

**A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE****1. Obchodné meno a sídlo spoločnosti:**

J&T ENERGY FINANCING EUR II, a. s.  
 Dúbravská cesta 14  
 841 04 Bratislava – mestská časť Karlova Ves

Spoločnosť J&T ENERGY FINANCING EUR II, a. s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 19. septembra 2017 a do obchodného registra bola zapísaná 20. októbra 2017 (Obchodný register Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č.: 6667/B).

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

**2. Údaje o neobmedzenom ručení**

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

**3. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie**

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2022, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti 31. októbra 2023.

**4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky**

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 1. januára 2023 do 31. decembra 2023.

Účtovná závierka je určená pre používateľov, ktorí majú primerané znalosti o obchodných a ekonomických činnostiach a účtovníctve a ktorí analyzujú tieto informácie s primeranou pozornosťou. Účtovná závierka neposkytuje a ani nemôže poskytovať všetky informácie, ktoré by existujúci a potencionálni investori, poskytovatelia úverov a pôžičiek a iní veritelia, mohli potrebovať. Títo používatelia musia relevantné informácie získať z iných zdrojov.

**5. Informácie o skupine**

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločností SADLENIAN LIMITED. Po vyhotovení konsolidovanej účtovnej závierky ju bude možné dostať v sídle tejto spoločnosti na adrese: Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER 2nd floor, Flat/Office 24A, Nikózia P.C. 1061, Cyperská republika.

**6. Počet zamestnancov**

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

**7. Schválenie audítora**

Valné zhromaždenie 23. novembra 2021 schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023.

**B. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY**

Predstavenstvo	Vladimíra Reiselová – predseda
Dozorná rada	Patrik Tkáč Dušan Koník Miroslava Petrová (do 23.01.2023) Tomáš Zamec (od 23.01.2023)

**C. INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY**

Štruktúra akcionárov spoločnosti je k 31. decembru 2023 takáto:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
J&T ENERGY HOLDING, a.s.	39 000	48,75	48,75
SADLENIAN LIMITED	41 000	51,25	51,25
<b>Spolu</b>	<b>80 000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

## D. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH

### 1. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované.

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 a preto nepovažuje riziko plynúce z tejto skutočnosti za vysoké.

Pre posilnenie kreditného postavenia Spoločnosti a obmedzenie prípadných rizík spojených s jeho krízou Spoločnosť a Akcionár uzatvorili dňa 15. júla 2021 tzv. „Project Support Agreement“ (PSA). Na základe tejto zmluvy má Akcionár povinnosť poskytnúť na výzvu Spoločnosti dostatočné finančné prostriedky do výšky 5 000 000 EUR na prekonanie krízy Spoločnosti tak, aby sa pomer vlastného imania k záväzkom dostal na úroveň požadovanú zákonom. PSA nepredstavuje ručenie ani iné zabezpečenie v prospech Majiteľov 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.

### 2. Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby manažment Spoločnosti urobil odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných metód a účtovných zásad a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejme z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa preto môžu líšiť od odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov nie sú vykázané retrospektívne, ale sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie, alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobia.

### Úsudky

V súvislosti s aplikáciou účtovných metód a účtovných zásad Spoločnosti nie sú potrebné také úsudky, ktoré by mali významný dopad na hodnoty vykázané v účtovnej závierke.

### Neistoty v odhadoch a predpokladoch

Spoločnosť neidentifikovala takú neistotu v odhadoch a predpokladoch, pri ktorej by existovalo signifikantné riziko, že by mohla viesť k ich významnej úprave v nasledujúcom účtovnom období.

### 3. Dlhodobý finančný majetok

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje pôžičku poskytnutú akcionárovi.

Dlhodobý finančný majetok sa pri obstaraní (prvotné ocenenie) oceňuje menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevymožiteľné pôžičky.

### 4. Pohľadávky

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevymožiteľné pohľadávky.

### 5. Finančné účty

Finančné účty tvorí zostatok na bankovom účte a oceňuje sa menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

**6. Náklady budúcich období**

Náklady budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

**7. Zníženie hodnoty majetku a opravné položky**

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravné položky sa zrušia alebo zmení sa ich výška, ak nastane zmena predpokladu zníženia hodnoty.

**Zníženie hodnoty finančného majetku a pohľadávok**

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka sa finančný majetok, ktorý nie je ocenený reálnou hodnotou posudzuje s cieľom zistiť, či existujú objektívne dôkazy zníženia jeho hodnoty.

Medzi objektívne dôkazy o znížení hodnoty finančného majetku patrí nesplácanie dlhu alebo protiprávne konanie dlžníka, reštrukturalizácia pohľadávok Spoločnosti za podmienok, o ktorých by Spoločnosť za normálnej situácie neuvažovala, indikácie, že na majetok dlžníka alebo emitenta bude vyhlásený konkurz, alebo skutočnosť, že pre cenný papier prestal existovať aktívny trh.

Opravná položka sa zruší, ak následné zvýšenie predpokladaných budúcich ekonomických úžitkov možno objektívne spájať s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní opravnej položky.

**8. Záväzky**

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovej závierke v tomto zistenom ocenení.

**9. Vydané dlhopisy**

Vydané dlhopisy sú ocenené menovitou hodnotou. Náklady súvisiace s vydaním dlhopisov sú v okamihu emisie účtované ako náklady cez výkaz ziskov a strát. V prípade ak spoločnosť drží vlastné dlhopisy, hodnota vydaných dlhopisov sa zníži o hodnotu vlastných dlhopisov.

**10. Odložené dane**

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

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

Odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok sa neúčtuje pri dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní (angl. initial recognition) majetku alebo záväzku v účtovníctve, ak v čase prvotného zaúčtovania nemá tento účtovný prípad vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o kombináciu podnikov (t. j. nejde o účtovný prípad vznikajúci u kupujúceho pri kúpe podniku alebo časti podniku, prijímateľa vkladu podniku alebo časti podniku alebo u nástupníckej účtovej jednotke pri zlúčení, splynutí alebo rozdelení).

O odloženej daňovej pohľadávke z odpočítateľných dočasných rozdielov, z nevyužitých daňových strát a nevyužitých daňových odpočtov a iných daňových nárokov sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému ich bude možné využiť, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že základ dane z príjmov bude dosiahnutý.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane.

V súvahe sa odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok vykazujú samostatne. Ak sa vzťahujú na odloženú daň z príjmov toho istého daňovníka a ide o ten istý daňový úrad, môže sa vykázat len výsledný zostatok účtu 481 – Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka.

**11. Úrokové výnosy a úrokové náklady**

Úrokové výnosy a úrokové náklady sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v tom období, s ktorým časovo a vecne súvisia. Počas držania vlastných dlhopisov, Spoločnosť vykazuje nákladové úroky na účte 473 - Vydané dlhopisy. Zároveň sa vykážu výnosové úroky v rovnakej výške na účte 255 - Vlastné dlhopisy.

**12. Ostatné finančné výnosy a náklady**

Ostatné finančné výnosy a náklady sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v tom období, s ktorým časovo a vecne súvisia. Ostatné finančné náklady sa vykážu v momente predaja dlhopisov tretím stranám. Ostatné finančné výnosy sa vykážu v momente refakturácie nákladov súvisiacich s emisiou dlhopisov.

**13. Porovnateľné údaje**

Ak v dôsledku zmeny účtovných metód a účtovných zásad nie sú hodnoty za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie v jednotlivých súčiastiach účtovnej závierky porovnateľné, uvádza sa vysvetlenie o neporovnateľných hodnotách v poznámkach.

**14. Oprava chýb minulých období**

Ak Spoločnosť zistí v bežnom účtovnom období významnú chybu týkajúcu sa minulých účtovných období, opraví túto chybu na účtoch 428 - Nerozdelený zisk minulých rokov a 429 - Neuhradená strata minulých rokov, t. j. bez vplyvu na výsledok hospodárenia v bežnom účtovnom období. Opravy nevýznamných chýb minulých účtovných období sa účtujú v bežnom účtovnom období na príslušný nákladový alebo výnosový účet.

V roku 2023 Spoločnosť neúčtovala o oprave významných chýb minulých období.

**E. INFORMÁCIE K POLOŽKÁM SÚVAHY****1. Dlhodobý finančný majetok**

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje nasledujúcu dlhodobú úročenú pôžičku poskytnutú akcionárovi:

Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma v	Suma v	Suma v	
			príslušnej mene k 31.12.2023	eurách k 31.12.2023	príslušnej mene k 31.12.2022	
<b>Dlhodobé pôžičky a finančné výpomoci</b>						
Pôžička - istina	EUR	5,55	4.2.2025	49 997 967	49 997 967	49 997 967
Pôžička - úrok	EUR		4.2.2024	1 133 079	1 133 079	1 133 079
<b>SPOLU</b>				<b>51 131 046</b>	<b>51 131 046</b>	<b>51 131 046</b>

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 je uvedený v tabuľkách na stranách 17 a 18.

## J&amp;T ENERGY FINANCING EUR II, a. s.

## Prehľad o pohybe neobežného majetku

31.12.2023

Názov	Prvotné ocenenie (Obstarávacia cena/Vlastné náklady)		Opravy/Opravné položky		Zostatková cena	
	1.1.2023	31.12.2023	1.1.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktivované náklady na vývoj	0	0	0	0	0	0
Softvér	0	0	0	0	0	0
Oceňiteľné práva	0	0	0	0	0	0
Goodwill	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobý nehmotný majetok spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Pozemky	0	0	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0	0	0
Samostatné hmotné veci a súbory hmotných vecí	0	0	0	0	0	0
Pestovateľské celky trvalých porastov	0	0	0	0	0	0
Základné stádo a ťažné zvieratá	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobý hmotný majetok spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0
Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely	0	0	0	0	0	0
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	49 997 967	0	0	49 997 967	0	49 997 967
Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0
Ostatné pôžičky	0	0	0	0	0	0
Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0
Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok	1 133 079	2 774 887	2 774 887	0	1 133 079	1 133 079
Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobý finančný majetok spolu</b>	<b>51 131 046</b>	<b>2 774 887</b>	<b>2 774 887</b>	<b>0</b>	<b>51 131 046</b>	<b>51 131 046</b>
<b>Neobežný majetok spolu</b>	<b>51 131 046</b>	<b>2 774 887</b>	<b>2 774 887</b>	<b>0</b>	<b>51 131 046</b>	<b>51 131 046</b>

**J&T ENERGY FINANCING EUR II, a. s.**

**Prehľad o pohybe neobežného majetku**  
**31.12.2022**

Názov	Prvotné ocenenie (Obstarávacia cena/Vlastné náklady)		31.12.2022		1.1.2022		Oprávky/Opravné položky		31.12.2022		Zostatková cena	
	1.1.2022	Prírastky	Úbytky	Presuny	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktivované náklady na vývoj	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Softvér	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oceniteľné práva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobý nehmotný majetok spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Pozemky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Samostatné hmotné veci a súbory hmotných vecí	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pestovateľské celky trvalých porastov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Základné siadla a ťažné zvieratá	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobý hmotný majetok spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podieľové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podieľové cenné papiere a podiely s podieľovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	49 997 967	0	0	0	49 997 967	0	0	0	0	0	49 997 967	49 997 967
Pôžičky v rámci podieľovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné pôžičky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok	1 133 079	2 774 887	2 774 887	0	1 133 079	0	0	0	0	0	1 133 079	1 133 079
Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobý finančný majetok spolu</b>	<b>51 131 046</b>	<b>2 774 887</b>	<b>2 774 887</b>	<b>0</b>	<b>51 131 046</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51 131 046</b>	<b>51 131 046</b>
<b>Neobežný majetok spolu</b>	<b>51 131 046</b>	<b>2 774 887</b>	<b>2 774 887</b>	<b>0</b>	<b>51 131 046</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51 131 046</b>	<b>51 131 046</b>

## 2. Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2023	31.12.2022
	EUR	EUR
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
– odpočítateľné	7 988	11 776
– zdaniteľné	0	0
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0
Nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky	0	0
Sadzba dane z príjmov (v %)	21	21
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>	<b>1 677</b>	<b>2 473</b>

Odložená daňová pohľadávka sa vykázala vo výške, v ktorej je pravdepodobné, že sa v budúcnosti využije.

	EUR
Stav k 31. decembru 2023	1 677
Stav k 31. decembru 2022	2 473
<b>Zmena</b>	<b>796</b>
z toho:	
– zaúčtované do výsledku hospodárenia	-796
– zaúčtované do vlastného imania	0

## 3. Finančné účty

Ako finančné účty je vykázany bežný účet v banke. Účtom v banke môže Spoločnosť voľne disponovať.

## 4. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:

	31. 12. 2023	31. 12. 2022
	EUR	EUR
Náklady budúcich období - dlhodobé	0	0
Náklady budúcich období - krátkodobé		
Poradenské služby	5 918	5 918
<b>Spolu náklady budúcich období - krátkodobé</b>	<b>5 918</b>	<b>5 918</b>
Príjmy budúcich období - dlhodobé	0	0
Príjmy budúcich období - krátkodobé	0	0
<b>Spolu</b>	<b>5 918</b>	<b>5 918</b>

## 5. Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2023 je 80 000 EUR (k 31. decembru 2022: 80 000 EUR). Základné imanie je rozvrhnuté na 80 (slovom: osemdesiat) kusov kmeňových akcií znejúcich na meno a vydaných v listinnej podobe. Akcia predstavuje práva akcionára ako spoločníka podieľať sa na riadení Spoločnosti, jej zisku a na likvidačnom zostatku v prípade zrušenia Spoločnosti s likvidáciou.

Základné imanie bolo splatené v plnom rozsahu.

Účtovný zisk za rok 2022 vo výške 42 346 EUR bol rozdelený takto:

	EUR
Výplata dividend	0
Prídel do sociálneho fondu	0
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	0
Úhrada straty minulých období	0
Prevod na nerozdelený zisk	42 346
<b>Spolu</b>	<b>42 346</b>

O vysporiadaní výsledku hospodárenia za rok 2023 vo výške zisku 41 149 EUR rozhodne valné zhromaždenie v priebehu roka 2024. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- prevod na nerozdelený zisk minulých rokov: 41 149 EUR.

## 6. Závazky

Závazky (okrem záväzkov z emitovaných dlhopisov) podľa doby splatnosti sú nasledovné:

	31. 12. 2023 EUR	31. 12. 2022 EUR
Závazky po lehote splatnosti	0	0
Závazky v lehote splatnosti	19 965	26 175
	<b>19 965</b>	<b>26 175</b>

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2023 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Závazky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Závazky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	13 550	13 550	0	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Dlhodobé prijaté preddavky	0	0	0	0
Dlhodobé zmenky na úhradu	0	0	0	0
Vydané dlhopisy	50 000 000	0	50 000 000	0
Krátkodobé finančné výpomoci	1 057 292	1 057 292	0	0
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Závazky voči spoločníkom a združeniu	0	0	0	0
Závazky voči zamestnancom	3 511	3 511	0	0
Závazky zo sociálneho poistenia	2 080	2 080	0	0
Daňové záväzky a dotácie	824	824	0	0
Závazky z derivátových operácií	0	0	0	0
Iné záväzky	0	0	0	0
	<b>51 077 257</b>	<b>1 077 257</b>	<b>50 000 000</b>	<b>0</b>

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2022 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	120	120	0	0
Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	19 582	19 582	0	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Dlhodobé prijaté preddavky	0	0	0	0
Dlhodobé zmenky na úhradu	0	0	0	0
Vydané dlhopisy	50 000 000	0	50 000 000	0
Krátkodobé finančné výpomoci	1 057 292	1 057 292		0
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	0	0	0	0
Záväzky voči zamestnancom	3 533	3 533	0	0
Záväzky zo sociálneho poistenia	2 111	2 111	0	0
Daňové záväzky a dotácie	829	829	0	0
Záväzky z derivátových operácií	0	0	0	0
Iné záväzky	0	0	0	0
	<b>51 083 467</b>	<b>1 083 467</b>	<b>50 000 000</b>	<b>0</b>

## 7. Vydané dlhopisy

V rámci dlhodobých záväzkov Spoločnosť eviduje záväzky z vydaných dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou v celkovej menovitej hodnote 50 000 000 EUR so splatnosťou v roku 2025.

Informácie o vydaných dlhopisoch k 31. decembru 2023 sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Názov vydaného dlhopisu	Menovitá hodnota	Počet	Emisný kurz	Úrok	Splatnosť
JTEF II 5,25/2025	100 000	500	100%	5,25%	6.2.2025

Výška týchto záväzkov rozdelená na istinu a alikvótny úrokový náklad podľa doby splatnosti je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2023				31.12.2022			
	Splatnosť				Splatnosť			
	do jedného roka vrátane	od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov		do jedného roka vrátane	od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov	
a	b	c	d	b	c	d		
Istina	0	50 000 000	0	0	50 000 000	0	0	
Finančný náklad	1 057 292	0	0	1 057 292	0	0	0	
<b>Spolu</b>	<b>1 057 292</b>	<b>50 000 000</b>	<b>0</b>	<b>1 057 292</b>	<b>50 000 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

Spoločnosť nevlastní k 31.decembru 2023 žiadne vlastné dlhopisy.

**F. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV**

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	2023			2022		
	Základ dane EUR	Daň EUR	Daň %	Základ dane EUR	Daň EUR	Daň %
Výsledok hospodárenia pred zdanením	52 091			53 605		
z toho teoretická daň 21 %		10 939	21,00 %		11 257	21,00 %
Daňovo neuznané náklady	8 001	1 680	3,22 %	11 787	2 476	4,61 %
Výnosy nepodliehajúce dani	0	0	0,00 %	-11 413	-2 397	-4,47 %
Umorenie daňovej straty	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Využitie daňových odpočtov a iných daňových nárokov	-11 776	-2 473	-4,75 %	0	0	0,00 %
Daň vybraná zrážkou	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Možnosť umorenia daňovej straty	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Iné pripočítateľné položky	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
	<b>48 316</b>	<b>10 146</b>	<b>19,47 %</b>	<b>53 979</b>	<b>11 336</b>	<b>21,14 %</b>
<b>Splatná daň</b>		<b>10 146</b>	<b>19,47 %</b>		<b>11 336</b>	<b>21,14 %</b>
Odložená daň		796	1,53 %		-77	-0,14 %
<b>Celková vykázaná daň</b>		<b>10 942</b>	<b>21,00 %</b>		<b>11 259</b>	<b>21,00 %</b>

Od 1. januára 2017 je sadzba dane z príjmov v Slovenskej republike 21 %.

**G. INFORMÁCIE O POLOŽKÁCH VÝKAZU ZISKOV A STRÁT****1. Finančné výnosy**

Štruktúra finančných výnosov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	2023 EUR	2022 EUR
Výnosové úroky	2 774 887	2 774 887
<b>Spolu</b>	<b>2 774 887</b>	<b>2 774 887</b>

**2. Náklady na poskytnuté služby**

	2023 EUR	2022 EUR
Právne a ekonomické poradenstvo	16 404	16 746
Audit a poradenstvo	12 888	10 800
Iné	480	512
<b>Spolu</b>	<b>29 772</b>	<b>28 058</b>

**3. Osobné náklady**

	2023	2022
	EUR	EUR
Odmeny členom orgánov spoločnosti	4 901	4 900
Sociálne poistenie	<u>1 555</u>	<u>1 573</u>
<b>Spolu</b>	<b><u>6 456</u></b>	<b><u>6 473</u></b>

**4. Finančné náklady**

	2023	2022
	EUR	EUR
Nákladové úroky	2 625 000	2 625 000
Bankové poplatky	3	12
Ostatné finančné náklady	<u>61 486</u>	<u>61 695</u>
<b>Spolu</b>	<b><u>2 686 489</u></b>	<b><u>2 686 707</u></b>

**5. Náklady za audit a poradenstvo**

Náklady za audit a poradenstvo obsahujú náklady za overenie účtovnej závierky audítorskou spoločnosťou a iné služby poskytnuté touto spoločnosťou v nasledujúcom členení:

	2023	2022
	EUR	EUR
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky audítorom alebo audítorskou spoločnosťou	<u>12 888</u>	<u>10 800</u>
<b>Spolu</b>	<b><u>12 888</u></b>	<b><u>10 800</u></b>

**6. Čistý obrat**

Členenie čistého obratu podľa § 2 ods. 15 zákona o účtovníctve podľa jednotlivých typov výnosov účtovnej jednotky a hlavných geografických oblastí odbytu:

<u>Krajina</u>	<u>Výnosy</u>	2023	2022
		EUR	EUR
Česká republika	Výnosové úroky	<u>2 774 887</u>	<u>2 774 887</u>
	<b>Spolu</b>	<b><u>2 774 887</u></b>	<b><u>2 774 887</u></b>
<b>Spolu</b>	Výnosové úroky	<u>2 774 887</u>	<u>2 774 887</u>
	<b>Spolu</b>	<b><u>2 774 887</u></b>	<b><u>2 774 887</u></b>

**H. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH****1. Ostatné finančné povinnosti**

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. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad. Ostatné finančné povinnosti, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú v súvahe, sú tieto:

- Spoločnosť eviduje nevyčerpaný úverový limit z titulu poskytnutej pôžičky v celkovej výške 2 033 EUR (k 31. decembru 2022: 2 033 EUR).

## 2. Prijaté garancie

Prijaté garancie, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú v súvahe, sú tieto:

- Akcionár má na základe zmluvy PSA povinnosť poskytnúť na výzvu Spoločnosti dostatočné finančné prostriedky do výšky 5 000 000 EUR na prekonanie krízy Spoločnosti tak, aby sa pomer vlastného imania k záväzkom dostal na úroveň požadovanú zákonom.

## I. INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

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

## J. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené účtovné jednotky v skupine, ako aj ich štatutárne orgány, riaditelia a výkonní riaditelia. Najvyššou kontrolujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť SADLENIAN LIMITED.

### Transakcie s konečnou materskou účtovnou jednotkou

Spoločnosť neuskutočnila v roku 2023 ani v roku 2022 transakcie s konečnou materskou účtovnou jednotkou.

### Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

	2023 EUR	2022 EUR
Náklady na poskytnuté služby	16 884	17 258
Ostatné finančné náklady	50 363	50 012
<b>Náklady spolu</b>	<b>67 247</b>	<b>67 270</b>

	2023 EUR	2022 EUR
Výnosové úroky	2 774 887	2 774 887
<b>Výnosy spolu</b>	<b>2 774 887</b>	<b>2 774 887</b>

	2023 EUR	2022 EUR
Splatenie úrokov z dlhodobej pôžičky	2 774 887	2 774 887
Poskytnutý úverový prísľub	2 033	2 033

Majetok a záväzky z transakcií s ostatnými spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2023	31.12.2022
	EUR	EUR
Poskytnuté pôžičky	51 131 046	51 131 046
Náklady budúcich období	4 932	4 932
<b>Majetok spolu</b>	<b>51 135 978</b>	<b>51 135 978</b>
	31.12.2023	31.12.2022
	EUR	EUR
Záväzky z obchodného styku	0	120
Vydané dlhopisy	0	510 573
<b>Záväzky spolu</b>	<b>0</b>	<b>510 693</b>

#### K. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH A VÝHODÁCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV, DOZORNÝCH ORGÁNOV A INÝCH ORGÁNOV ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Odmeny členov štatutárnych orgánov Spoločnosti z dôvodu výkonu ich funkcie pre Spoločnosť v sledovanom účtovnom období boli vo výške 4 901 EUR (v roku 2022: 4 900 EUR).

Členom štatutárneho orgánu ani členom dozorných orgánov neboli v roku 2023 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2022: žiadne).

**L. PREHLAD POHYBE VLASTNÉHO IMANIA**

Prehľad o pohybe vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Stav k 1.1.2023 EUR	Prírastky EUR	Úbytky EUR	Presuny EUR	Stav k 31.12.2023 EUR
<b>Základné imanie</b>	<b>80 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80 000</b>
Základné imanie	80 000	0	0	0	80 000
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
<b>Emisné ážio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ostatné kapitálové fondy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zákonné rezervné fondy</b>	<b>16 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16 000</b>
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	16 000	0	0		16 000
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
<b>Ostatné fondy zo zisku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
<b>Oceňovacie rozdiely z precenenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
<b>Výsledok hospodárenia minulých rokov</b>	<b>137 207</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42 346</b>	<b>179 553</b>
Nerozdelený zisk minulých rokov	137 207	0	0	42 346	179 553
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
<b>Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia</b>	<b>42 346</b>	<b>41 149</b>	<b>0</b>	<b>-42 346</b>	<b>41 149</b>
<b>Spolu</b>	<b>275 553</b>	<b>41 149</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>316 702</b>

Prehľad o pohybe vlastného imania za predchádzajúce účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	Stav k 1.1.2022	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.12.2022
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Základné imanie</b>	<b>80 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80 000</b>
Základné imanie	80 000	0	0	0	80 000
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
<b>Emisné ážio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ostatné kapitálové fondy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zákonné rezervné fondy</b>	<b>16 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16 000</b>
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	16 000	0	0		16 000
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
<b>Ostatné fondy zo zisku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
<b>Oceňovacie rozdiely z precenenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
<b>Výsledok hospodárenia minulých rokov</b>	<b>91 955</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45 252</b>	<b>137 207</b>
Nerozdelený zisk minulých rokov	91 955	0	0	45 252	137 207
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
<b>Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia</b>	<b>45 252</b>	<b>42 346</b>	<b>0</b>	<b>-45 252</b>	<b>42 346</b>
<b>Spolu</b>	<b>233 207</b>	<b>42 346</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>275 553</b>

**M. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. DECEMBRU 2023**

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		
Peňažné toky z prevádzky	-104 006	-92 601
Zaplatené úroky	-2 625 000	-2 625 000
Prijaté úroky	2 774 887	2 774 887
Zaplatená daň z príjmov	-11 336	-13 646
Vrátená daň z príjmov	1 373	0
Vyplatené dividendy	0	0
Peňažné toky pred položkami výnimočného rozsahu alebo výskytu	35 918	43 640
Príjmy z položiek výnimočného rozsahu alebo výskytu	0	0
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>35 918</b>	<b>43 640</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Nákup dlhodobého majetku	0	0
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	0	0
Poskytnuté pôžičky	0	0
Splátky poskytnutých pôžičiek	0	0
Prijaté dividendy	0	0
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Príjmy zo zvýšenia základného imania	0	0
Príjmy z úverov a z ostatných dlhodobých záväzkov z finančnej činnosti	0	0
Príjem (splátky) z dlhodobých záväzkov	0	0
Splátky prijatých úverov	0	0
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	35 918	43 640
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	218 210	174 570
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>254 128</b>	<b>218 210</b>

**Peňažné toky z prevádzky**

	31.12.2023	31.12.2022
	EUR	EUR
<b>Čistý zisk (pred odpočítaním daňových položiek a položiek výnimočného rozsahu alebo výskytu)</b>	<b>52 091</b>	<b>53 605</b>
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	0	0
Opravná položka k pohľadávkam	0	0
Opravná položka k zásobám	0	0
Opravná položka k dlhodobému hmotnému majetku	0	0
Opravná položka k dlhodobému finančnému majetku	0	0
Nákladové úroky	2 625 000	2 625 000
Výnosové úroky	-2 774 887	-2 774 887
Rezervy	0	0
Strata (zisk) z predaja dlhodobého majetku	0	0
Výnosy z dlhodobého finančného majetku	0	0
Iné nepeňažné operácie	0	0
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	<u>-97 796</u>	<u>-96 282</u>
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)	0	0
Úbytok (prírastok) zásob	0	0
(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)	-6 210	3 681
<b>Peňažné toky z prevádzky</b>	<b><u>-104 006</u></b>	<b><u>-92 601</u></b>

**Peňažné prostriedky**

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumie peňažná hotovosť, ekvivalenty peňažnej hotovosti, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk, kontokorentný účet a časť zostatku účtu peniaze na ceste, ktorý sa viaže k prevodu medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami.

**Ekvivalenty peňažnej hotovosti**

Peňažnými ekvivalentmi (angl. cash equivalents) sa rozumie krátkodobý finančný majetok zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, napríklad termínované vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.