

# VÝROČNÁ SPRÁVA

Dr. Max Funding, s. r. o.

za rok 2024

Základné údaje o spoločnosti:

Obchodné meno spoločnosti:	Dr. Max Funding, s. r. o.
Právna forma:	spoločnosť s ručením obmedzeným
Základné imanie spoločnosti ku dňu 31.12.2024:	33 145 000 EUR
Základné imanie spoločnosti ku dňu vyhotovenia výročnej správy:	33 145 000 EUR
Predmet činnosti:	<ul style="list-style-type: none"><li>- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)</li><li>- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu</li><li>- administratívne služby</li><li>- prieskum trhu a verejnej mienky</li><li>- reklamné a marketingové služby</li><li>- prenájom hnutelných vecí</li><li>- poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt</li><li>- sprostredkovanie poskytovania úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt</li></ul>
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:	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o. Žižkova 9, 811 02 Bratislava, Slovenská republika IČO: 35 840 463 spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č.: 27004/B Licencia SKAU č. 257
Orgány spoločnosti k 31.12.2024:	konatelia: Ing. Peter Matula Mgr. Dana Klučková Ing. Ladislav Turányi

Správa o podnikateľskej činnosti a o stave majetku spoločnosti Dr. Max Funding, s. r. o. za rok 2024

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, Slovenská republika), so zápisom do obchodného registra dňa 28.03.2009, obchodný register (v tom čase) Okresného súdu Bratislava I, teraz Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č.: 57662/B, IČO: 44 654 685 (ďalej len „Spoločnosť“).

Zakladateľom a jediným spoločníkom bola spoločnosť Wedgesand B.V., (v tom čase) so sídlom Bussumergrintweg 14, 1217BP Hilversum, Holandské kráľovstvo, reg. č. 24 325 406. Aktuálnym a jediným spoločníkom Spoločnosti je spoločnosť DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC (s predchádzajúcim obchodným menom GLEBI HOLDINGS PLC), so sídlom 212, Agias Fylaxeos & Polygnostou, C & I CENTER, 2nd floor, 3082 Limassol, Cypruská 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 2024 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 2024 je uvedený vo finančných výkazoch a v poznámkach k riadnej individuálnej účtovnej závierke Spoločnosti za rok 2024, ktoré tvoria prílohu tejto výročnej správy.

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

Vybrané ukazovatele (so zaokrúhlením)	k 31.12.2024 v EUR	k 31.12.2023 v EUR
Výsledok hospodárenia zisk(+), strata(-)	+ 1 385 725	+ 1 416 101
Majetok /Vlastné imanie a záväzky	359 595 123	349 362 032
Vlastné imanie	35 233 613	36 082 994
Základné imanie	33 145 000	33 145 000

Účtovná závierka Spoločnosti bola overená audítormi, spoločnosťou Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o. (IČO: 35 840 463), zodpovedný audítormi – Ing. Peter Juhász, licencia UDVA č. 1245. Podľa názoru audítora poskytuje účtovná závierka pravdivý a verný obraz o finančnej situácii Spoločnosti k 31. decembru 2024 a o výsledku jej hospodárenia za uvedený rok v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

Spoločnosť dosiahla v roku 2024 výsledok hospodárenia - zisk vo výške 1 385 725 EUR.

Konatelia Spoločnosti navrhujú použiť výsledok hospodárenia za rok 2024 nasledovne:

- časť zisku vo výške 69 286 EUR sa použije na doplnenie rezervného fondu Spoločnosti,
- zvyšná časť zisku vo výške 1 316 439 EUR sa vyplatí jedinému spoločníkovi Spoločnosti ako dividenda.

Konsolidovaný celok

Spoločnosť je súčasťou skupiny Penta. Materskou spoločnosťou Spoločnosti je spoločnosť DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC (pozri vyššie). Materská spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za skupinu podnikov, ktorej súčasťou je aj spoločnosť.

Konsolidovanú účtovnú závierku za najväčšiu skupinu podnikov zostavuje PENTA INVESTMENTS LIMITED so sídlom 212, Agias Fylaxeos & Polygnostou, C&I Center, 2nd floor, 3082 Limassol, Cypruská republika, zapísaná v Registri spoločností vedenom Ministerstvom energetiky, obchodu a priemyslu, oddelenie registrátora spoločností a duševného vlastníctva Nikózia pod reg. č. HE 428480.

Náklady na **činnosť** v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť nemá, resp. nemala v roku 2024 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 2024 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.

Významné riziká a neistoty, ktorým je **účtovná** jednotka vystavená

Okrem rizík popísaných v priloženej účtovnej závierke, Spoločnosť nie je vystavená žiadnym iným významným rizikám a neistotám.

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

Pokiaľ ide o udalosti osobitného významu, ktoré nastali počas účtovného obdobia roka 2024, za ktoré sa vyhotovuje táto výročná správa, je potrebné uviesť:

- Spoločnosť vydala šesť (6) emisií dlhopisov, ktoré sú uvedené v poznámkach k individuálnej účtovnej závierke (Poznámky Úč PODV 3-01 k individuálnej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2024 - str. 11).

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení **účtovného** roka 2024

Po 31. decembri 2024 nenastali žiadne iné udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke, okrem nasledovných udalostí:

- Spoločnosť emitovala dňa 3. februára 2025 dlhopisy Dr. Max EUR I/2025 v počte 10 000 kusov v menovitej hodnote 1 000 EUR/ks a so splatnosťou 3. februára 2028, dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 6,00 % p. a. z menovitej hodnoty;
- Spoločnosť emitovala dňa 3. februára 2025 dlhopisy Dr. Max EUR II/2025 v počte 10 000 kusov v menovitej hodnote 1 000 EUR/ks a so splatnosťou 3. februára 2030, dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 6,50 % p. a. z menovitej hodnoty.

Získané prostriedky z vyššie uvedených emisií dlhopisov poskytla Spoločnosť vo forme dlhodobých pôžičiek svojmu jedinému spoločníkovi - materskej spoločnosti DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC.


## **Predpokladaný budúci vývoj Spoločnosti v roku 2024**

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

Bratislava 31. marca 2025

*Dr. Max Funding, s. r. o.*

  
Mgr. Dana Klúčková  
konateľ

  
Ing. Ladislav Turányi  
konateľ

## Správa nezávislého audítora

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

### *Správa z auditu účtovnej závierky*

#### *Názor*

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Dr. Max Funding, s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2024, 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 2024 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*

Upozorňujeme na bod 1. poznámok priloženej účtovnej závierky, v ktorom je uvedené, že Spoločnosť je založená za účelom získavania externého financovania podnikateľských aktivít skupiny Dr. Max a jej schopnosť splácať svoje záväzky je významne závislá od návratnosti úverov a pôžičiek poskytnutých spoločnostiam skupiny Dr. Max a súvisiacich úrokov. Náš názor nie je vzhľadom na túto skutočnosť modifikovaný.

#### *Iná skutočnosť*

Audit účtovnej závierky spoločnosti Dr. Max Funding, s.r.o. za rok končiaci k 31. decembru 2023 vykonal iný audítor, ktorý dňa 28. marca 2024 vydal k tejto účtovnej závierke správu s nemodifikovaným názorom a odsekom zdôrazňujúcim skutočnosť.

#### *Zodpovednosť štatutárneho orgánu 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.

#### *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*

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

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме 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.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

### ***Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych 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 2024 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.

31. marca 2025  
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 257



Ing. Peter Juhász, štatutárny audítor  
Licencia UDVA č. 1245

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnom účtovníctve



zostavená k 3 1 . 1 2 . 2 0 2 4

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 D 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 <b>2 0 2 2 7 9 6 4 0 2</b>	Účtovná závierka <input checked="" type="checkbox"/> riadna	Účtovná jednotka malá	Mesiac Rok od 1 2 0 2 4
IČO <b>4 4 6 5 4 6 8 5</b>	<input type="checkbox"/> mimoriadna	<input checked="" type="checkbox"/> veľká	Za obdobie do 1 2 2 0 2 4
SK NACE <b>6 4 . 9 2 . 0</b>	<input type="checkbox"/> priebežná	(vyznačí sa x)	Bezprostredne predchádzajúce obdobie od 1 2 0 2 3 do 1 2 2 0 2 3

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:

1 4 . 0 3 . 2 0 2 5

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



Ozna- čenie 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			
	<b>SPOLU MAJETOK</b> r. 02 + r. 33 + r. 74	01	3 5 9 5 9 5 1 2 3	3 5 9 5 9 5 1 2 3	3 4 9 3 6 2 0 3 2		
<b>A.</b>	<b>Neobežný majetok</b> r. 03 + r. 11 + r. 21	02	3 1 3 4 8 3 8 8 7	3 1 3 4 8 3 8 8 7	2 7 0 6 8 4 7 0 2		
<b>A.I.</b>	<b>Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 04 až r. 10)</b>	03					
A.I.1.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	04					
2.	Softvér (013) - /073, 091A/	05					
3.	Oceniteľné 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					
<b>A.II.</b>	<b>Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 12 až r. 20)</b>	11					
A.II.1.	Pozemky (031) - /092A/	12					
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	13					
3.	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí (022) - /082, 092A/	14					



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		
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				
<b>A.III.</b>	<b>Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 22 až r. 32)</b>	21	<b>3 1 3 4 8 3 8 8 7</b>	<b>3 1 3 4 8 3 8 8 7</b>	<b>2 7 0 6 8 4 7 0 2</b>	
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	<b>3 1 3 4 8 3 8 8 7</b>	<b>3 1 3 4 8 3 8 8 7</b>	<b>2 7 0 6 8 4 7 0 2</b>	
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	Brutto - časť 1		Netto 2	Netto 3
				Korekcia - časť 2			
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>B.</b>	<b>Obežný majetok</b> r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71	<b>33</b>	<b>4 6 1 1 1 2 3 6</b>	<b>4 6 1 1 1 2 3 6</b>	<b>7 8 6 7 7 3 3 0</b>		
<b>B.I.</b>	<b>Zásoby</b> súčet (r. 35 až r. 40)	<b>34</b>					
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>B.II.</b>	<b>Dlhodobé pohľadávky</b> súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52)	<b>41</b>			<b>7 9 2 0 0 1</b>		
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.	Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51					
8.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	52					
<b>B.III.</b>	<b>Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)</b>	53	4 5 6 3 2 7 5 1	4 5 6 3 2 7 5 1	7 6 8 3 8 7 7 0		
<b>B.III.1.</b>	<b>Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)</b>	54					
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55					
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	4 5 4 3 6 8 5 2	4 5 4 3 6 8 5 2	7 5 2 2 5 8 5 8		
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					
8.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	64	1 9 5 8 9 9	1 9 5 8 9 9	3 9 6 6 6 6		
9.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65			1 2 1 6 2 4 6		
<b>B.IV.</b>	<b>Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)</b>	<b>66</b>					
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	Brutto - časť 1		Netto 2	Netto 3
				Korekcia - časť 2			
B.V.	Finančné účty r. 72 + r. 73	71	4 7 8 4 8 5	4 7 8 4 8 5	1 0 4 6 5 5 9		
B.V.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	72	9 4 5	9 4 5	2 1 2		
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73	4 7 7 5 4 0	4 7 7 5 4 0	1 0 4 6 3 4 7		
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.	Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)	77					
4.	Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)	78					

Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
	<b>SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b> r. 80 + r. 101 + r. 141	79	3 5 9 5 9 5 1 2 3	3 4 9 3 6 2 0 3 2
A.	Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	80	3 5 2 3 3 6 1 3	3 6 0 8 2 9 9 4
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 8 1 6 0 5	1 1 0 8 0 0
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	88	1 8 1 6 0 5	1 1 0 8 0 0
2.	Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podieľy (417A, 421A)	89		



Označenie 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	5 2 1 2 8 3	1 4 1 1 0 9 3
A.VI.1.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	94	5 2 1 2 8 3	1 4 1 1 0 9 3
	2. Oceňovacie rozdiely z kapitálových účasťí (+/- 415)	95		
	3. Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení (+/- 416)	96		
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99	97		
A.VII.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	98		
	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 3 8 5 7 2 5	1 4 1 6 1 0 1
B.	Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	3 2 4 3 6 1 5 1 0	3 1 3 2 7 9 0 3 8
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102	2 8 1 5 3 8 5 5 2	2 4 0 1 1 9 3 9 4
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 podielovej 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 7 9 9 8 0 7 2 1	2 3 8 9 3 2 4 1 2
	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	1 3 9 7 2 6 9	8 1 4 4 1 9
	12. Odložený daňový záväzok (481A)	117	1 6 0 5 6 2	3 7 2 5 6 3



Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
<b>B.II.</b>	<b>Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120</b>	<b>118</b>		
B.II.1.	Zákonné rezervy (451A)	119		
2.	Ostatné rezervy (459A, 45XA)	120		
<b>B.III.</b>	<b>Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)</b>	<b>121</b>		
<b>B.IV.</b>	<b>Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)</b>	<b>122</b>	<b>2 5 4 5 3 9</b>	<b>3 3 5 2 3 8</b>
<b>B.IV.1.</b>	<b>Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)</b>	<b>123</b>	<b>1 0 0 9 9</b>	<b>3 6 9 7 8</b>
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124	1 0 0 4 5	3 6 7 8 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	5 4	1 8 9
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	1 7 3 7 1 5	
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	5 8 4 9 3	2 9 1 2 6 3
9.	Záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	134	1 2 2 3 2	6 9 9 7
10.	Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135		
<b>B.V.</b>	<b>Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138</b>	<b>136</b>	<b>1 0 5 0 1</b>	<b>4 7 1 9</b>
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137		
2.	Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	1 0 5 0 1	4 7 1 9
<b>B.VI.</b>	<b>Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)</b>	<b>139</b>		
<b>B.VII.</b>	<b>Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, I-/255A)</b>	<b>140</b>	<b>4 2 5 5 7 9 1 8</b>	<b>7 2 8 1 9 6 8 7</b>
<b>C.</b>	<b>Časové rozlíšenie súčet (r. 142 až r. 145)</b>	<b>141</b>		
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		



Označenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
*	Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	01	2 2 7 2 5 3 8 9	1 8 2 5 8 2 6 2
**	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	8 7 0 8 7	4 6 8 2 9
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	8 7 0 8 7	4 6 7 6 2
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		
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
***	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)	27	- 8 7 0 8 7	- 4 6 8 2 9



Označenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
			*	<b>Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)</b>
**	<b>Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44</b>	29	2 5 6 3 8 2 7 6	2 4 3 4 6 7 7 7
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	2 0 5 7 7 2 4 4	1 6 7 0 7 0 4 9
XI.1.	Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40	2 0 0 4 8 1 2 3	1 6 7 0 3 7 1 5
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41	5 2 9 1 2 1	3 3 3 4
XII.	Kurzové zisky (663)	42	1 9 1 3 1 1 9	1 2 5 2 1 9 4
XIII.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	43	9 7 2 8 2 8	4 6 3 8 6 4 9
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44	2 1 7 5 0 8 5	1 7 4 8 8 8 5
**	<b>Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54</b>	45	2 3 8 1 2 2 8 7	2 2 5 1 0 0 9 5
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	2 0 4 3 9 3 4 8	1 7 0 6 7 0 5 0
N.1.	Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A)	50	9 5 4 6 5 3	
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51	1 9 4 8 4 6 9 5	1 7 0 6 7 0 5 0
O.	Kurzové straty (563)	52	1 1 7 3 7 0 3	1 1 9 7 9 3 8
P.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53		2 6 3 6 1 2 1
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	2 1 9 9 2 3 6	1 6 0 8 9 8 6



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 2 5 9 8 9	1 8 3 6 6 8 2
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	1 7 3 8 9 0 2	1 7 8 9 8 5 3
R.	Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)	57	3 5 3 1 7 7	3 7 3 7 5 2
R.1.	Daň z príjmov splatná (591, 595)	58	3 5 4 6 9 3	3 7 2 7 2 2
2.	Daň z príjmov odložená (+/-) (592)	59	- 1 5 1 6	1 0 3 0
S.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)	60		
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60)	61	1 3 8 5 7 2 5	1 4 1 6 1 0 1

Dr. Max Funding, s. r. o.  
Poznámky individuálnej účtovnej závierky  
zostavenej k 31. decembru 2024

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"> <li>- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod),</li> <li>- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu,</li> <li>- administratívne služby,</li> <li>- prieskum trhu a verejnej mienky,</li> <li>- reklamné a marketingové služby,</li> <li>- prenájom hnuiteľných vecí,</li> <li>- poskytovanie úverov a pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt,</li> <li>- sprostredkovanie poskytovania úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt.</li> </ul>

Spoločnosť je založená za účelom získavania externého financovania podnikateľských aktivít skupiny Dr. Max. Z tohto dôvodu je významne závislá od návratnosti úverov a pôžičiek, ktoré poskytuje iným spoločnostiam skupiny Dr. Max, a úrokov z nich. 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	Vyška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v %
	absolútne	v %		
DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC	33 145 000	100	100	100
Spolu	33 145 000	100	100	100

Spoločnosť je súčasťou skupiny Penta. Materskou spoločnosťou spoločnosti je DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC (pôvodný názov GLEBI HOLDINGS PLC) so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, C&I Center, 2nd floor 212, 3082 Limassol, Cyperská republika. Materská spoločnosť DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za skupinu podnikov, ktorej súčasťou je aj spoločnosť.

Konsolidovanú účtovnú závierku za najväčšiu skupinu podnikov zostavuje PENTA INVESTMENTS LIMITED so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, C & I Center, 2nd floor 212, Limassol 3082, Cyperská republika, pričom namiesto konsolidácie dcérskych spoločností tieto spolu s ostatným investíciami zahŕňa v reálnych hodnotách do svojej účtovnej závierky.

Tieto účtovné závierky sú k nahliadnutiu v sídle uvedených spoločností.

Dr. Max Funding, s. r. o.  
Poznámky individuálnej účtovnej závierky  
zostavenej k 31. decembru 2024

Členovia štatutárnych orgánov:

<i>Meno a priezvisko</i>	<i>Pozícia / orgán spoločnosti</i>	<i>Od</i>	<i>Do</i>
Dana Klučková	konateľ	13.08.2022	trvá
Ladislav Turányi	konateľ	13.08.2022	trvá
Ing. Peter Matula	konateľ	11.10.2019	trvá

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 2023 bola schválená rozhodnutím jediného spoločníka dňa 3. júna 2024.
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 2024

### 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 2024

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 hodnotu, ktorou je trhovacia cena 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 zrejmé, 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 2024

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	-	-	-	270 684 702	-	-	-	270 684 702
Prírastky	-	-	-	122 862 976	-	-	-	122 862 976
Úbytky	-	-	-	-39 769 188	-	-	-	-39 769 188
Presuny	-	-	-	-39 887 453	-	-	-	-39 887 453
Kurzové rozdiely	-	-	-	-407 150	-	-	-	-407 150
Stav na konci účt. obdobia	-	-	-	313 483 887	-	-	-	313 483 887
Opravné položky								
Stav na začiatku účt. obdobia	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účt. obdobia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účt. obdobia	-	-	-	270 684 702	-	-	-	270 684 702
Stav na konci účt. obdobia	-	-	-	313 483 887	-	-	-	313 483 887

Dr. Max Funding, s. r. o.

Poznámky individuálnej účtovnej zvierky

zostavenej k 31. decembru 2024

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	-	-	-	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

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	5 000 000	-	-	-	5 000 000
Do splatnosti od troch do piatich rokov vrátane	39 791 164	48 847 528	19 810 779	-	68 827 913
Do splatnosti od jedného do troch rokov vrátane	225 893 538	56 154 948	42 392 512	-	239 655 974
Do splatnosti do jedného roka vrátane	-	-	-	-	-
Dlhodobé pôžičky spolu	270 684 702	105 002 476	62 203 291	-	313 483 887

Dr. Max Funding, s. r. o.  
Poznámky individuálnej účtovnej závierky  
zostavenej k 31. decembru 2024

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

- 20 pôžičiek v hodnote 187 187 652 EUR, splatných v priebehu roka 2026, úroková sadzba v rozpätí 2,735 – 8,675 % p.a.,
- 6 pôžičiek v hodnote 52 468 322 EUR, splatné v priebehu roka 2027, úroková sadzba v rozpätí 4,425 – 9,200 % 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.,
- 4 pôžičky v hodnote 48 847 528 EUR, splatné v priebehu roka 2029, úroková sadzba v rozpätí 6,950 – 7,700 % 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 2025.

## 5. POHĽADÁVKY

### 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	
<i>Dlhodobé pohľadávky</i>			
Pohľadávky z obchodného styku	-	-	-
Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	-	-	-
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	-	-	-
Pohľadávky z derivátových operácií	-	-	-
Iné pohľadávky	-	-	-
Dlhodobé pohľadávky spolu	-	-	-
<i>Krátkodobé pohľadávky</i>			
Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	-	-	-
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	45 436 852	-	45 436 852
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	-	-	-
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	-	-	-
Sociálne poistenie	-	-	-
Daňové pohľadávky a dotácie	-	-	-
Pohľadávky z derivátových operácií	195 899	-	195 899
Iné pohľadávky	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky spolu	45 632 751	-	45 632 751

Dr. Max Funding, s. r. o.  
Poznámky individuálnej účtovnej závierky  
zostavenej k 31. decembru 2024

Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

Položka	Splatnosť		Pohľadávky spolu
	v lehote splatnosti	po lehote splatnosti	
<i>Dlhodobé pohľadávky</i>			
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
<i>Krátkodobé pohľadávky</i>			
Pohľadávky z obchodného styku	-	-	-
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

Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky po lehote splatnosti	-	-
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka	45 632 751	76 838 770
Krátkodobé pohľadávky spolu	45 632 751	76 838 770
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 DR.MAX GROUP 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
Poskytnutá pôžička	EUR	3,925 %	25.4.2025	5 080 022	53 982
Poskytnutá pôžička	EUR	2,647 %	28.4.2025	12 086 211	137 640
Poskytnutá pôžička	EUR	4,925 %	8.7.2025	5 000 000	188 178
Poskytnutá pôžička	EUR	5,175 %	18.8.2025	5 000 000	196 370
Poskytnutá pôžička	EUR	4,175 %	27.9.2025	10 000 000	145 661
Spolu				37 166 233	721 830

Na riadku 059 súvahy sú vykázané okrem krátkodobých pôžičiek aj úroky z dlhodobých pôžičiek z časti 4 poznámok v sume 7 547 672 EUR. Úroky sú splatné podľa výplaty kupónu dlhopisov v priebehu roka 2025, preto sú vykázané ako krátkodobé. Zároveň sú tu vykázané pohľadávky za poskytnutie pôžičiek materskej spoločnosti vo výške 1 117 EUR.

## 6. FINANČNÉ ÚČTY

Informácie o krátkodobom finančnom majetku:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné
Pokladnica, ceniny	945	212
Bežné bankové účty	477 540	1 046 347
Spolu	478 485	1 046 559

Dr. Max Funding, s. r. o.  
Poznámky individuálnej účtovnej závierky  
zostavenej k 31. decembru 2024

## 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 2023

Názov položky	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Účtovný zisk	1 416 101
Použitie účtovného zisku	Bežné účtovné obdobie
Prídel do zákonného rezervného fondu	70 805
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	-
Použitie na krytie zaúčtovaných strát minulých rokov	-
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	-
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkovi	1 345 296
Spolu	1 416 101

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	110 800	-	-	70 805	181 605
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-
Štatutárne fondy a ostatné fondy	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	1 411 093	-	889 810	-	521 283
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	-	-	-	-
Neuhradená strata minulých rokov	-	-	-	-	-
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 416 101	1 385 725	-	-1 416 101	1 385 725
Vyplatené dividendy	-	-	1 345 296	1 345 296	-
Spolu	36 082 994	1 385 725	2 235 106	-	35 233 613

Na základe rozhodnutia jediného spoločníka zo dňa 3.6.2024 spoločnosť použila časť zisku z roku 2023 v sume 70 805 EUR na doplnenie rezervného fondu. Zároveň vyplatila dividendy zo zisku roku 2023 vo výške 1 345 296 EUR jedinému spoločníkovi spoločnosti.

Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov vykazuje spoločnosť z dôvodu precenenia hodnoty úroko-tenových 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	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

Dr. Max Funding, s. r. o.  
Poznámky individuálnej účtovnej závierky  
zostavenej k 31. decembru 2024

## 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:	4 719	10 501	4 719	-	10 501
Rezerva na audit	4 719	10 501	4 719	-	10 501
Rezerva na právne služby	-	-	-	-	-
Rezerva na bankové poplatky	-	-	-	-	-
Dlhodobé rezervy	-	-	-	-	-

Predpokladaný rok použitia rezervy je 2025.

Názov položky	Bezprostredne predchádzajúce 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	-	-	-	-	-

## 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	254 539	335 238
Krátkodobé záväzky spolu	254 539	335 238
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	276 538 552	235 119 394
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov	5 000 000	5 000 000
Dlhodobé záväzky spolu	281 538 552	240 119 394

Dlhodobý záväzok vykázaný na riadku 113 súvahy v bežnom účtovnom období vo výške 279 980 721 EUR je hodnota emisie dlhopisov Dr. Max vydaných Privatbankou, a.s. Záväzok v hodnote 160 562 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 2024

## 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	14 410	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 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 37	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,10 %	15. 08. 2026
Dr. Max 38	EUR	1 000	19 900	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	3 860	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	4 000	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 Public I/2021	EUR	1 000	10 000	100 %	4,05 %	27. 09. 2025
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 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 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	4 539	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
Dr. Max EUR I/2024	EUR	1 000	10 000	95 - 105 %	6,75 %	15. 01. 2029
Dr. Max EUR II/2024	EUR	100	220 000	100 %	9,00 %	05. 04. 2027
Dr. Max EUR III/2024	EUR	1 000	10 000	95 - 105 %	6,75 %	25. 04. 2029
Dr. Max EUR IV/2024	EUR	1 000	15 000	95 - 105 %	6,75 %	24. 06. 2029
Dr. Max CZK I/2024	CZK	50 000	5 000	90 - 110 %	8,50 %	15. 01. 2027
Dr. Max CZK II/2024	CZK	50 000	7 000	90 - 110 %	7,50 %	28. 06. 2029

Časť dlhopisov bola v priebehu roka 2024 splatená. Išlo o dlhopisy Dr. Max 32, Dr. Max 36, Dr. Max Public II/2021, Dr. Max VI/2021, Dr. Max EUR III/2022, Dr. Max CZK II/2022, Dr. Max CZK III/2022 a Dr. Max CZK IV/2022.

Krátkodobá časť emisie dlhopisov Dr. Max splatná v roku 2025 vrátane všetkých úrokov v hodnote 42 557 918 EUR je vykázaná ako krátkodobé finančné výpomoci na riadku 140 súvahy.

Závazok spoločnosti splatiť menovitú hodnotu dlhopisov a vyplatenie výnosov dlhopisov je zabezpečený ručením materskou spoločnosťou DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC.

Dr. Max Funding, s. r. o.  
Poznámky individuálnej účtovnej závierky  
zostavenej k 31. decembru 2024

Informácie o vydaných dlhopisoch za bezprostredne predchádzajúce 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

V priebehu bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia boli splatené 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.

## 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. Cieľom spoločnosti 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 2024

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:	195 899	1 409 501	46 198 244	-
Úrokovo-menový swap k Dr. Max 52	-	58 065	6 155 109	2,560 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2022	195 899	-	9 142 857	2,600 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2022	-	9 905	1 016 839	2,4575 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2022	-	2 327	1 926 514	1,875 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK VI/2022	-	343 207	9 527 741	6,995 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK VI/2022	-	163 850	2 247 287	6,892 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2023	-	396 757	8 181 875	7,865 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2023	-	3 748	70 580	7,754 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2023	-	177 638	3 210 933	7,817 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2023	-	254 004	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.

Informácie o významných položkách derivátov za bezprostredne predchádzajúce 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 %

Dr. Max Funding, s. r. o.  
Poznámky individuálnej účtovnej závierky  
zostavenej k 31. decembru 2024

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 hospodárenia	Vlastné imanie
Deriváty určené na obchodovanie, z toho:	-	-	-	-
Zabezpečovacie deriváty, z toho:	-	-1 422 481	-	-2 024 925
Úrokovo-menový swap k Dr. Max 52	-	-203 494	-	-90 467
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2022	-	-339 327	-	-228 018
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2022	-	-38 311	-	-26 384
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2022	-	-83 655	-	-60 496
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2022	-	-57 841	-	-195 409
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2022	-	-43 287	-	-119 614
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2022	-	7 033	-	-7 033
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK III/2022	-	-76 309	-	-242 913
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK IV/2022	-	-9 201	-	-45 752
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK IV/2022	-	-57 806	-	-217 506
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK V/2022	-	-	-	-52 195
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK VI/2022	-	-210 882	-	-43 258
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK VI/2022	-	-47 476	-	-117 217
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2023	-	-129 591	-	-271 966
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2023	-	-1 166	-	-2 631
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2023	-	-52 061	-	-126 879
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2023	-	-79 107	-	-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 210 485 EUR z precenenia zabezpečovacích derivátov a kurzové rozdiely zabezpečených dlhopisov v sume 322 186 EUR.

Informácie o položkách zabezpečených derivátmi

Zabezpečovaná položka	Reálna hodnota	
	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Majetok vykázaný v súvahe	-	-
Záväzok vykázaný v súvahe	44 819 734	65 856 455
Zmluvy, ktoré sa neučtujú na súvahových účtoch	-	-
Očakávané budúce obchody dosiaľ zmluvne nezabezpečené	-	-
Spolu	44 819 734	65 856 455

Spoločnosť má zabezpečené vydané korporátne dlhopisy Dr. Max emitované v CZK mene v hodnote 1 128 785 000 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:	28 816 625	24 346 777
Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek	20 048 123	16 703 715
Poplatok za poskytnutie pôžičiek	2 148 146	1 551 213
Kurzové zisky	1 913 119	1 252 194
Úroky z úrokovo-menového swapu	972 828	4 638 649
Ostatné výnosové úroky	529 121	3 334
Ostatné finančné výnosy	26 939	197 672

Dr. Max Funding, s. r. o.  
Poznámky individuálnej účtovnej závierky  
zostavenej k 31. decembru 2024

Spoločnosť má vo výnosoch úroky z pôžičiek, z termínovaných vkladov, poplatkov za poskytnutie pôžičiek voči materskej spoločnosti DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC a úroky zo zabezpečovacieho úrokovomenového 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	22 725 389	18 258 262
<b>Čistý obrat celkom</b>	<b>22 725 389</b>	<b>18 258 262</b>

### Náklady

Informácie o nákladoch

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Náklady za poskytnuté služby, z toho:	87 087	46 762
Audit	10 501	4 720
Účtovné, administr., finančné služby	23 540	21 086
Právne služby	17 810	3 495
Služby poskytnuté CDCP SR, a.s.	34 831	16 936
Ostatné služby	405	525
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	-	67
Dane a poplatky	-	-
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	-	67
Finančné náklady, z toho:	26 990 636	22 510 095
Úroky z vydaných dlhopisov	19 484 695	17 067 050
Úroky z pôžičky	954 653	-
Poplatky za emisiu dlhopisov	2 184 838	1 589 876
Úroky z úrokovomenového swapu	-	2 636 121
Bankové poplatky	2 874	3 039
Ostatné náklady na finančnú činnosť	11 524	16 071
Kurzové straty	1 173 703	1 197 938

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.

### 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:	1 738 902	-	-	1 789 852	-	-
Teoretická daň	-	365 170	21 %	-	375 869	21 %
Daňovo neuznané náklady	16 891	3 547	0,20 %	12 149	2 551	0,14 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-586 404	-123 145	7,08 %	-123 559	-25 947	1,45 %
Umorenie daňovej straty	-	-	-	-	-	-
Spolu	1 169 389	245 572	21 %	1 678 442	352 473	21 %
Zrážková daň z príjmov	-	109 121	-	-	20 249	-
Splatná daň z príjmov	-	245 572	-	-	352 473	-
Odložená daň z príjmov	-	- 1 516	-	-	1 030	-
Celková daň z príjmov	-	353 177	-	-	373 752	-

Dr. Max Funding, s. r. o.  
Poznámky individuálnej účtovnej závierky  
zostavenej k 31. decembru 2024

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	685 898	1 786 194
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:		
Odpočítateľné	16 891	12 082
Zdaniteľné	-	-
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	-	-
Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty	-	-
Sadzba dane z príjmov (v %)	24	21
Odložená daňová pohľadávka	-	-
Uplatnená daňová pohľadávka	-	-
Zaučtovaná ako zníženie nákladov	-	-
Zaučtovaná do vlastného imania	-	-
Odložený daňový záväzok	160 562	372 563
Zmena odloženého daňového záväzku	-212 001	-65 172
Zaučtovaná ako náklad	-1 516	1 029
Zaučtovaná do vlastného imania	210 485	66 201

Spoločnosť zaučtovala 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 1 128 785 000 CZK a záväzky z úrokovo-menových swapov v hodnote 46 198 244 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 2019 až 2024 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

Dr. Max Funding, s. r. o.  
Poznámky individuálnej účtovnej závierky  
zostavenej k 31. decembru 2024

#### 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	6 390	7 288
PENTA INVESTMENTS LIMITED o. z.	prijaté služby	23 540	21 086
Privatbanka, a.s.	záväzky	3 460	27 453
Privatbanka, a.s.	nevyfakt. dodávky	195	2 048
Privatbanka, a.s.	bankové účty	456 384	904 411
Privatbanka, a.s.	výnosové úroky	49 611	104 387
Privatbanka, a.s.	bankové poplatky	965	972
Privatbanka, a.s.	bankové služby	2 196 042	1 603 499
DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC	nákladové úroky	954 653	-
DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC	záväzky	173 715	-
DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC	úver (istina + nesplatený úrok)	358 919 622	345 840 663
DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC	výnosové úroky	19 998 512	16 599 328
DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC	poskytnuté služby	2 148 146	1 551 213
DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC	pohľadávky	1 117	69 897

Na bankových účtoch má spoločnosť vlastné finančné prostriedky.

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

Po 31. decembri 2024 nenastali žiadne iné udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke okrem údajov uvedených nižšie:

- spoločnosť emitovala dňa 3.2.2025 dlhopisy Dr. Max EUR I/2025 v počte 10 000 kusov v menovitej hodnote 1 000 EUR/ks so splatnosťou 3.2.2028. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 6,00 % p. a. z menovitej hodnoty;
- spoločnosť emitovala dňa 3.2.2025 dlhopisy Dr. Max EUR II/2025 v počte 10 000 kusov v menovitej hodnote 1 000 EUR/ks so splatnosťou 3.2.2030. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 6,50 % p. a. z menovitej hodnoty;
- získané prostriedky z vyššie uvedenej emisie dlhopisov poskytla spoločnosť vo forme dlhodobých pôžičiek materskej spoločnosti DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC so sídlom na Cypre.

#### 17. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

Prehľad peňažných tokov bol spracovaný nepriamou metódou.

Dr. Max Funding, s. r. o.  
Poznámky individuálnej účtovnej závierky  
zostavenej k 31. decembru 2024

Označenie	Názov položky	Skutočnosť v eurách	
		Bežné účtovné obdobie	Minulé účtovné obdobie
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>			
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	1 738 902	1 789 853
A.1.	Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	-1 989 072	431 335
	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 (+/-)	5 782	-3 679
	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 (+)	20 439 348	17 067 050
	Úroky účtované do výnosov (-)	-20 577 244	-16 707 049
	Kurzový zisk/strata vyčíslený k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (-/+)	114 781	113 520
	Výsledok z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent (+/-)	-	-
	Ostatné položky nepeňažného charakteru (+/-)	-1 971 739	-38 507
A.2.	Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	37 348	-2 408 345
	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	103 398	6 153 381
	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	-66 050	-8 561 726
	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.)	-212 822	-187 157
	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.	<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>-212 822</b>	<b>-187 157</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
	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 (+)	-	-

Dr. Max Funding, s. r. o.  
Poznámky individuálnej účtovnej závierky  
zostavenej k 31. decembru 2024

Ozna- čenie	Názov položky	Skutočnosť v eurách	
		Bežné účtovné obdobie	Minulé účtovné obdobie
	Prijmy 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 (-)	-105 113 849	-56 809 728
	Prijmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)	93 961 528	78 883 105
	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou tretím osobám s výnimkou dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)	-	-
	Prijmy zo splácania pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou tretím osobám, s výnimkou pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)	-	-
	Prijaté úroky (+)	18 243 454	15 947 347
	Prijmy z dividend a iných podielov na zisku (+)	-	-
	Výdavky súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie (-)	-	-
	Prijmy súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie (-)	-	-
	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky (-)	-	-
	Prijmy 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>B.</b>	<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>7 091 133</b>	<b>38 020 724</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
<b>C.1.</b>	<b>Peňažné toky vo vlastnom imaní</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Prijmy z upísaných akcií a obchodných podielov (+)	-	-
	Prijmy z ďalších vkladov do vlastného imania spoločníkmi (+)	-	-
	Prijaté peňažné dary (+)	-	-
	Prijmy 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 (-)	-	-
<b>C.2.</b>	<b>Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti</b>	<b>11 870 693</b>	<b>-22 079 759</b>
	Prijmy z emisie dlhových cenných papierov (+)	104 339 577	56 701 572
	Výdavky na úhradu záväzkov z dlhových cenných papierov (-)	-92 468 884	-78 781 331
	Prijmy z úverov (+)	-	-
	Výdavky na splácanie úverov (-)	-	-
	Prijmy z prijatých pôžičiek (+)	170 000 000	-
	Výdavky na splácanie pôžičiek (-)	-170 000 000	-
	Výdavky na úhradu záväzkov z finančného lízingu (-)	-	-

Dr. Max Funding, s. r. o.  
Poznámky individuálnej účtovnej závierky  
zostavenej k 31. decembru 2024

Označenie	Názov položky	Skutočnosť v eurách	
		Bežné účtovné obdobie	Minulé účtovné obdobie
	Prijmy 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 (-)	-18 664 334	-16 762 381
	Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku (-)	-1 345 296	-788 459
	Výdavky súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie (-)	-	-2 366 109
	Prijmy súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie (+)	1 394 779	4 355 576
	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky (-)	-587 446	79 920
	Prijmy výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na finančnú činnosť (+)	-	-
	Výdavky výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na finančnú činnosť (-)	-	-
C.	<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>-7 331 604</b>	<b>-37 561 212</b>
D.	<b>Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-) (súčet A+B+C)</b>	<b>-453 293</b>	<b>272 355</b>
E.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	1 046 559	887 724
F.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia pred zohľadnením kurzových rozdielov vyčíslených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)	593 266	1 160 079
G.	Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)	-114 781	-113 520
H.	<b>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)</b>	<b>478 485</b>	<b>1 046 559</b>



## Independent Auditor's Report

To the Owner and Statutory Representatives of Dr. Max Funding, s.r.o.:

### **Report on the Audit of the Financial Statements**

#### *Opinion*

We have audited the financial statements of Dr. Max Funding, s.r.o. ("the Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2024, the income statement for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements of the Company give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2024, and of its financial performance for the year then ended in accordance with the Act on Accounting No 431/2002 Coll., as amended by later legislation ("the Act on Accounting").

#### *Basis for Opinion*

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISA). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the Act on Statutory Audit No 423/2015 Coll. and on amendments to the Act on Accounting No 431/2002 Coll., as amended by later legislation ("the Act on Statutory Audit") related to ethics, including Auditor's Code of Ethics, that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled other requirements of these provisions related to ethics. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

#### *Emphasis of Matter*

We draw attention to Note 1 to the accompanying financial statements, according to which the Company is established for the purpose of obtaining external financing for the business activities of the Dr. Max Group and its ability to settle its liabilities as they fall due is significantly dependent on the recoverability of the loans and borrowings provided to Dr. Max Group companies and related interest. Our opinion is not modified in that respect.

#### *Other Matter*

The financial statements of Dr. Max Funding, s.r.o. for the year ended 31 December 2023 were audited by another auditor whose report dated 28 March 2024 expressed an unmodified opinion on those financial statements and included an emphasis of matter paragraph.

#### *Responsibilities of Management for the Financial Statements*

Management is responsible for the preparation of the financial statements that give true and fair view in accordance with the Act on Accounting, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using

THIS IS A TRANSLATION OF THE ORIGINAL SLOVAK REPORT

the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

#### *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements*

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

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

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

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

## ***Report on Other Legal and Regulatory Requirements***

### *Report on Information Disclosed in the Annual Report*

Management is responsible for the information disclosed in the annual report, prepared based on requirements of the Act on Accounting. Our opinion on the financial statements expressed above does not apply to other information contained in the annual report.

In connection with audit of the financial statements it is our responsibility to understand the information disclosed in the annual report and to consider whether such information is not materially inconsistent with audited financial statements or our knowledge obtained in the audit of the financial statements, or otherwise appears to be materially misstated.

We considered whether the Company's annual report contains information, disclosure of which is required by the Act on Accounting.

Based on procedures performed during the audit of financial statements, in our opinion:

- Information disclosed in the annual report prepared for 2024 is consistent with the financial statements for the relevant year,
- The annual report contains information based on the Act on Accounting.

Additionally, based on our understanding of the Company and its situation, obtained in the audit of the financial statements, we are required to disclose whether material misstatements were identified in the annual report, which we received prior to the date of issue of this auditor's report. In this regard, there are no findings which we should disclose.

31 March 2025  
Bratislava, Slovak Republic

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
SKAU Licence No. 257

Ing. Peter Juhász, statutory auditor  
UDVA License No. 1245

**FINANCIAL STATEMENTS**

of entrepreneurs in double-entry accounting

as of **3 1 . 1 2 . 2 0 2 4****Numbers should be justified to the right, other data is justified to the left. Unused rows must be left blank.**

The information should be written in block letters (see this example), using a typewriter or printer with black or dark blue ink.

**Á Ä B Č D 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**

Tax identification number <b>2 0 2 2 7 9 6 4 0 2</b>	Financial statements Accounting unit	Month Year
Identification number <b>4 4 6 5 4 6 8 5</b>	<input checked="" type="checkbox"/> Ordinary small	For period from <b>0 1 2 0 2 4</b>
SK NACE <b>6 4 . 9 2 . 0</b>	Extraordinary <input checked="" type="checkbox"/> large	to <b>1 2 2 0 2 4</b>
	Interim (marked with x)	Directly preceding period from <b>0 1 2 0 2 3</b>
		to <b>1 2 2 0 2 3</b>

Enclosed components of the financial statements

Stat. of financial position (Úč POD 1-01)  Income statement (Úč POD 2-01)  Notes (Úč POD 3-01)  
*(in full EUR) (in full EUR) (in full EUR or EUR cents)*

Business name of entity

**D r . M a x F u n d i n g , s . r . o .****Registered seat of entity**

Street **E i n s t e i n o v a** Number **2 5**  
 ZIP Code **8 5 1 0 1** Town **B r a t i s l a v a**  
 Indication of the commercial register and registration number of the company  
**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**  
 Phone number / Fax number  
**0 / 0 /**  
 E-mail

Prepared on:

**1 4 . 0 3 . 2 0 2 5**

Approved on:

**. .**

Signature of the statutory board or statutory board member or signature of the natural person, which is an accounting entity:

**Tax Office records**

Place for the reference number

Stamp of the Tax Office

Balance sheet Úč POD 1 - 01		TIN	2 0 2 2 7 9 6 4 0 2	ID number	4 4 6 5 4 6 8 5
Line a	ASSETS b	Line no. c	Current period		Prior period
			1	Gross value - part 1	Net value 2
			Adjustment - part 2	Net value 3	
	<b>TOTAL ASSETS I. 002 + I. 030 + I. 061</b>	001	359 595 123	359 595 123	349 362 032
<b>A.</b>	<b>Non-current assets I. 003 + I. 011 + I. 021</b>	002	313 483 887	313 483 887	270 684 702
<b>A.I.</b>	<b>Non-current intangible assets total (I. 004 to 010)</b>	003			
A.I.1.	Capitalized development cost (012) - /072, 091A/	004			
2.	Software (013) - /073, 091A/	005			
3.	Valuable rights (014) - /074, 091A/	006			
4.	Goodwill (015)-/075,091A/	007			
5.	Other non-current intangible assets (019, 01X) - /079, 07X, 091A 07X, 091A/	008			
6.	Non-current intangible assets under construction (041) - 093	009			
7.	Advance payments for non-current intangible assets (051) - 095A	010			
<b>A.II.</b>	<b>Non-current tangible assets total (I. 012 to 020)</b>	011			
A.II.1.	Land (031)-092A	012			
2.	Buildings (021) - /081,092A/	013			
3.	Plant and equipment (022) - /082, 092A/	014			

Balance sheet Úč POD 1 - 01		TIN	2 0 2 2 7 9 6 4 0 2	ID number	4 4 6 5 4 6 8 5
Line a	ASSETS b	Line no. c	Current period		Prior period
			1	2	3
			Gross value - part 1	Net value	Net value
			Adjustment - part 2		
4.	Perennial crops (025) - /085, 092A/	015			
5.	Livestock and draught animals (026) - /086, 092A/	016			
6.	Other non-current tangible assets (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A	017			
7.	Non-current tangible assets under construction (042) - 094	018			
8.	Advance payments for non-current tangible assets (052) - 095A	019			
9.	Adjustments for assets acquired (+/- 097) +/- 098	020			
<b>A.III.</b>	<b>Non-current financial assets total (I. 022 to 032)</b>	<b>021</b>	<b>313 483 887</b>	<b>313 483 887</b>	
					270 684 702
A.III.1.	Investment in connected entities (061A,062A,063A) - 096A	022			
2.	Investment in group except for connected entities (062A) - 096A	023			
3.	Other non-current investments (063A) - 096A	024			
4.	Loans to connected entities (066A) - /096A	025	313 483 887	313 483 887	
					270 684 702
5.	Loans to group except for connected entities (066A) - /096A	026			
6.	Other loans (067A) - /096A	027			
7.	Debentures and other non-current financial assets (065A, 069A, 06XA) -/096A/	028			

Balance sheet Úč POD 1 - 01		TIN	2 0 2 2 7 9 6 4 0 2	ID number	4 4 6 5 4 6 8 5
Line a	ASSETS b	Line no. c	Current period		Prior period
			1	Net value 2	Net value 3
			Adjustment - part 2		
8.	Loans and other non-current financial assets with maturity up to one year (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/	029			
9.	Term deposits exceeding one year 22XA	030			
10.	Non-current financial assets under construction (043) - 096A	031			
11.	Advance payments for non-current financial assets (053) - 095A	032			
<b>B.</b>	<b>Current assets I. 034 + I. 041 + I. 053 + I. 066 + I. 071 + I. 046 + I. 055</b>	<b>033</b>	<b>46 111 236</b>	<b>46 111 236</b>	<b>78 677 330</b>
<b>B.I.</b>	<b>Inventory total (I. 035 to 040)</b>	<b>034</b>			
B.I.1.	Raw material (112, 119, 11X) - /191,19X/	035			
2.	Work in progress and semi-finished goods (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	036			
3.	Finished goods (123) - 194	037			
4.	Livestock (124) - 195	038			
5.	Merchandise (132,133,13X,139) - /196,19X/ - /196, 19X/	039			
6.	Advance payments for inventories (314A) - 391A	040			
<b>B.II.</b>	<b>Long-term receivables total (I. 042 + I. 046 to 052)</b>	<b>041</b>			<b>792 001</b>
<b>B.II.1.</b>	<b>Trade receivables (I. 043 to 045)</b>	<b>042</b>			

Balance sheet Úč POD 1 - 01		TIN	2 0 2 2 7 9 6 4 0 2	ID number	4 4 6 5 4 6 8 5
Line a	ASSETS b	Line no. c	Current period		Prior period
			1	Net value 2	Net value 3
			Adjustment - part 2		
1.a.	Trade receivables from connected entities (311A,312A,313A,314A,315A,31XA) - /391A/	043			
1.b.	Trade receivables within group except for receivables from connected entities (311A,312A,313A,314A,315A,31XA) - /391A/	044			
1.c.	Other trade receivables (311A,312A,313A,314A,315A,31XA) - /391A/	045			
2.	Net value of construction contracts (316A)	046			
3.	Other receivables from connected entities (351A) - 391A	047			
4.	Other receivables from group except from connected entities (351A) - 391A	048			
5.	Receivables from partners and consortium members (354A, 355A, 358A, 35XA) - 391A	049			
6.	Receivables from derivative operations (373A,376A)	050			792 001
7.	Other receivables (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - 391A	051			
8.	Deferred tax asset (481A)	052			
<b>B.III.</b>	<b>Short-term receivables total (I. 054 + I. 058 to 065)</b>	<b>053</b>	<b>45 632 751</b>	<b>45 632 751</b>	<b>76 838 770</b>
<b>B.III.1.</b>	<b>Trade receivables (I. 055 to 057)</b>	<b>054</b>			
1.a.	Trade receivables from connected entities (311A,312A,313A,314A,315A,31XA) - /391A/	055			
1.b.	Trade receivables within group except for receivables from connected entities (311A,312A,313A,314A,315A,31XA) - /391A/	056			

Balance sheet Úč POD 1 - 01		TIN	2 0 2 2 7 9 6 4 0 2	ID number	4 4 6 5 4 6 8 5
Line a	ASSETS b	Line no. c	Current period		Prior period
			1	Gross value - part 1	Net value 2
				Adjustment - part 2	Net value 3
1.c.	Other trade receivables (311A,312A,313A,314A,315A,31XA) - /391A/	057			
2.	Net value of construction contracts (316A)	058			
3.	Other receivables from connected entities (351A) - 391A	059	45 436 852	45 436 852	
					75 225 858
4.	Other receivables from group except from connected entities (351A) - 391A	060			
5.	Receivables from partners and consortium members (354A, 355A, 358A,35XA, 398A) - 391A	061			
6.	Social security receivables (336A) - 391A	062			
7.	Tax receivables and subsidies (341, 342, 343, 345, 346, 347) - 391A	063			
8.	Receivables from derivative operations (373A,376A)	064	195 899	195 899	
					396 666
9.	Other receivables (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - 391A	065			
					1 216 246
<b>B.IV.</b>	<b>Current financial assets total (I. 067 to 070)</b>	<b>066</b>			
B.IV.1.	Current financial assets within connected entities (251A,253A,256A,257A,25XA) - /291A, 29XA/	067			
2.	Current financial assets outside connected entities (251A,253A,256A,257A,25XA) - /291A, 29XA/	068			
3.	Own shares and interests (252)	069			
4.	Short-term financial assets under construction (259, 314A) - /291A/	070			

Balance sheet Úč POD 1 - 01		TIN	2 0 2 2 7 9 6 4 0 2	ID number	4 4 6 5 4 6 8 5
Line a	ASSETS b	Line no. c	Current period		Prior period
			1	Net value 2	Net value 3
			Adjustment - part 2		
B.V.	Financial assets total (I. 072 to 073)	071	478 485	478 485	1 046 559
B.V.1.	Cash (211, 213, 21X)	072	945	945	212
2.	Bank accounts (221A, 22X +/- 261)	073	477 540	477 540	1 046 347
C.	Accruals and prepayments total I. 075 and 078	074			
C.1.	Prepaid expenses long-term (381A, 382A)	075			
2.	Prepaid expenses short-term (381A, 382A)	076			
3.	Accrued revenues long-term (385A)	077			
4.	Accrued revenues short-term (385A)	078			
Line a	LIABILITIES AND EQUITY b	Line no. c	Current period 4	Prior period 5	
	SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES TOTAL I. 080 + I. 101 + I. 141	079	359 595 123	349 362 032	
A.	Shareholders' equity I. 081+ 085+ 086 + 087+ 090 + I. 093 + I. 097 + I. 100	080	35 233 613	36 082 994	
A.I.	Registered capital total (I. 082 to 084)	081	33 145 000	33 145 000	
A.I.1.	Share capital (411 alebo +/- 491)	082	33 145 000	33 145 000	
2.	Change in share capital +/- 419	083			
3.	Receivables for subscribed share capital (-/353)	084			
A.II.	Share premium (412)	085			
A.III.	Other capital funds (413)	086			
A.IV.	Legal reserve funds I. 088 + I. 089	087	181 605	110 800	
A.IV.1.	Legal reserve fund and non-distributable fund (417A, 418, 421A, 422)	088	181 605	110 800	
2.	Reserve fund on own shares and interests (417A, 421A)	089			

Balance sheet Úč POD 1 - 01		TIN	2 0 2 2 7 9 6 4 0 2	ID number	4 4 6 5 4 6 8 5
Line a	LIABILITIES AND EQUITY b	Line no. c	Current period 4	Prior period 5	
<b>A.V.</b>	<b>Funds created from profit total (I. 091 + I. 092)</b>	<b>090</b>			
A.V.1.	Statutory funds (423, 42X)	091			
<b>2.</b>	<b>Other funds (427, 42X)</b>	<b>092</b>			
<b>A.VI.</b>	<b>Revaluation reserves total (I. 094 to I. 096)</b>	<b>093</b>	521 283	1 411 093	
A.VI.1.	Revaluation reserve from valuation of assets and liabilities (+/- 414)	094	521 283	1 411 093	
2.	Investments revaluation reserve (+/- 415)	095			
3.	Revaluation reserve for mergers and demergers (+/-416)	096			
<b>A.VII.</b>	<b>Retained earnings I. 098+ 099</b>	<b>097</b>			
A.VII.1.	Retained profits from previous years (428)	098			
2.	Accumulated loss carried forward (/-/429)	099			
<b>A.VIII.</b>	<b>Profit or loss from current period +/- I. 001 - (081 + 085 + 086 + 087 + 090 + 093 + 097 + 101 + 141)</b>	<b>100</b>	1 385 725	1 416 101	
<b>B.</b>	<b>Liabilities I. 102 + 118 + 121 + 122 + 136 + 139 + 140</b>	<b>101</b>	324 361 510	313 279 038	
<b>B.I.</b>	<b>Non-current liabilities total (I. 103 + I. 107 to 117)</b>	<b>102</b>	281 538 552	240 119 394	
<b>B.I.1.</b>	<b>Non-current trade liabilities total (I. 104 to 106)</b>	<b>103</b>			
1.a.	Trade payables to connected entities (321A, 475A, 476A)	104			
1.b.	Trade payables to group except for connected entities (321A, 475A, 476A)	105			
1.c.	Other trade payables (321A, 475A, 476A)	106			
2.	Net value of construction contracts (316A)	<b>107</b>			
3.	Other long-term liabilities to connected entities (471A, 47XA)	108			
4.	Other long-term liabilities within group except for connected entities (471A, 47XA)	109			
5.	Other long-term liabilities (479A, 47XA)	110			
6.	Long-term advance payments received (475A)	111			
7.	Long-term bills of exchange payable (478A)	112			
8.	Bonds and debentures issued (473A/-/255A)	113	279 980 721	238 932 412	
9.	Social fund payable (472)	114			
10.	Other non-current liabilities (336A, 372A, 474A, 47XA)	115			
11.	Long-term liabilities from derivative operations (373A, 377A)	116	1 397 269	814 419	
12.	Deferred tax liability (481A)	117	160 562	372 563	

Balance sheet Úč POD 1 - 01		TIN	2 0 2 2 7 9 6 4 0 2	ID number	4 4 6 5 4 6 8 5	
Line a	LIABILITIES AND EQUITY b	Line no. c	Current period 4	Prior period 5		
<b>B.II.</b>	<b>Non-current provisions total (I. 119 to 120)</b>	<b>118</b>				
B.II.1.	Legal provisions long term (451A)	119				
2.	Other long-term provisions (459A, 45XA)	120				
<b>B.III.</b>	<b>Long-term bank loans (461A, 46XA)</b>	<b>121</b>				
<b>B.IV.</b>	<b>Current liabilities total (I. 123 + I. 127 to I. 135)</b>	<b>122</b>	254 539	335 238		
<b>B.IV.1.</b>	<b>Current trade payables (I. 124 to I. 126)</b>	<b>123</b>	10 099	36 978		
1.a.	Trade payables to connected entities (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124	10 045	36 789		
1.b.	Trade payables to group except for connected entities (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	125				
1.c.	Other trade payables (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	54	189		
2.	Net value of construction contracts (316A)	127				
3.	Payables to connected entities (361A, 36XA, 471A, 47XA)	128				
4.	Other liabilities within group except for connected entities (361A, 36XA, 471A, 47XA)	129				
5.	Payables to partners and consortium members (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	130	173 715			
6.	Payables to employees (331, 333, 33X, 479A)	131				
7.	Social security payables (336A)	132				
8.	Tax liabilities and subsidies (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	58 493	291 263		
9.	Payables from derivative operations (373A, 377A)	134	12 232	6 997		
10.	Other short-term liabilities (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135				
<b>B.V.</b>	<b>Current provisions total (I. 137 + I. 138)</b>	<b>136</b>	10 501	4 719		
B.V.1.	Legal provisions short term (323A, 451A)	137				
2.	Other short term provisions (323, 32X, 451A, 459A, 45XA)	138	10 501	4 719		
<b>B.VI.</b>	<b>Current bank loans (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)</b>	<b>139</b>				
<b>B.VII.</b>	<b>Short term financial borrowings (241, 249, 24x, 473A, /- /255A)</b>	<b>140</b>	42 557 918	72 819 687		
<b>C.</b>	<b>Accruals and deferred income - total (I. 142 to 145)</b>	<b>141</b>				
C.1.	Accruals long term (383A)	142				
2.	Accruals short term (383A)	143				
3.	Deferred income long term (384A)	144				
4.	Deferred income short term (384A)	145				

Income Statement Úč POD 2 - 01	TIN	2 0 2 2 7 9 6 4 0 2	ID	4 4 6 5 4 6 8 5
-----------------------------------	-----	---------------------	----	-----------------

Line a	Text b	Line no c	Actual result in	
			current period 1	prior period 2
*	Net turnover (part of acc. group 6 as defined by the law)	01	22 725 389	18 258 262
**	Revenues from operating activities total (I. 03 to I. 09)	02		
I.	Revenues from merchandise (604,607)	03		
II.	Revenues from own products (601)	04		
III.	Revenues from services (602, 606)	05		
IV.	Change in stock of finished goods and work in progress (+/- acc. group 61)	06		
V.	Own work capitalised (acc. group 62)	07		
VI.	Revenue from sale of non-current assets and material (641, 642)	08		
VII.	Other operating revenues (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09		
**	Operating expenses total (I. 11 + I. 12 + I. 13 + I. 14 + I. 15 + I. 20 + I. 21 + I. 24 + I. 25 + I. 26)	10	87 087	46 829
A.	Costs of merchandise sold (504, 507)	11		
B.	Material and energy consumption and other unstorable supplies (501, 502, 503)	12		
C.	Allowances to inventories (+/-) (505)	13		
D.	Services (acc. group 51)	14	87 087	46 762
E.	Personnel expenses total (I. 13 až 16)	15		
E.1.	Wages and salaries (521, 522)	16		
2.	Remuneration of members of the board of companies and co-operatives (523)	17		
3.	Social insurance costs (524, 525, 526)	18		
4.	Social security costs (527, 528)	19		
F.	Indirect taxes and charges (acc. group 53)	20		
G.	Depreciation of and provisions to non-current tangible and intangible assets (I. 22 + I. 23)	21		
G.1	Depreciation of non-current tangible and intangible assets (551)	22		
2.	Provisions to non-current tangible and intangible assets (+/-) (553)	23		
H.	Net book value of non-current assets and material sold (541, 542)	24		
I.	Creation and release of provisions to receivables (+/-547)	25		
J.	Other operating expenses (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26		67
***	Profit or loss from operating activities (+/-) (I.02 - I. 10)	27	-87 087	-46 829

Income Statement Úč POD 2 - 01	TIN	2 0 2 2 7 9 6 4 0 2	ID	4 4 6 5 4 6 8 5
-----------------------------------	-----	---------------------	----	-----------------

Line a	Text b	Line no c	Actual result in	
			current period 1	prior period 2
*	Added value (I. 03 + I. 04 + I. 05 + I. 06 + I. 07) - (I.11 + I. 12 + I. 13 + I. 14)	28	-87 087	-46 762
**	Revenues from financial activities I.30 + I. 31 + I. 35 + I. 39 + I. 42 + I. 43 + I. 44	29	25 638 276	24 346 777
VIII.	Revenues from sale of securities and ownership interests (661)	30		
IX.	Revenues from non-current financial assets (I. 32 to I. 34)	31		
IX.1.	Income from investments in connected entities (665A)	32		
2.	Income from investments in group except for connected entities (665A)	33		
3.	Income from other long-term securities and ownership interest (665A)	34		
X.	Income from short-term financial assets (I. 36 to I. 38)	35		
X.1	Income from investments in connected entities (666A)	36		
2.	Income from investments in group except for connected entities (666A)	37		
3.	Income from other current financial assets (666A)	38		
XI.	Interest income (I. 40 + I. 41)	39	20 577 244	16 707 049
XI.1	Interest income from from connected entities (662A)	40	20 048 123	16 703 715
2.	Other interest income (662A)	41	529 121	3 334
XII.	Foreign exchange gains (663)	42	1 913 119	1 252 194
XIII.	Income from revaluation of securities and income from transactions with derivatives (664, 667)	43	972 828	4 638 649
XIV.	Other financial revenue (668)	44	2 175 085	1 748 885
**	Financial expenses total (I. 46 + I. 47 + I. 48 + I. 49 + I. 52 + I. 53 + I. 54)	45	23 812 287	22 510 095
K.	Book value of securities and ownership interest sold (561)	46		
L.	Costs of short-term financial assets (566)	47		
M.	Creation and release of provisions to financial assets (+/-) (565)	48		
N.	Interest expense (I. 50 + I. 51)	49	20 439 348	17 067 050
N.1.	Interest expense to connected entities (562A)	50	954 653	
2.	Other interest expense (562A)	51	19 484 695	17 067 050
O.	Foreign exchange losses (563)	52	1 173 703	1 197 938
P.	Expenses for revaluation of securities and expenses for transactions with derivatives (564, 567)	53		2 636 121
Q.	Other financial expenses (568, 569)	54	2 199 236	1 608 986

Income Statement Úč POD 2 - 01	<b>TIN</b>	2 0 2 2 7 9 6 4 0 2	<b>ID</b>	4 4 6 5 4 6 8 5
-----------------------------------	------------	---------------------	-----------	-----------------

Line a	Text b	Line no c	Actual result in	
			current period 1	prior period 2
***	Profit/(loss) from financial activities (+/-) (I. 29 - I. 45)	55	1 825 989	1 836 682
****	Profit/(loss) for the period before tax (+/-) (I. 27 + I. 55)	56	1 738 902	1 789 853
R	Tax on income (I. 58 + I. 59)	57	353 177	373 752
R.1	- due (591, 595)	58	354 693	372 722
2.	- deferred (+/-) (592)	59	-1 516	1 030
S.	Profit/(loss) share transferred to owners' account (+/- 596)	60		
****	Net profit/(loss) for the period after tax (+/-) (I. 56 - I. 57 - I. 60)	61	1 385 725	1 416 101