok použitia rezervy je 2024.

Názov položky	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				Stav na konci účtovného obdobia
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Tvorba	Použitie	Zrušenie	
Krátkodobé rezervy, z toho:	7 480	8 398	3 920	3 560	8 398
Rezerva na audit	3 960	4 290	3 900	60	4 290
Rezerva na právne služby	-	3 500	-	-	3 500
Rezerva na služby CDCP	3 500	-	-	3 500	-
Rezerva na bankové poplatky	20	608	20	-	608
Dlhodobé rezervy	-	-	-	-	-

9. ZÁVÄZKY

Informácie o záväzkoch

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Závazky po lehote splatnosti	-
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane	335 238	335 460
Krátkodobé záväzky spolu	335 238	335 460
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	235 119 394	286 017 242
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov	5 000 000	20 000 000
Dlhodobé záväzky spolu	240 119 394	306 017 242

Dlhodobý záväzok vykázaný na riadku 113 súvahy v bežnom účtovnom období vo výške 238 932 412 EUR je hodnota emisie dlhopisov Dr. Max vydaných Privatbankou, a.s., znížená o odkúpené vlastné dlhopisy. Záväzok v hodnote 372 563 EUR vykázaný na riadku 117 súvahy bežného účtovného obdobia je odložená daň z precenenia derivátov na reálnu hodnotu znížená o dočasné rozdiely záväzkov.

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2023

10. VYDANÉ DLHOPISY

Informácie o vydaných dlhopisoch za bežné účtovné obdobie

Názov vydaného dlhopisu	Mena	Menovitá hodnota	Počet	Emisný kurz	Úrok p. a.	Splatnosť
Dr. Max 28	EUR	1 000	15 000	95 - 105 %	5,10 %	18. 02. 2026
Dr. Max 29	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,10 %	18. 02. 2026
Dr. Max 30	EUR	1 000	4 200	95 - 105 %	5,10 %	04. 04. 2026
Dr. Max 32	EUR	1 000	15 000	95 - 105 %	4,50 %	24. 06. 2024
Dr. Max 33	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	4,80 %	08. 07. 2025
Dr. Max 34	EUR	1 000	15 000	95 - 105 %	5,10 %	08. 07. 2026
Dr. Max 36	EUR	1 000	7 000	95 - 105 %	4,50 %	15. 08. 2024
Dr. Max 37	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,10 %	15. 08. 2026
Dr. Max 38	EUR	1 000	20 000	95 - 105 %	5,10 %	10. 10. 2026
Dr. Max 41	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,10 %	05. 02. 2027
Dr. Max 46	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,05 %	18. 08. 2025
Dr. Max 49	CZK	50 000	3 793	95 - 105 %	5,15 %	26. 01. 2026
Dr. Max 50	EUR	1 000	20 000	95 - 105 %	5,05 %	22. 02. 2026
Dr. Max 51	CZK	50 000	4 033	95 - 105 %	5,15 %	04. 03. 2026
Dr. Max 52	CZK	50 000	2 646	95 - 105 %	5,15 %	29. 03. 2026
Dr. Max 53	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,05 %	26. 04. 2026
Dr. Max I/2021	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,05 %	05. 05. 2026
Dr. Max II/2021	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,05 %	23. 06. 2028
Dr. Max III/2021	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,05 %	09. 08. 2028
Dr. Max VI/2021	EUR	1 000	10 000	95 - 105 %	4,00 %	13. 12. 2024
Dr. Max Public I/2021	EUR	1 000	10 000	100 %	4,05 %	27. 09. 2025
Dr. Max Public II/2021	EUR	1 000	7 000	100 %	3,80 %	01. 12. 2024
Dr. Max Public III/2021	EUR	1 000	5 000	100 %	5,00 %	01. 12. 2028
Dr. Max EUR I/2022	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,05 %	01. 02. 2030
Dr. Max EUR III/2022	EUR	1 000	10 000	95 - 105 %	3,50 %	25. 04. 2024
Dr. Max EUR IV/2022	EUR	1 000	5 005	95 - 105 %	3,75 %	25. 04. 2025
Dr. Max EUR V/2022	EUR	1 000	5 993	95 - 105 %	4,25 %	25. 04. 2027
Dr. Max CZK I/2022	CZK	50 000	6 087	90 - 110 %	6,00 %	28. 04. 2025
Dr. Max CZK II/2022	CZK	50 000	3 989	90 - 110 %	8,00 %	28. 06. 2024
Dr. Max CZK III/2022	CZK	50 000	3 000	90 - 110 %	8,00 %	28. 06. 2024
Dr. Max CZK IV/2022	CZK	50 000	3 000	90 - 110 %	8,00 %	15. 07. 2024
Dr. Max CZK VI/2022	CZK	50 000	6 000	90 - 110 %	8,50 %	19. 03. 2026
Dr. Max EUR I/2023	EUR	1 000	8 566	95 - 105 %	5,75 %	12. 07. 2026
Dr. Max EUR II/2023	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	6,00 %	12. 07. 2027
Dr. Max EUR III/2023	EUR	1 000	4 308	95 - 105 %	5,75 %	25. 07. 2026
Dr. Max EUR IV/2023	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	6,50 %	25. 07. 2028
Dr. Max EUR V/2023	EUR	1 000	3 806	95 - 105 %	6,00 %	25. 07. 2027
Dr. Max CZK I/2023	CZK	50 000	4 000	90 - 110 %	8,50 %	27. 07. 2026
Dr. Max CZK II/2023	CZK	50 000	4 000	90 - 110 %	8,50 %	15. 08. 2026

Časť dlhopisov bola v priebehu roka 2023 splatená. Išlo o dlhopisy Dr. Max 23, Dr. Max 48, Dr. Max IV/2021, Dr. Max V/2021, Dr. Max EUR II/2022, Dr. Max EUR VI/2022, Dr. Max CZK I/2021, Dr. Max CZK II/2021 a Dr. Max CZK V/2022.

Krátkodobá časť emisie dlhopisov Dr. Max splatná v roku 2024 vrátane všetkých úrokov v hodnote 72 819 687 EUR je vykázaná ako krátkodobé finančné výpomoci na riadku 140 súvahy.

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2023

Informácie o vydaných dlhopisoch za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

Názov vydaného dlhopisu	Mena	Menovitá hodnota	Počet	Emisný kurz	Úrok p. a.	Splatnosť
Dr. Max 23	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	4,25 %	12. 10. 2023
Dr. Max 28	EUR	1 000	15 000	95 - 105 %	5,10 %	18. 02. 2026
Dr. Max 29	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,10 %	18. 02. 2026
Dr. Max 30	EUR	1 000	4 200	95 - 105 %	5,10 %	04. 04. 2026
Dr. Max 32	EUR	1 000	15 000	95 - 105 %	4,50 %	24. 06. 2024
Dr. Max 33	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	4,80 %	08. 07. 2025
Dr. Max 34	EUR	1 000	15 000	95 - 105 %	5,10 %	08. 07. 2026
Dr. Max 36	EUR	1 000	7 000	95 - 105 %	4,50 %	15. 08. 2024
Dr. Max 37	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,10 %	15. 08. 2026
Dr. Max 38	EUR	1 000	20 000	95 - 105 %	5,10 %	10. 10. 2026
Dr. Max 41	EUR	1 000	4 975	95 - 105 %	5,10 %	05. 02. 2027
Dr. Max 46	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,05 %	18. 08. 2025
Dr. Max 48	EUR	1 000	3 877	95 - 105 %	4,25 %	16. 12. 2023
Dr. Max 49	CZK	50 000	4 000	95 - 105 %	5,15 %	26. 01. 2026
Dr. Max 50	EUR	1 000	20 000	95 - 105 %	5,05 %	22. 02. 2026
Dr. Max 51	CZK	50 000	5 000	95 - 105 %	5,15 %	04. 03. 2026
Dr. Max 52	CZK	50 000	3 000	95 - 105 %	5,15 %	29. 03. 2026
Dr. Max 53	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,05 %	26. 04. 2026
Dr. Max CZK I/2021	CZK	50 000	2 000	95 - 105 %	4,35 %	08. 11. 2023
Dr. Max CZK II/2021	CZK	50 000	2 000	95 - 105 %	4,35 %	06. 12. 2023
Dr. Max I/2021	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,05 %	05. 05. 2026
Dr. Max II/2021	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,05 %	23. 06. 2028
Dr. Max III/2021	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,05 %	09. 08. 2028
Dr. Max IV/2021	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	3,63 %	15. 04. 2023
Dr. Max V/2021	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	3,63 %	22. 05. 2023
Dr. Max VI/2021	EUR	1 000	10 000	95 - 105 %	4,00 %	13. 12. 2024
Dr. Max Public I/2021	EUR	1 000	10 000	100 %	4,05 %	27. 09. 2025
Dr. Max Public II/2021	EUR	1 000	7 000	100 %	3,80 %	01. 12. 2024
Dr. Max Public III/2021	EUR	1 000	5 000	100 %	5,00 %	01. 12. 2028
Dr. Max EUR I/2022	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,05 %	01. 02. 2030
Dr. Max EUR II/2022	EUR	1 000	10 000	N/A	3,45 %	28. 02. 2025
Dr. Max EUR III/2022	EUR	1 000	10 000	95 - 105 %	3,50 %	25. 04. 2024
Dr. Max EUR IV/2022	EUR	1 000	5 105	95 - 105 %	3,75 %	25. 04. 2025
Dr. Max EUR V/2022	EUR	1 000	6 193	95 - 105 %	4,25 %	25. 04. 2027
Dr. Max EUR VI/2022	EUR	1 000	15 750	N/A	3,65 %	20. 05. 2025
Dr. Max CZK I/2022	CZK	50 000	6 087	90 - 110 %	6,00 %	28. 04. 2025
Dr. Max CZK II/2022	CZK	50 000	3 979	90 - 110 %	8,00 %	28. 06. 2024
Dr. Max CZK III/2022	CZK	50 000	3 000	90 - 110 %	8,00 %	28. 06. 2024
Dr. Max CZK IV/2022	CZK	50 000	3 000	90 - 110 %	8,00 %	15. 07. 2024
Dr. Max CZK V/2022	CZK	50 000	2 500	90 - 110 %	8,00 %	25. 11. 2023
Dr. Max CZK VI/2022	CZK	50 000	4 876	90 - 110 %	8,50 %	19. 03. 2026

V priebehu bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia boli splatené dlhopisy Dr. Max 24, Dr. Max 25 a Dr. Max 43.

11. DERIVÁTY

Spoločnosť uzatvorila s Komerční bankou, a.s., obchody Cross-Currency Rate Swap Transaction (CCS). Ich predmetom je výmena meny istiny na začiatku a konci obchodu za rovnaký kurz spojená s výmenou úrokov dvoch rozdielnych úrokových sadziieb z istiny v menách EUR a CZK.

V priebehu bežného účtovného obdobia uzatvorila spoločnosť nové obchody CCS. Cieľom spoločnosti v bežnom účtovnom období je zabezpečiť kurzové riziko spojené s výmenou meny podkladového pasíva.

Spoločnosť spĺňa formálne požiadavky pre účtovanie o zabezpečení, preto vykazuje tieto swapy ako zabezpečovacie deriváty. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť precenila swapy na reálnu hodnotu a kladné, resp. záporné reálne hodnoty derivátov sú vykázané ako pohľadávky/závazky z derivátových operácií.

Dr. Max Funding, s. r. o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2023

Informácie o významných položkách derivátov za bežné účtovné obdobie

Názov položky	Účtovná hodnota v EUR		Dohodnutá cena podkladového nástroja	Úroková sadzba CCS
	pohľadávky	záväzky		
Deriváty určené na obchodovanie, z toho:	-	-	-	-
Zabezpečovacie deriváty, z toho:	1 188 667	821 416	66 423 527	-
Úrokovo-menový swap k Dr. Max 52	146 934	-	6 155 109	2,560 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2022	535 364	-	9 142 857	2,600 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2022	28 418	-	1 016 839	2,4575 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2022	81 286	-	1 926 515	1,875 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2022	60 991	-	4 977 751	3,380 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2022	45 213	-	2 963 964	3,275 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2022	-	6 997	126 544	5,449 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK III/2022	80 174	-	6 064 281	3,350 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK IV/2022	33 953	-	1 018 454	2,755 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK IV/2022	176 334	-	5 074 288	2,985 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK VI/2022	-	131 768	9 527 741	6,995 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK VI/2022	-	116 248	2 247 287	6,892 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2023	-	264 947	8 181 875	7,865 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2023	-	2 562	70 580	7,754 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2023	-	124 938	3 210 933	7,817 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2023	-	173 956	4 718 509	7,760 %

Pohľadávky z derivátov sú vykázané na riadku 050 a 064 a záväzky z derivátov sú na riadku 116 a 134 súvahy v závislosti od splatnosti derivátu.

Názov položky	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
	Zmena reálnej hodnoty (+/-) s vplyvom na		Zmena reálnej hodnoty (+/-) s vplyvom na	
	Výsledok hospodárenia	Vlastné imanie	Výsledok hospodáre nia	Vlastné imanie
Deriváty určené na obchodovanie, z toho:	-	-	-	-
Zabezpečovacie deriváty, z toho:	-	-2 024 925	-	2 101 438
Úrokovo-menový swap k Dr. Max 52	-	-90 467	-	196 665
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2022	-	-228 018	-	704 560
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2022	-	-26 384	-	48 349
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2022	-	-60 496	-	127 411
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2022	-	-195 409	-	253 250
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2022	-	-119 614	-	162 902
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2022	-	-7 033	-	-
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK III/2022	-	-242 913	-	319 222
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK IV/2022	-	-45 752	-	54 953
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK IV/2022	-	-217 506	-	275 312
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK V/2022	-	-52 195	-	52 195
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK VI/2022	-	-43 258	-	-93 381
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK VI/2022	-	-117 217	-	-
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2023	-	-271 966	-	-
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2023	-	-2 631	-	-
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2023	-	-126 879	-	-
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2023	-	-177 187	-	-

Spoločnosť účtovala na účet oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov okrem precenenia na reálnu hodnotu aj zníženie odloženého daňového záväzku vo výške 66 201 EUR z precenenia zabezpečovacích derivátov a kurzové rozdiely zabezpečených dlhopisov v sume 1 709 681 EUR.

Dr. Max Funding, s. r. o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2023

Informácie o položkách zabezpečených derivátmi

Zabezpečená položka	Reálna hodnota	
	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Majetok vykázaný v súvahe	-	-
Závazok vykázaný v súvahe	65 856 455	54 193 689
Zmluvy, ktoré sa neúčtujú na súvahových účtoch	-	-
Očakávané budúce obchody dosiaľ zmluvne nezabezpečené	-	-
Spolu	65 856 455	54 193 689

Spoločnosť má zabezpečené vydané korporátne dlhopisy Dr. Max emitované v CZK mene v hodnote 1 628 235 000 CZK s cieľom minimalizovať kurzové a úrokové riziká na úrovni spoločnosti, ako aj na úrovni celej skupiny.

12. VÝNOSY A NÁKLADY**Výnosy**

Informácie o výnosoch

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Finančné výnosy, z toho:	24 346 777	19 995 946
Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek	16 703 715	15 166 389
Poplatok za poskytnutie pôžičiek	1 551 213	1 929 773
Kurzové zisky	1 252 194	1 256 382
Úroky z úrokovno-menového swapu	4 638 649	1 601 630
Ostatné výnosové úroky	3 334	12 875
Ostatné finančné výnosy	197 672	28 897

Spoločnosť má vo výnosoch úroky z pôžičiek, z termínovaných vkladov, poplatok za poskytnutie pôžičky voči materskej spoločnosti GLEBI HOLDINGS PLC a úroky zo zabezpečovacieho úrokovno-menového swapu.

Informácie o čistom obrate

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Tržby za vlastné výrobky	-	-
Tržby z predaja služieb	-	-
Tržby za tovar	-	-
Výnosy zo zákazky	-	-
Výnosy z nehnuteľnosti na predaj	-	-
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou	18 258 262	17 109 037
Čistý obrat celkom	18 258 262	17 109 037

Dr. Max Funding, s. r. o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2023**Náklady**

Informácie o nákladoch

Názov položky	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
Náklady za poskytnuté služby, z toho:	46 762		73 870	
Audit	4 720		4 230	
Účtovné, administr., finančné služby	21 086		18 243	
Právne služby	3 495		21 634	
Služby poskytnuté CDCP SR, a.s.	16 936		28 812	
Ostatné služby	525		951	
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	67		96	
Dane a poplatky			66	
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	67		30	
Finančné náklady, z toho:	22 510 095		19 798 091	
Úroky z vydaných dlhopisov	17 067 050		14 678 323	
Bankové úroky	-		-	
Poplatky za emisiu dlhopisov	1 589 876		1 962 620	
Úroky z úrokovo-menového swapu	2 636 121		833 465	
Bankové poplatky	3 039		3 489	
Ostatné náklady na finančnú činnosť	16 071		15 672	
Kurzové straty	1 197 938		2 304 522	

Náklady spoločnosti za poskytnuté služby sú v prevažnej miere tvorené poskytovaním servisných služieb spoločnosti PENTA INVESTMENTS LIMITED o.z., právnych služieb a služieb Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s.

Vo finančných nákladoch sú najmä úroky z emisií korporátnych dlhopisov a poplatky za emisie, úroky zo zabezpečovacieho úrokovo-menového swapu.

13. DANE Z PRÍJMOV

Informácie o daniach z príjmov

Názov položky	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	1 789 852	-	-	123 889	-	-
Teoretická daň	-	375 869	21 %	-	26 017	21 %
Daňovo neuznané náklady	12 149	2 551	0,14 %	17 015	3 573	2,88 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-123 559	-25 947	1,45 %	-37 646	-7 906	6,38 %
Umorenie daňovej straty	-	-	-	-	-	-
Spolu	1 678 442	352 473	21 %	103 258	21 684	21 %
Zrážková daň z príjmov	-	20 249	-	-	4 678	-
Splatná daň z príjmov	-	352 473	-	-	21 684	-
Odložená daň z príjmov	-	1 030	-	-	-3 567	-
Celková daň z príjmov	-	373 752	-	-	22 795	-

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2023

Informácie o odloženej daňovej pohľadávke alebo o odloženom daňovom záväzku

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:		
Odpočítateľné	-	-
Zdaniteľné	1 786 194	2 101 438
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:		
Odpočítateľné	12 082	16 985
Zdaniteľné	-	-
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	-	-
Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty	-	-
Sadzba dane z príjmov (v %)	21	21
Odložená daňová pohľadávka	-	-
Uplatnená daňová pohľadávka	-	-
Zaúčtovaná ako zníženie nákladov	-	-
Zaúčtovaná do vlastného imania	-	-
Odložený daňový záväzok	372 563	437 735
Zmena odloženého daňového záväzku	-65 172	437 735
Zaúčtovaná ako náklad	1 029	-3 567
Zaúčtovaná do vlastného imania	66 201	-441 302

Spoločnosť zaúčtovala odložený daňový záväzok do vlastného imania na oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov z titulu precenenia zabezpečovacích derivátov a do nákladov z dočasných rozdielov záväzkov.

14. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A AKTÍVA, PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

Spoločnosť neeviduje žiadne podmienené záväzky a aktíva.

Na podsúvahových položkách eviduje spoločnosť nominálnu hodnotu pohľadávok z úrokovo-menových swapov v hodnote 1 628 235 000 CZK a záväzky z úrokovo-menových swapov v hodnote 66 423 527 EUR.

Daňové priznania zostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov. V dôsledku toho sú ku dňu zostavenia účtovnej závierky daňové priznania spoločnosti za roky 2018 až 2023 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

Dr. Max Funding, s. r. o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2023**15. SPRIAZNENÉ OSOBY**

Medzi spriaznené osoby patria členovia štatutárneho orgánu, sesterské spoločnosti a spoločnosti, v ktorých podiel na základnom imaní presahuje 20 % (dcérske a pridružené spoločnosti a spoločné podniky).

Obchody medzi týmito osobami a spoločnosťou sa uskutočňujú za obvyklých podmienok a za obvyklé ceny.

Spriaznená osoba	Druh obchodu	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
PENTA INVESTMENTS LIMITED o. z.	záväzky	7 288	8 588
PENTA INVESTMENTS LIMITED o. z.	prijaté služby	21 086	12 335
Penta Investments, s. r. o.	prijaté služby	-	5 908
Privatbanka, a.s.	záväzky	27 453	236 891
Privatbanka, a.s.	nevyfakt. dodávky	2 048	-
Privatbanka, a.s.	bankové účty	904 411	867 727
Privatbanka, a.s.	výnosové úroky	104 387	24 617
Privatbanka, a.s.	bankové poplatky	972	1 600
Privatbanka, a.s.	bankové služby	1 603 499	1 976 532
GLEBI HOLDINGS PLC	úver (istina + nesplatený úrok)	345 840 663	367 650 324
GLEBI HOLDINGS PLC	výnosové úroky	16 599 328	15 141 772
GLEBI HOLDINGS PLC	poskytnuté služby	1 551 213	1 929 773
GLEBI HOLDINGS PLC	pohľadávky	69 897	324 316

Na bankových účtoch má spoločnosť vlastné finančné prostriedky.

16. VÝZNAMNÉ UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 31. decembri 2023 nenastali žiadne iné udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke okrem údajov uvedených nižšie:

- spoločnosť emitovala dňa 15.1.2024 dlhopisy Dr. Max EUR I/2024 v počte 10 000 kusov v menovitej hodnote 1 000 EUR/ks so splatnosťou 15.1.2029. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 6,75 % p. a. z menovitej hodnoty;
- spoločnosť emitovala dňa 15.1.2024 dlhopisy Dr. Max CZK I/2024 v počte 5 000 kusov v menovitej hodnote 50 000 CZK/ks so splatnosťou 15.1.2027. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 8,50 % p. a. z menovitej hodnoty;
- získané prostriedky z vyššie uvedenej emisie dlhopisov poskytla spoločnosť vo forme dlhodobých pôžičiek materskej spoločnosti GLEBI HOLDINGS PLC so sídlom na Cypre.

17. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

Prehľad peňažných tokov bol spracovaný nepriamou metódou.

Označenie	Názov položky	Skutočnosť v eurách	
		Bežné účtovné obdobie	Minulé účtovné obdobie
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	1 789 853	123 889
A.1.	Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	431 335	554 502
	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (+)	-	-
	Zostatková hodnota dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku účtovaná pri vyradení tohto majetku do nákladov na bežnú činnosť, s výnimkou jeho predaja (+)	-	-
	Odpis opravnej položky k nadobudnutému majetku (+/-)	-	-
	Zmena stavu rezerv (+/-)	-3 679	918
	Zmena stavu opravných položiek (+/-)	-	-
	Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	-	-
	Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov (-)	-	-
	Úroky účtované do nákladov (+)	17 067 050	14 678 323
	Úroky účtované do výnosov (-)	-16 707 049	-15 179 264
	Kurzový zisk/strata vyčíslený k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (-/+)	113 520	-19 240
	Výsledok z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent (+/-)	-	-
	Ostatné položky nepeňažného charakteru (+/-)	-38 507	1 073 765
A.2.	Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	-2 408 345	-1 178 826
	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	6 153 381	-8 400 170
	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	-8 561 726	7 221 344
	Zmena stavu zásob (-/+)	-	-
	Zmena stavu krátkodobého finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňaž. ekvivalentov (-/+)	-	-
	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-), (súčet Z/S+A.1.+A.2.)	-187 157	-500 435
	Prijaté úroky (+)	-	-
	Výdavky na zaplatené úroky (-)	-	-
	Príjmy z dividend a iných podielov na zisku (+)	-	-
	Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku (-)	-	-
	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky (-/+)	-	-
	Príjmy výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (+)	-	-
	Výdavky výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (-)	-	-
A.	Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-187 157	-500 435
Peňažné toky z investičnej činnosti			
	Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	-	-
	Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)	-	-
	Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (-)	-	-
	Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku (+)	-	-
	Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (+)	-	-

Označenie	Názov položky	Skutočnosť v eurách	
		Bežné účtovné obdobie	Minulé účtovné obdobie
	Príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (+)	-	-
	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)	-56 809 728	-139 995 483
	Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)	78 883 105	57 070 480
	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou tretím osobám s výnimkou dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)	-	-
	Príjmy zo splácania pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou tretím osobám, s výnimkou pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)	-	-
	Prijaté úroky (+)	15 947 347	14 471 243
	Príjmy z dividend a iných podielov na zisku (+)	-	-
	Výdavky súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie (-)	-	-
	Príjmy súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie (-)	-	-
	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky (-)	-	-
	Príjmy výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)	-	-
	Výdavky výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)	-	-
	Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)	-	-
	Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)	-	-
B.	Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	38 020 724	-68 453 760
Peňažné toky z finančnej činnosti			
C.1.	Peňažné toky vo vlastnom imaní	0	12 000 000
	Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov (+)	-	12 000 000
	Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania spoločníkmi (+)	-	-
	Prijaté peňažné dary (+)	-	-
	Príjmy z úhrady straty spoločníkmi (+)	-	-
	Výdavky na obstaranie alebo spätné odkúpenie vlastných akcií a vlastných obchodných podielov (-)	-	-
	Výdavky spojené so znížením fondov vytvorených účtovnou jednotkou (-)	-	-
	Výdavky na vyplatenie podielu na vlastnom imaní spoločníkmi účtovnej jednotky (-)	-	-
	Výdavky z iných dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania (-)	-	-
C.2.	Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti	-22 079 759	70 440 842
	Príjmy z emisie dlhových cenných papierov (+)	56 701 572	119 578 623
	Výdavky na úhradu záväzkov z dlhových cenných papierov (-)	-78 781 331	-49 137 781
	Príjmy z úverov (+)	-	-
	Výdavky na splácanie úverov (-)	-	-
	Príjmy z prijatých pôžičiek (+)	-	-
	Výdavky na splácanie pôžičiek (-)	-	-
	Výdavky na úhradu záväzkov z finančného lízingu (-)	-	-

Dr. Max Funding, s. r. o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2023

Ozna- čenie	Názov položky	Skutočnosť v eurách	
		Bežné účtovné obdobie	Minulé účtovné obdobie
	Príjmy z ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky (+)	-	-
	Výdavky na splácanie ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky (-)	-	-
	Výdavky na zaplatené úroky (-)	-16 762 381	-13 380 429
	Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku (-)	-788 459	-636 923
	Výdavky súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie (-)	-2 366 109	-459 361
	Príjmy súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie (+)	4 355 576	1 079 992
	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky (-)	79 920	-194 446
	Príjmy výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na finančnú činnosť (+)	-	-
	Výdavky výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na finančnú činnosť (-)	-	-
C.	Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-37 561 212	68 849 675
D.	Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-) (súčet A+B+C)	272 355	-104 520
E.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	887 724	973 004
F.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia pred zohľadnením kurzových rozdielov vyčíslených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)	1 160 079	868 484
G.	Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)	-113 520	19 240
H.	Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia upravený o kurzové rozdiely vyčíslené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-) (súčet D + E + G)	1 046 559	887 724