

J&T ARCH BOND II., a. s.

Výročná správa 2024
a
Správa nezávislého audítora
z auditu účtovnej závierky
a
Správa k ďalším požiadavkám zákona
a iných právnych predpisov

Obsah

Výročná správa

Prílohy:

1. Správa nezávislého audítora
2. Účtovná závierka Spoločnosti zostavená k 31. decembru 2024 v členení:
 - súvaha k 31. decembru 2024
 - výkaz ziskov a strát za obdobie 29. marca do 31. decembra 2024
 - poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2024

J&T ARCH BOND II., a. s.

VÝROČNÁ SPRÁVA

2024

OBSAH

I. VÝROČNÁ SPRÁVA SPOLOČNOSTI J&T ARCH BOND II., A. S. ZA ROK 2024

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI.....	3
HISTÓRIA SPOLOČNOSTI	3
ÚDAJE O PREDMETE ČINNOSTI	3
ZOZNAM ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH, DOZORNÝCH A INÝCH ORGÁNOV SPOLOČNOSTI V ÚČTOVNOM OBDOBÍ.....	3
VÝVOJ ČINNOSTI, FINANČNÁ SITUÁCIA SPOLOČNOSTI A DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE O UPLYNULOM VÝVOJI PODNIKANIA	7
INFORMÁCIE EMITENTA CP PODĽA § 20 ODS. 5, 6 A 7 ZÁKONA O ÚČTOVNÍCTVE	10
UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA	14
INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII ZA ROK 2025 ...	14
NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU.....	14
NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA.....	14
NADOBÚDANIE VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV MATERSKEJ ÚČTOVNEJ JEDNOTKY.....	14
ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV SPOLOČNOSTI	14
KVALIFIKOVANÁ ZLOŽKA	14
ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V ZAHRANIČÍ	15
SPRÁVA PREDSTAVENSTVA SPOLOČNOSTI.....	15
SPOLOČENSKÁ ZODPOVEDNOSŤ A POLITIKA ROZMANITOSTI.....	15
VYHLÁSENIE ŠTATUTÁRNEHO ORGÁNU SPOLOČNOSTI.....	15

II. PRÍLOHY:

Účtovná závierka k 31. decembru 2024 (súvaha, výkaz ziskov a strát a poznámky)

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI

Obchodné meno:	J&T ARCH BOND II., a. s.
Sídlo spoločnosti:	Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 02 04
IČO:	56 157 193
Deň zápisu:	29. marca 2024
Právna forma:	Akciová spoločnosť
Základné imanie:	80 000 EUR
Zápis v OR: (ďalej len „Spoločnosť“)	vedenom Mestským súdom Bratislava III, oddiel: Sa, vložka: 7673/B

HISTÓRIA SPOLOČNOSTI

Spoločnosť bola založená 07. marca 2024 a do obchodného registra zapísaná dňa 29. marca 2024 Obchodným registrom Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka č. 7673/B.

ÚDAJE O PREDMETE ČINNOSTI

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je získanie finančných prostriedkov prostredníctvom emisie dlhopisov, pre ktorú bola účelovo založená a dosahovanie kapitálových výnosov z investície do podkladových akcií vydaných spoločnosťou J&T ARCH INVESTMENTS podfond („Podfond Arch“), na ktorú Spoločnosť použila výťažok z emisie dlhopisov.

ORGÁNY SPOLOČNOSTI

Valné zhromaždenie

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

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

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

Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí Spoločnosti alebo osôb ovládaných Spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia a uplatňovať na ňom návrhy. Akcionári môžu vykonávať svoje práva na valnom zhromaždení aj prostredníctvom splnomocnencov, ktorí sa preukážu písomným plnomocenstvom obsahujúcim rozsah splnomocnenia. Valné zhromaždenie zvoláva predstavenstvo

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

Spôsob rozhodovania valného zhromaždenia

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

Počas roka 2024 sa uskutočnili tri riadne valné zhromaždenie.

1, Riadne valné zhromaždenie konané dňa 10. októbra 2024

Na riadnom valnom zhromaždení, ktoré sa uskutočnilo 10. októbra 2024 jediný akcionár prijal nasledovné hlavné uznesenie:

1. Rozhodnutie: Schválenie návrhu predstavenstva Spoločnosti na vydanie dlhopisov

2, Riadne valné zhromaždenie konané dňa 18. septembra 2024

Na riadnom valnom zhromaždení, ktoré sa uskutočnilo 18. septembra 2024 jediný akcionár prijal nasledovné hlavné uznesenie:

1. Rozhodnutie: Schválenie návrhu predstavenstva Spoločnosti na schválenie audítora na výkon štatutárneho auditu Spoločnosti pre roky 2024-2025

3, Riadne valné zhromaždenie konané dňa 08. apríla 2024

Na riadnom valnom zhromaždení, ktoré sa uskutočnilo 08. apríla 2024 jediný akcionár prijal nasledovné hlavné uznesenie:

1. Rozhodnutie: Voľba členov výboru pre audit
2. Rozhodnutie: Schválenie zmlúv o výkone funkcie členov výboru pre audit
3. Rozhodnutie: Schválenie zmluvy o výkone funkcie predsedu predstavenstva
4. Rozhodnutie: Schválenie zmlúv o výkone funkcie členov dozornej rady

Opis práv akcionárov

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

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

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

Štatutárny orgán – Predstavenstvo

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

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

Predstavenstvo malo k 31. decembru 2024 jedného člena:

Ing. Petra Prepirová - Predseda predstavenstva
Fándlyho 2382/2
Stupava 900 31
Slovenská republika

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

Konanie menom Spoločnosti:

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

Dozorná rada

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

Dozorná rada bola k 31. decembru 2024 zložená z troch členov:

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

Peter Kmeč
Králická 91/43
Králiky 976 34
Slovenská republika

Peter Černý
Agnelliho 630/24A
Čáry 908 43
Slovenská republika

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

Výbor pre audit

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

Výbor pre audit:

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

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

Výbor pre audit bol v roku 2024 zložený z troch členov:

Ing. Miroslav Straka – člen výboru pre audit
Ing. Zuzana Straková – člen výboru pre audit
Ing. Martina Vicianová – člen výboru pre audit

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

System vnútornej kontroly a riadenia rizík vo vzťahu k účtovnej závierke

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

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

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

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

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

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

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

Informácie o konsolidovanom celku:

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC („materská spoločnosť“ alebo „akcionár“), 41-43 Klimentos Street, KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/Office 18, Nicosia, P.C. 1061 a táto sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky koncernu J & T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED. Konsolidovanú účtovnú závierku koncernu J & T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED zostavuje spoločnosť J & T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED, 41-43 Klimentos Street, KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/Office 18, Nicosia, P.C. 1061.

Tieto konsolidované účtovné závierky je možné dostať priamo v sídle uvedených spoločností.

Spoločnosť nemala v roku 2024 žiadnych zamestnancov.

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

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2024 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za rok končiaci sa 31. decembrom 2024.

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

Riziká a neistoty, ktorým je Spoločnosť vystavená, sú opísané v časti o informáciách emitenta CP na strane 10-13 tejto výročnej správy.

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

Spoločnosť bola založená v marci 2024 a pôsobí ako Emitent na trhu cenných papierov.

V novembri 2024 Spoločnosť emitovala nezabezpečené, seniorné dlhopisy pod názvom JT ARCH CONVERTIBLE VAR II./2034, ISIN: SK4000026159, objem emisie do 30 000 000 EUR v počte 30 000 000 kusov, v menovitej hodnote jedného dlhopisu 1 EUR. Dlhopisy sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou naviazanou na hodnotu investičných akcií J&T ARCH INVESTMENTS. Držitelia dlhopisov môžu kedykoľvek pred splatnosťou dlhopisu v stanovených lehotách a pri splnení podmienok uvedených v Prospekte požiadať o výmenu dlhopisov za investičné akcie fondu J&T ARCH INVESTMENTS. Ak nedôjde ku konverzii dlhopisov za investičné akcie, bude výnos spolu s menovitou hodnotou dlhopisov držiteľom týchto dlhopisov vyplatený v deň konečnej splatnosti emisie dňa 18. novembra 2034.

Získané prostriedky z emisie Spoločnosť použila na kúpu investičných akcií J&T ARCH INVESTMENTS v počte 19 150 000 ks s obstarávacou cenou 1,53 EUR za kus, celkovo 29 299 500 EUR.

Reálna hodnota akcií je založená na ich kótovanej trhovej cene k 31. decembru 2024. Výnos z precenenia akcií na reálnu hodnotu vo výške 574 500 EUR je vykázaný v rámci vlastného imania.

K 31. decembru 2024 Spoločnosť v rámci dlhodobých záväzkov eviduje záväzky v hodnote 23 573 258 EUR z vydaných dlhopisov v celkovej menovitej hodnote 30 000 000 EUR so splatnosťou v roku 2034.

Vymeniteľný dlhopis je hybridný finančný nástroj, ktorý obsahuje dve zložky, základný finančný nástroj (dlhopis) a vložený finančný derivát (call opcia). Vložený finančný derivát je zmluvne dohodnutý základný finančný nástroj s derivátom, ktorý ovplyvňuje peňažné toky alebo z iného hľadiska modifikuje vlastnosti základného finančného nástroja.

K dátumu emisie dlhopisov bola celková menovitá hodnota emisie rozdelená na dlhopisovú a opčnú časť diskontovaním menovitej hodnoty dlhopisov na súčasnú hodnotu s použitím bezrizikovej úrokovej

sadzby Euro dlhopisov s ratingom AAA k dátumu 18. novembra 2024 na 10 ročné obdobie (2,47%). Táto diskontovaná hodnota bola priradená k dlhopisovej časti a ďalej posudzovaná ako diskontný dlhopis (zero coupon), pri ktorom úroky budú vyplatené až pri splatnosti dlhopisu spolu s menovitou hodnotou. Zvyšná časť bola priradená k opčnej časti. Percentuálne rozdelenie na dlhopisovú a opčnú časť k dátumu emisie bolo 78,35% dlhopisová časť a 21,65% opčná časť. Použité predpoklady pre výpočet k 31. decembru 2024 sú uvedené v poznámkach účtovnej závierky, ktorá tvorí prílohu výročnej správy.

V priebehu účtovného obdobia 2024 vykonávala Spoločnosť aktivity v oblasti emisie dlhopisov. Ku koncu roka 2024 vykázala Spoločnosť výsledok hospodárenia stratu, v celkovej výške po zdanení – 803 292 EUR. Najväčší vplyv na vykázaný výsledok hospodárenia mali finančné náklady vo výške 747 544 EUR, z ktorých hodnota 68 603 EUR predstavuje nákladové úroky a ostatné náklady na finančnú činnosť sú vo výške 678 801 EUR.

Hlavné ekonomické ukazovatele

EUR	2024
Aktíva celkom	29 953 682
Dlhodobý finančný majetok	29 874 000
Finančné účty	61 389
Odložená daňová pohľadávka	2 200
Časové rozlíšenie	15 858
Pasíva celkom	29 953 682
Základné imanie	80 000
Rezervný fond	8 000
Fondy zo zisku	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	617 912
Výsledok hospodárenia minulých rokov	0
Výsledok hospodárenia	-803 292
Vydané dlhopisy	23 573 258
Dlhodobé záväzky z derivátových operácií	6 287 677
Odložený daňový záväzok	164 255
Krátkodobé záväzky	25 872
Časové rozlíšenie	0

Ukazovatele finančnej situácie

Ukazovateľ	2024
Celková zadlženosť	100,33 %
Dlhodobá zadlženosť	100,24 %
Okamžitá likvidita	2,37
Bežná likvidita	2,38
Celková likvidita	2,38

Celková zadlženosť = záväzky / spolu majetok

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

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

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

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

Ukazovatele efektívnosti hospodárenia

Ukazovateľ	2024
Rentabilita celkového kapitálu	menej ako 0%
Rentabilita finančných výnosov	0,00 %
Rentabilita základného imania	menej ako 0%
Rentabilita vlastného kapitálu ROE	menej ako 0%

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

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

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

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

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

• Ciele a metódy riadenia rizík v Spoločnosti

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

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

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

• Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi

- a) rizikové faktory súvisiace s finančnou situáciou a kreditným rizikom Emitenta;
- b) rizikové faktory týkajúce sa Podfondu Arch, v rámci ktorých sa venuje osobitná pozornosť rizikovým faktorom týkajúcim sa EPH (vrátane Skupiny EPH) a/alebo EPETr (vrátane Skupiny EPETr) a rizikovým faktorom týkajúcim sa len EPH a/alebo Skupiny EPH; a
- c) prevádzkové a právne rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi.

a) Rizikové faktory súvisiace s finančnou situáciou a kreditným rizikom Emitenta

- **riziko účelovej štruktúry bez podnikateľskej histórie** - Emitent je novozaložená spoločnosť bez podnikateľskej histórie. Účelom jeho existencie je získanie finančných prostriedkov prostredníctvom emisií dlhových cenných papierov a ich použitie na nákup (investíciu) do Podkladových akcií vydaných v rámci Podfondu Arch, iné aktivity Emitent nebude vykonávať. Emitent nediverzifikuje riziká a nie je možné predpokladať, že straty vyplývajúce z jeho hlavnej a jedinej činnosti bude môcť kompezovať inými príjmami;
- **riziko koncentrácie v dôsledku toho, že takmer celý majetok Emitenta budú tvoriť Podkladové akcie** - vyplýva z toho, že Emitent nedisponuje diverzifikovaným portfóliom, preto je plne vystavený rizikám spojeným s Podkladovými akciami. Ak hodnota Podkladových akcií v rozhodný deň pre výplatu pred koncom splatnosti Dlhopisov neprevýši hodnotu 1,59 EUR, Majiteľom dlhopisov nevznikne právo na úrokový výnos. V prípade, že hodnota Podkladovej akcie poklesne výrazne pod jej hodnotu v čase zostavenia Prospektu, môže to dokonca ohroziť schopnosť Emitenta splatiť Dlhopisy, nakoľko takmer celý majetok Emitenta tvoria iba Podkladové akcie;
- **riziko likvidity** - Emitent čelí riziku, že nebude mať k dispozícii dostatok likvidných finančných prostriedkov na úhradu Menovitej hodnoty a prípadného pohyblivého úrokového výnosu Dlhopisu. Prakticky všetky aktíva Emitenta budú investované do Podkladových akcií, ktoré je Emitent podľa Podmienok povinný nadobudnúť a držať až do doby, kým môžu byť uplatnené práva na výmenu Dlhopisov za Podkladové akcie. Existuje riziko, že na sekundárnom trhu nebude v relevantnej dobe dostatočný dopyt, resp. že nebude možné Podkladové akcie predať, resp. predať za obvyklú cenu;

b) Rizikové faktory týkajúce sa Podfondu Arch

- **riziko spojené s investíciami do spoločností EPH a EPETr** - približne 61,60 % hodnoty aktív Podfondu Arch predstavuje hodnota investície do spoločnosti Energetický a priemyslový holding, a.s. (ďalej len EPH) a spoločnosti EP Energy Transition a.s. (ďalej len EPETr), ktoré Podfond Arch realizoval prostredníctvom investície do investičného fondu J&T ALLIANCE SICAV, a.s., ktorého hlavným aktívom je nepriamy približne 44,00 % podiel v EPH a približne 44,00 % podiel v EPETr. Zmena trhových podmienok určujúcich hodnotu spoločnosti EPH a EPETr alebo materializácia rizikových faktorov vzťahujúcich sa k týmto spoločnostiam a/alebo (priamych alebo nepriamych) ich dcérskych spoločností môžu negatívne ovplyvniť hodnotu Podkladových akcií a ohroziť vznik práva na pohyblivý úrokový výnos Dlhopisu;
- **riziko nedostatočnej likvidity aktív** - aj keď Podfond Arch vytvára diverzifikované portfólio, miera jeho diverzifikácie je nižšia, než pri retailových fondoch kolektívneho investovania. Niektoré z aktív tvoriacich toto portfólio sú pritom obmedzene likvidné. Riziko spočíva v tom, že nie je zaručené včasné a primerané speňaženie dostatočného množstva týchto aktív v okamihu, keď sa rozhodne o ich predaji. Preto môže odvodene dôjsť k poklesu hodnoty Podkladových akcií, čo môže ovplyvniť schopnosť Emitenta splácať Dlhopisy;

- **riziko vyrovnaní** – transakcia s majetkom Podfondu Arch môže byť zmarená v dôsledku neschopnosti protistrany obchodu splniť svoje záväzky a dodať majetok alebo zaplatiť v dohodnutom termíne. V dôsledku tohto rizika môže odvodené dôjsť k poklesu hodnoty Podkladových akcií, čo môže ovplyvniť schopnosť Emitenta splácať Dlhopisy;
- **riziko straty zvereného majetku** – riziko straty majetku Podfondu Arch zvereného do úschovy alebo iného opatrovania, ktorá môže byť spôsobená insolventnosťou, nedbanlivosťou alebo úmyselným konaním osoby, ktorá má majetok Podfondu Arch v úschove alebo inom opatrovaní. V dôsledku tohto rizika môže odvodeným spôsobom dôjsť k poklesu ceny Podkladových akcií na sekundárnom trhu, čo môže ovplyvniť schopnosť Emitenta splácať Dlhopisy;
- **riziko vyplývajúce z použitia finančných derivátov** – vyplývajúce z použitia finančných derivátov, keďže Podfond Arch pri realizácii investičných cieľov využíva vysoké a koncentrované expozície vo finančných derivátoch na finančný index alebo iné kvantitatívne vyjadrené finančné ukazovatele. Uzatváranie finančných derivátov na účet Podfondu Arch predstavuje pre investorov Podfondu Arch zvýšené riziko, pretože pri použití finančných derivátov je dosahovaný vysoký pákový efekt. V dôsledku tohto rizika môže odvodeným spôsobom dôjsť k poklesu ceny Podkladových akcií na sekundárnom trhu, čo môže ovplyvniť schopnosť Emitenta splácať Dlhopisy.

Medzi ďalšie riziká týkajúce sa Podfondu Arch sú riziko spojené s investíciami v sektore maloobchodu, riziko spojené s investíciami do sektora e-commerce, riziko nedostatočnej likvidity aktív a riziko vyplývajúce z verejnoprávnej regulácie.

c) Rizikové faktory týkajúce sa EPH a (vrátane Skupiny EPH) a/alebo EPETr (vrátane Skupiny EPETr)

- **Skupina EPH podlieha zdaneniu v niekoľkých daňových jurisdikciách, čelí riziku nárastu daňových sadzieb, zavedeniu sektorových daní a uplatneniu cenových stropov** – Skupina EPH je vystavená riziku, že krajiny, v ktorých pôsobí, môžu zvýšiť daňové sadzby, obmedziť daňové odpočty, zrušiť daňové výhody alebo zaviesť nové špecifické (sektorové) dane alebo uplatňovať cenovú reguláciu v určitých odvetviach, v ktorých Skupina EPH pôsobí;
- **Riziko zmeny regulačného prostredia** - podnikanie Skupiny EPH je podrobené čoraz prísnejšej regulácii podľa platných zákonov zasahujúcich do oblastí, v ktorých táto skupina podniká (napr. v oblastiach distribúcie plynu, elektriny a tepla, prepravy plynu, environmentálnych noriem
- na zabezpečenie kvality ovzdušia a limitov vypúšťania CO₂). Typický príklad takejto regulácie predstavuje legislatívny balík opatrení Európskej únie s označením „Fit for 55“ z júla 2021, ktorý obsahuje sériu politických zadaní na zabezpečenie klimaticky neutrálnej ekonomiky do roku 2050;

Medzi ďalšie riziká týkajúce sa EPH a skupiny EPH patria riziká súvisiace s prebiehajúcim rusko-ukrajinským konfliktom, riziko koncentrácie v oblasti prepravy plynu, riziko zmeny regulovaných taríf, fungovania kapacitných mechanizmov na európskom energetickom trhu, neistoty ohľadom výšky kapacitných platieb alebo zavedenia nových povinností platiť regulované tarify, riziko poruchy, havárie, plánované alebo neplánované odstávky, opravy kvôli údržbe a modernizácii, ako aj prírodné katastrofy, zlyhanie zariadení a ľudského faktora, štrajku zamestnancov, protestov, sabotáží alebo teroristických činov a nedostatočného poistenia, riziko prerušenia dodávok uhlia, plynu, elektriny alebo iných surovín (napr. biomasy) a dopravných služieb alebo neočakávané zvýšenie ich súvisiacich nákladov, riziko klimatických zmien a sezónnych výkyvov, riziko nemožnosti poskytnúť dohodnutú kapacitu, riziko alternatívnych prepravných sietí pre prenos plynu a jeho variant, riziká spojené s vyvažovaním plynárenskej prepravnej siete, riziko politického sentimentu k prijímaniu opatrení k priamej alebo nepriamej limitácii ťažby uhlia.

d) Prevádzkové a právne rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi

- **riziko závislosti na službách a riziko straty kľúčových osôb** - Emitent závisí od poskytovania služieb zo strany spoločností v Skupine, kde sú kľúčovými osobami najmä členovia manažmentu podieľajúci sa na vytváraní a realizácii kľúčových stratégií. Ich činnosť je rozhodujúca pre celkové riadenie Skupiny. Skupina vynakladá úsilie na ich udržanie napriek silnejúcemu dopytu po kvalifikovaných osobách vo finančnom sektore a v prípade, ak by si Skupina neudržala svoje kľúčové osoby, táto strata by mohla negatívne ovplyvniť podnikanie Emitenta, jeho hospodárske výsledky a finančnú situáciu;

- **riziko spojené s právnym, regulačným a daňovým prostredím** - právne a daňové prostredie v Slovenskej republike (mieste sídla Emitenta) a v Cyperskej republike (miesto sídla Ručiteľa) sa priebežne mení a zákony nie sú vždy interpretované a uplatňované súdmi a orgánmi verejnej moci jednotne. Emitent nemá vlastnú podnikateľskú činnosť a jeho výnosy budú závisieť výlučne od schopnosti prijímať a prípadne vymáhať záväzky svojich dlžníkov, je teda významne závislý od stability a kvality právneho prostredia. Zmeny zákonov alebo zmeny ich interpretácie môžu nepriaznivo ovplyvniť finančné vyhliadky Emitenta. Aj keď Emitent doposiaľ nemá žiadne súdne spory či exekúcie, ich vznik nie je možné vylúčiť. Potenciálne súdne spory by mohli do určitej miery a na určitý čas obmedziť Emitenta v nakladaní so svojím majetkom, prípadne vyvolať dodatočné náklady na strane Emitenta;
 - **riziko krízy Emitenta a právnej úpravy o kríze** - Emitent sa pravdepodobne v dôsledku výrazného zvýšenia svojich záväzkov (bez súčasného zvýšenia vlastného imania) vydaním Dlhopisov dostane do krízy a je možné, že bude v kríze až do splatnosti Dlhopisov. Avšak fakt, že Emitent je v kríze nepredstavuje Prípád neplnenia záväzkov a nie je dôvodom na predčasnú splatnosť Dlhopisov v zmysle Podmienok;
 - **riziko spojené s prípadným konkurzným (insolvenčným) konaním** - ak Emitent nebude schopný plniť svoje splatné záväzky, môže byť na jeho majetok vyhlásené konkurzné (insolvenčné) konanie;
 - **riziko dočasnej ochrany poskytnutej v rámci verejnej preventívnej reštrukturalizácie** - s účinnosťou od 17. júla 2022 môže Emitent podľa zákona č. 111/2022 Z.z. o hroziacom úpadku, ktorý, okrem iného, novelizoval inštitút dočasnej ochrany, pri finančných ťažkostiach požiadať o povolenie verejnej preventívnej reštrukturalizácie (za splnenia stanovených podmienok), v rámci ktorej môže byť Emitentovi poskytnutá dočasná ochrana. Medzi dôsledky poskytnutia dočasnej ochrany Emitentovi patria, okrem iného, aktívna aj pasívna konkurzná imunita. Dočasná ochrana môže byť pridelená v maximálnej celkovej dĺžke šiestich mesiacov.
- **Rizikové faktory vzťahujúce sa k dlhopisom**
 - a) rizikové faktory vyplývajúce z vlastností Dlhopisov podľa ich Podmienok;
 - b) rizikové faktory vzťahujúce sa k výplate výnosov z Dlhopisov;
 - c) právne a regulačné rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom; a
 - d) rizikové faktory vzťahujúce sa k obchodovaniu Dlhopisov.
 - **riziko nesplatenia** - za určitých okolností môže dôjsť k tomu, že Emitent nebude schopný splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov. Hodnota Dlhopisov tak pre Majiteľov dlhopisov pri odkúpení môže byť nižšia ako výška ich pôvodnej investície, za určitých okolností môže byť hodnota i nula;
 -
 - **riziko absencie zákonného ručenia alebo schémy ochrany vkladov alebo inej kreditnej ochrany** - záväzky Emitenta z Dlhopisov nie sú zaručené žiadnou inou osobou ani spôsobom. Emitent nie je bankou ani regulovanou inštitúciou. Na pohľadávky Majiteľov sa pre prípad neschopnosti Emitenta splatiť svoje záväzky z vydaných Dlhopisov nevzťahuje žiadne zákonné ručenie podľa práva Slovenskej republiky, schéma ochrany alebo iné podobné poistenie ani právo na plnenie, napr. z Garančného fondu investícií;
 - **riziko závislosti výnosu na vývoji hodnoty Podkladových akcií v relevantnom období** - vznik práva na pohyblivý úrokový výnos Dlhopisu pri riadnom ale aj predčasnom splatení Dlhopisov je závislý na aktuálnej cene, za ktorú sú Podkladové akcie obchodované na Regulovanom trhu BCPP pred Rozhodným dňom pre výplatu. Dlhopisy nemajú žiadny minimálny pevný výnos. Ak hodnota Podkladových akcií neporastie nad úroveň, na ktorej bola v čase zostavenia Prospektu alebo dôjde k poklesu hodnoty Podkladových akcií, Majiteľom dlhopisov nevznikne žiadne právo na úrokový výnos;
 - **riziko spojené s právnymi podmienkami konverzie** - výmenu Dlhopisov za Podkladové akcie bude možné vykonať iba pri splnení všetkých požiadaviek podľa slovenského ZKI a českého ZISIF, prípadne ďalších právnych predpisov. Predovšetkým, investor bude musieť byť kvalifikovaný investor podľa týchto právnych predpisov. Dodanie Podkladových akcií sa tiež považuje za distribúciu Podfondu Arch v Slovenskej republike a podlieha preto všetkým požiadavkám a obmedzeniam v zmysle ZKI. Okrem iného je nevyhnutné, aby sa takáto výmena vykonala prostredníctvom oprávneného distribútora Podfondu Arch, ktorým je J&T BANKA, a.s., ktorá je zároveň Administrátorom Dlhopisov. V prípade zmeny práva alebo v prípade straty oprávnenia distribuovať Podkladové akcie v Slovenskej republike sa môže stať pre Emitenta a Majiteľov

dlhopisov nemožným vykonať výmenu Dlhopisov za Podkladové akcie, prípadne sa taká výmena môže stať komplikovanejšou alebo nákladnejšou;

- **riziko predčasného splatenia Dlhopisov** – podmienky umožňujú úplné predčasné splatenie Dlhopisov na základe rozhodnutia Emitenta kedykoľvek na základe predchádzajúceho oznámenia v štvormesačnej lehote. Pokiaľ dôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov pred dátumom ich splatnosti, Majiteľ bude vystavený riziku, že výnos z Dlhopisu naviazaný na hodnotu Podkladovej akcie bude nižší než by bol pri predkladanej konečnej splatnosti. Majiteľ dlhopisov je taktiež vystavený reinvestičnému riziku, že predčasne splatenú sumu Menovitej hodnoty nebude možné za daných trhových okolností znovu investovať s porovnateľným výnosom;
- **riziko inflácie** – na prípadné výnosy z investície do Dlhopisov môže mať vplyv inflácia. Dlhopisy neobsahujú protiinflačnú doložku a reálna hodnota investície do Dlhopisov môže klesať zároveň s tým, ako inflácia znižuje hodnotu meny. Inflácia takisto spôsobuje pokles reálneho výnosu z Dlhopisov. Ak hodnota inflácie prekročí výnos do splatnosti Dlhopisov hodnota reálnych výnosov z Dlhopisov bude záporná.

Medzi ďalšie riziká vzťahujúce sa k dlhopisom sú definované ako riziko prijatia ďalšieho dlhového financovania Emitentom, riziko skrátenia objednávky Dlhopisov, riziko chybného ocenenia aktív tvoriacich portfólio Podfondu Arch a následne skreslenia ceny Podkladových akcií na burze, Menové riziko, riziko nákladov zo zdanenia a riziko zrážkovej dane, Na výnos investície do Dlhopisov môžu mať vplyv poplatky, dane a iné výdavky, riziko zákonnosti kúpy Dlhopisov, riziko nedostatočnej likvidity Dlhopisov pri obchodovaní na sekundárnom trhu, riziko rozdielnosti podmienok a ceny za Dlhopisy pri súbežnej primárnej/sekundárnej ponuke, .

- **Významné súdne konania**

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

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

- Spoločnosť neprijala a neuplatňuje Kódex o riadení spoločnosti. Riadi sa Prospektom v zmysle zákona o cenných papieroch, ktorý obsahuje všetky údaje o Emitentovi cenných papierov, ručiteľovi a dlhopisoch. Prospekt, ako aj všetky dokumenty v ňom uvedené sú prístupné v sídle Spoločnosti a tiež v elektronickej podobe na internetovej stránke Spoločnosti <https://www.jtarchbond2.sk/>.
- Informácie o správe a metódach riadenia Spoločnosti sú obsiahnuté v zakladateľskej listine. Spoločnosť sa riadi a dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie Spoločnosti, ktoré stanovujú všeobecne záväzné predpisy SR.
- Systém vnútornej kontroly a riadenia rizík – Spoločnosť má jedného akcionára, a to je J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC, Cyperská republika s podielom 100 %. Vzťah ovládania Spoločnosti je založený výhradne na báze vlastníckeho podielu akcionára. Podiel na hlasovacích právach zodpovedá podielu na základnom imaní Spoločnosti.
- Právomoci štatutárneho orgánu – Predseda predstavenstva ako štatutárny orgán má kompetencie vyhradené obchodným zákonníkom a zakladateľskou listinou. Zvláštne právomoci rozhodnúť o vydaní alebo spätnom odkúpení dlhopisov nemá. V zmysle platnej Zakladateľskej listiny do právomoci štatutárneho orgánu patrí riadenie všetkých záležitostí Spoločnosti, pokiaľ neboli zverené do rozhodovacej právomoci valného zhromaždenia a tiež zabezpečenie riadneho vedenia účtovníctva, vedenie zoznamu spoločníkov a informovanie akcionárov o záležitostiach Spoločnosti.
- Spoločnosť vyhlasuje, že ku dňu zostavenia výročnej správy nemá uzatvorené významné dohody, ktorých platnosť by končila v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov a tiež nemá uzatvorené dohody s členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada z dôvodu skončenia pracovného pomeru.
- Spoločnosti nie sú známe žiadne obmedzenia prevoditeľnosti cenných papierov a ani dohody medzi majiteľmi cenných papierov.
- Spoločnosť nemá emitované žiadne cenné papiere, s ktorými sú spojené osobitné práva kontroly ich majiteľov.

UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Po 31. decembri 2024 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII ZA ROK 2025

V nasledujúcom účtovnom období bude Spoločnosť naďalej pôsobiť na trhu cenných papierov prostredníctvom emisie dlhopisov a bude sa usilovať o efektívne hospodárenie.

V súvislosti s vykázanou výškou straty a zápornou hodnotou vlastného imania Spoločnosť obdržala od materskej spoločnosti Vyhlásenie o poskytovaní finančnej i inej podpory, ktorá umožní Spoločnosti plniť všetky svoje záväzky.

NÁVRH NA VYROVNANIE STRATY

V roku 2024 vykázala Spoločnosť výsledok hospodárenia stratu v celkovej výške po zdanení – 803 292 EUR. O naložení s výsledkom hospodárenia rozhodne valné zhromaždenie Spoločnosti na svojom zasadnutí v roku 2025. Štatutárny orgán navrhuje valnému zhromaždeniu prevod straty v celkovej výške na účet Neuhradená strata minulých rokov.

NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA

Spoločnosť nerealizovala v roku 2024 žiadne náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja a neplánuje ani v roku 2025 investovať do tejto oblasti.

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

Spoločnosť v roku 2024 nenadobudla žiadne vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV SPOLOČNOSTI

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

Štruktúra akcionárov Spoločnosti bola k 31. decembru 2024 nasledovná:

	Podiel na ZI		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC	80 000	100	100
Spolu	80 000	100	100

KVALIFIKOVANÁ ÚČASŤ

Priamou ovládajúcou osobou a vlastníkom Spoločnosti je na základe vlastníctva 100 % akcií a hlasovacích práv Spoločnosti Akcionár, ktorým je spoločnosť J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC (ďalej len „Akcionár“). Spoločnosť J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED (ďalej len „JTPEG“) vlastní 99,952 % akcií a hlasovacích práv Akcionára. Zostávajúcich 0,048 % akcií Akcionára je vo vlastníctve ostatných akcionárov. Priamo ovládajúcou osobou Akcionára je teda JTPEG.

ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V ZAHRANIČÍ

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

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA SPOLOČNOSTI

Spoločnosť od svojho založenia v auguste 2024 začala v rozvíjaní svojich aktivít ako Emitent na trhu cenných papierov.

V účtovnom období 2024 vykázala Spoločnosť výsledok hospodárenia stratu v celkovej výške po zdanení -803 292 EUR. Najväčšou mierou sa na vykázanéj state odrazili finančné náklady a ostatné náklady na finančnú činnosť. O naložení s výsledkom hospodárenia rozhodne valné zhromaždenie Spoločnosti na svojom zasadnutí v roku 2025. Štatutárny orgán navrhuje valnému zhromaždeniu prevod straty v celkovej výške na účet Neuhradená strata minulých rokov.

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

SPOLOČENSKÁ ZODPOVEDNOSŤ A POLITIKA ROZMANITOSTI

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

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

VYHLÁSENIE ŠTATUTÁRNEHO ORGÁNU SPOLOČNOSTI

Dolupodpísaná Ing. Petra Prepirová, Predseda predstavenstva spoločnosti J&T ARCH BOND II., a. s., Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 02, zapísanej v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 7673/B, IČO: 56 157 193, podľa svojich najlepších znalostí vyhlasujem, že:

1. Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2024 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za rok končiaci sa 31. decembrom 2024 a poskytuje pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a výsledku hospodárenia spoločnosti za rok 2024.
2. Výročná správa k 31. decembru 2024 obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov a postavenie Spoločnosti spolu s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým čelí.

V Bratislave dňa 30. apríla 2025


.....
Ing. Petra Prepirová
Predseda predstavenstva
J&T ARCH BOND II., a. s.



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

Tel +421 (0)2 59 98 41 11
Web www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti J&T ARCH BOND II., a. s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti J&T ARCH BOND II., a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2024;
- výkaz ziskov a strát za obdobie od 29. marca do 31. decembra 2024; 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 obdobie od 29. marca do 31. decembra 2024 podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

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

Kľúčové záležitosti auditu

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

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Ocenenie vložených derivátov

K 31. decembru 2024 Spoločnosť vykázala dlhodobé záväzky týkajúce sa vložených derivátov v reálnej hodnote 6 288 tis. EUR, ako je uvedené v časti D (Informácie o prijatých postupoch) a časti E.9 (Vložené deriváty) účtovnej závierky.

Kľúčové záležitosti auditu	Naša reakcia
<p>Dlhopisy vydané Spoločnosťou sú konvertibilné na investičné akcie vydané spoločnosťou J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s. ("Fond"), ktorá je spriaznenou osobou v rámci Skupiny.</p> <p>Vedenie Spoločnosti vyhodnotilo, že konverzný prvok predstavuje vložený derivát, ktorý sa má, na základe zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, oddeliť od základného dlhového nástroja. Ocenenie reálnej hodnoty vloženého derivátu pre účely jeho prvotného vykázania aj k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, zahŕňa významný úsudok a použitie komplexných modelov oceňovania s nepozorovateľnými vstupmi.</p> <p>Medzi kľúčové faktory ovplyvňujúce ocenenie patria:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Právo Spoločnosti na predčasné splatenie dlhopisov; • Právo držiteľov dlhopisov na výmenu dlhopisov za investičné akcie; • Vplyv čistej hodnoty aktív Fondu na výnosnosť držiteľov dlhopisov; • Volatilita trhu ovplyvňujúca odhad bezrizikových sadzieb, úverových rozpätí a volatility aktív. <p>Vzhľadom na významnosť hodnoty záväzkov z derivátov, použitie komplexných modelov oceňovania a úroveň úsudku použitého vedením Spoločnosti, si táto oblasť vyžadovala našu zvýšenú pozornosť. Preto sme sa rozhodli, že sa jedná o kľúčovú záležitosť auditu.</p> <p>-</p>	<p>Naše audítorské postupy, vykonané za asistencie našich vlastných špecialistov na riadenie finančných rizík v tejto oblasti, zahŕňali:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Preskúmanie dokumentov týkajúcich sa emisie dlhopisov a ich zmluvných podmienok s cieľom posúdiť existenciu konverzných prvkov vyžadujúcich oddelenie podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov; - Zhodnotenie posúdenia vloženého derivátu vedením Spoločnosti a ich zdôvodnenie na jeho samostatné vykázanie; - Vypracovanie nezávislých odhadov reálnej hodnoty vložených derivátov pri prvotnom vykázaní a k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka pomocou oceňovacích techník vrátane simulácie Monte Carlo a modelov binomického stromu; - Posúdenie kľúčových vstupov pre oceňovanie prostredníctvom: <ul style="list-style-type: none"> • Preskúmania zmluvných podmienok, ako sú peňažné toky, realizačné ceny a splatnosti na základe podkladových dokumentov; • Porovnania bezrizikových úrokových sadzieb s výnosmi zo štátnych dlhopisov získaných od externých poskytovateľov finančných údajov; • Porovnania volatility aktív s trhovými údajmi pre porovnateľné investičné sektory relevantné pre Fond;

	<ul style="list-style-type: none"> • Posúdenia úverových rozpätí na základe porovnateľných cenných papierov a príslušných trhových výnosových kriviek; - Posúdenie správnosti a úplnosti zverejnení v poznámkach k účtovnej závierke Spoločnosti týkajúcich sa vložených derivátov.
--	---

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

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo 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 sponchybníť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor.

Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve, ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prídeme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

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

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

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za obdobie od 29. marca do 31. decembra 2024 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

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

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

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 11. decembra 2024 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 18. septembra 2024. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 1 rok.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Spoločnosti, ktorú sme vydali 30. apríla 2025.

Neaudítorské služby

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

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

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

Spoločnosť nás poverila vykonať zákazku poskytujúcu primerané uistenie, aby sme overili súlad prezentácie účtovnej závierky Spoločnosti za obdobie od 29. marca do 31. decembra 2024, ktorá je súčasťou ročnej finančnej správy (ďalej „Prezentácia účtovnej závierky“), s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Opis predmetu zákazky a identifikácia kritérií

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

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením

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

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

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

Naša zodpovednosť

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

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

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

Naša kontrola kvality a požiadavky na nezávislosť

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

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

Prehľad vykonaných postupov

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

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

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

Záver

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

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




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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnom účtovníctve



zostavená k . . 2 0

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

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

Á Ä B Ć 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	Účtovná závierka	Účtovná jednotka	Mesiac	Rok
IČO	riadna	malá	Za obdobie od	2 0
	mimoriadna	velká	do	2 0
SK NACE	priebežná	(vyznačí sa x)	Bezprostredne od	2 0
			predchádzajúce do	2 0

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

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

Číslo

PSČ

Obec

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

Telefónne číslo

Faxové číslo

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

. . 2 0

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
				Korekcia - časť 2		Netto 3
	SPOLU MAJETOK r. 02 + r. 33 + r. 74	01				
A.	Neobežný majetok r. 03 + r. 11 + r. 21	02				
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 04 až r. 10)	03				
A.I.1.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	04				
2.	Softvér (013) - /073, 091A/	05				
3.	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				
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 12 až r. 20)	11				
A.II.1.	Pozemky (031) - /092A/	12				
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	13				
3.	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí (022) - /082, 092A/	14				



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1	Netto	Netto 3
			Korekcia - časť 2		
4.	Pestovateľské celky trvalých porastov (025) - /085, 092A/	15			
5.	Základné stádo a ťažné zvieratá (026) - /086, 092A/	16			
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/	17			
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - /094/	18			
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - /095A/	19			
9.	Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098	20			
A.III.	Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 22 až r. 32)	21			
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			
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			

Súvaha
Úč POD 1 - 01

DIČ

IČO



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

Súvaha
Úč POD 1 - 01

DIČ

IČO



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
			1	Brutto - časť 1		Netto 2
				Korekcia - časť 2		Netto 3
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.	Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51				
8.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	52				
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)	53				
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)	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				

Súvaha
Úč POD 1 - 01

DIČ

IČO



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1		Netto
			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.	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			
9.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65			
B.IV.	Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)	66			
B.IV.1.	Krátkodobý finančný majetok v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	67			
2.	Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	68			
3.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (252)	69			
4.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - /291A/	70			



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
B.V.	Finančné účty r. 72 + r. 73	71			Netto 3
B.V.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	72			
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73			
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			

Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
	SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY r. 80 + r. 101 + r. 141	79		
A.	Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	80		
A.I.	Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)	81		
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	82		
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		
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	88		
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		
A.VI.1.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	94		
2.	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účasí (+/- 415)	95		
3.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení (+/- 416)	96		
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99	97		
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		
B.	Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101		
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102		
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		
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		
12.	Odložený daňový záväzok (481A)	117		



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

Výkaz ziskov a strát
Úč POD 2 - 01

DIČ

IČO



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		
**	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		
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		
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		
***	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)	27		



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2
*	Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28		
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29		
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		
XI.1.	Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40		
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41		
XII.	Kurzové zisky (663)	42		
XIII.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	43		
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44		
**	Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45		
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		
N.1.	Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A)	50		
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51		
O.	Kurzové straty (563)	52		
P.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53		
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54		



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

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

J&T ARCH BOND II., a. s.
 Dvořákovo nábrežie 8
 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto

Spoločnosť J&T ARCH BOND II., a. s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 7. marca 2024 a do obchodného registra bola zapísaná 29. marca 2024 (Obchodný register Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č.: 7673/B).

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je získanie finančných prostriedkov prostredníctvom emisie dlhopisov a ich použitie na nákup akcií.

2. Údaje o neobmedzenom ručení

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

3. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2024 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 29. marca 2024 do 31. decembra 2024.

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

4. Informácie o skupine

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC („materská spoločnosť“ alebo „akcionár“), 41-43 Klimentos Street, KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/Office 18, Nicosia, P.C. 1061 a táto sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky koncernu J & T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED. Konsolidovanú účtovnú závierku koncernu J & T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED zostavuje spoločnosť J & T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED, 41-43 Klimentos Street, KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/Office 18, Nicosia, P.C. 1061.

Tieto konsolidované účtovné závierky je možné dostať priamo v sídle uvedených spoločností.

5. Počet zamestnancov

Spoločnosť nezamestnávala v bežnom účtovnom období žiadnych zamestnancov.

6. Schválenie audítora

Valné zhromaždenie 18. septembra 2024 schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky Spoločnosti za obdobie od 29. marca 2024 do 31. decembra 2024.

B. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Predstavenstvo	Petra Prepirová – predseda predstavenstva
Dozorná rada	Dušan Koník Peter Kmeč Peter Černý

C. INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Štruktúra akcionárov Spoločnosti bola k 31. decembru 2024 takáto:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC	80 000	100	100
Spolu	80 000	100	100

D. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH

1. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

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

Pomer vlastného imania a záväzkov Spoločnosti k 31. decembru 2024 je menej ako 8 ku 100. Za obdobie od 29. marca 2024 do 31. decembra 2024 vykázala Spoločnosť stratu 803 292 EUR. Hodnota vlastného imania k 31. decembru 2024 je záporná vo výške 97 380 EUR. Spoločnosť je v zmysle Obchodného zákonníka v kríze. Spoločnosť si je vedomá, že podľa § 67b Obchodného zákonníka štatutárny orgán Spoločnosti, ktorý zistil, alebo s prihliadnutím na všetky okolnosti mohol zistiť, že Spoločnosť je v kríze, je povinný v súlade s požiadavkami potrebnej odbornej alebo náležitej starosti urobiť všetko, čo by v obdobnej situácii urobila iná rozumne starostlivá osoba v obdobnom postavení na jej prekonanie. Spoločnosť plánuje plniť záväzky plynúce z vydaných dlhopisov z kapitálových výnosov dosahovaných prostredníctvom investícií do podkladových akcií vydaných v rámci podfondu J&T ARCH INVESTMENTS. Spoločnosť zároveň obdržala od materskej spoločnosti vyhlásenie o finančnej podpore.

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

2. Použitie odhadov a úsudkov

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

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

Úsudky

Informácie o úsudkoch použitých v súvislosti s aplikáciou účtovných metód a účtovných zásad, ktoré majú významný dopad na hodnoty vykázané v účtovnej závierke, sa týkajú podmienok oddelenia vloženého derivátu od základného finančného nástroja a jeho následného vykazovania v reálnej hodnote a sú bližšie opísané v nasledujúcich bodoch: (i) D.8 Vydané dlhopisy, (ii) D.9 Vložené deriváty, (iii) E.8 Vydané dlhopisy a (iv) E.9 Vložené deriváty.

Neistoty v odhadoch a predpokladoch

Informácie o tých neistotách v predpokladoch a odhadoch, pri ktorých existuje signifikantné riziko, že by mohli viesť k významnej úprave v nasledujúcom účtovnom období, sú bližšie opísané v bode E.9 Vložené deriváty.

3. Dlhodobý finančný majetok

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely.

Dlhodobý finančný majetok sa pri obstaraní (prvotné ocenenie) oceňuje obstarávacou cenou. Súčasťou obstarávacej ceny cenných papierov nie sú úroky z úverov na obstaranie cenných papierov a podielov, kurzové rozdiely a náklady spojené s držbou cenného papiera a podielu.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka sa dlhodobý finančný majetok oceňuje takto:

- Realizovateľné cenné papiere sa oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania na účet 414 - Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov.
- Ak sa realizovateľné cenné papiere obchodujú na burze, reálna hodnota je založená na ich kótovanej trhovej cene ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

4. Pohľadávky

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

5. Finančné účty

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

6. Náklady budúcich období

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

7. Závazky

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

8. Vydané dlhopisy

Ako vydané dlhopisy Spoločnosť vykazuje konvertibilné dlhopisy, s ktorými je spojené právo na ich výmenu za podkladové akcie. Vymeniteľný dlhopis je hybridný finančný nástroj, ktorý obsahuje dve zložky, základný finančný nástroj (dlhopis) a vložený finančný derivát (call opcia).

K dátumu emisie dlhopisov bola celková menovitá hodnota emisie rozdelená na dlhopisovú a opčnú časť diskontovaním menovitej hodnoty dlhopisov na súčasnú hodnotu s použitím bezrizikovej úrokovej sadzby Euro dlhopisov s ratingom AAA k dátumu 18. novembra 2024 na 10 ročné obdobie (2,47%). Táto diskontovaná hodnota bola priradená k dlhopisovej časti a ďalej posudzovaná ako diskontný dlhopis (zero coupon), pri ktorom úroky budú vyplatené až pri splatnosti dlhopisu spolu s menovitou hodnotou. Zvyšná časť bola priradená k opčnej časti. Percentuálne rozdelenie na dlhopisovú a opčnú časť k dátumu emisie bolo 78,35% dlhopisová časť a 21,65% opčná časť. Použité predpoklady pre výpočet k 31. decembru 2024 sú uvedené v bode E. 9.

O dlhopisovej časti sa účtuje na účte 473 – Vydané dlhopisy. Náklady súvisiace s vydaním dlhopisov sú v okamihu emisie účtované ako náklady cez výkaz ziskov a strát. V prípade, ak Spoločnosť drží vlastné dlhopisy, hodnota vydaných dlhopisov sa zníži o hodnotu vlastných dlhopisov.

Vložený derivát (možnosť konverzie v konvertibilnom dlhopise - predaná call opcia, a taktiež právo emitenta rozhodnúť o predčasnom splatení dlhopisov – nakúpená put opcia), je vykazovaný osobitne v položke Vložené deriváty.

9. Vložené deriváty

Vložený finančný derivát je zmluvne dohodnutý základný finančný nástroj s derivátom, ktorý ovplyvňuje peňažné toky alebo z iného hľadiska modifikuje vlastnosti základného finančného nástroja. Vložené deriváty sa oddeľujú od základného finančného nástroja, ak:

- ich ekonomické charakteristiky a riziká nie sú úzko prepojené s charakteristikami a rizikami základného finančného nástroja;
- samostatný nástroj s rovnakými podmienkami by spĺňal definíciu derivátu;
- základný finančný nástroj sa neoceňuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Vložený derivát, predaná call opcia, sa účtuje oddelene na účte 377 – Predané opcie v reálnej hodnote. Zmena reálnej hodnoty opcií neobchodovaných na verejnom trhu sa preceňuje cez vlastné imanie, účet 414 - Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov.

Reálna hodnota derivátu sa určí pomocou oceňovacieho modelu založeného na projekcii budúcich trhových cien podkladovej akcie a predpokladu rozdelenia menovitej hodnoty dlhopisu na dlhopisovú a opčnú časť na základe stanovenia garantovanej hodnoty vyplatenej pri splatnosti dlhopisu (diskontovanej na súčasnú hodnotu s použitím bezrizikovej úrokovej sadzby AAA euro dlhopisov).

Postup výpočtu reálnej hodnoty je rozdelený do štyroch krokov:

- výpočet odhadovanej očakávanej výnosnosti podkladovej akcie do splatnosti dlhopisu, na základe predchádzajúcej výnosnosti podkladovej akcie;
- výpočet brutto výnosnosti dlhopisu na základe odhadovanej očakávanej výnosnosti akcie, použitím konverzného pomeru stanoveného v prospekte, a následne tiež zohľadnenie prevádzkových nákladov spojených s investíciou do dlhopisov, čím dostaneme netto výnosnosť dlhopisu;
- výpočet diskontného faktora, ktorý sa skladá zo súčtu WACC pre energetický sektor a prirážky zohľadňujúcej riziko krajiny;
- výpočet reálnej hodnoty z budúcej očakávanej netto hodnoty dlhopisu diskontovaním na súčasnú hodnotu použitím diskontného faktora.

K dátumu ocenenia sa hodnota, ktorá bola pri rozdelení konvertibilného dlhopisu na dlhopisovú a opčnú časť (popísané v bode D. 8) priradená k dlhopisovej časti, navýši o úrok vypočítaný použitím bezrizikovej úrokovej sadzby Euro dlhopisov s ratingom AAA za príslušné obdobie. Zvyšná časť sumy reálnej hodnoty predstavuje hodnotu opcie k dátumu precenenia.

10. Odložené dane

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

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

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

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

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

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

11. Cudzí mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu (ďalej ako referenčný kurz).

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách sa prepočítavajú na menu euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, sa už neprepočítavajú.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem prijatých a poskytnutých preddavkov) sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

12. Úrokové náklady

Úrokové náklady sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v tom období, s ktorým časovo a vecne súvisia. Počas držania vlastných dlhopisov, Spoločnosť vykazuje nákladové úroky na účte 473 – Vydané dlhopisy. Zároveň sa vykážu výnosové úroky v rovnakej výške na účte 255 – Vlastné dlhopisy. Alikvotný úrokový výnos k vydaným dlhopisom je vykázany v úrokových nákladoch.

13. Ostatné finančné výnosy a náklady

Ostatné finančné výnosy a náklady sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v tom období, s ktorým časovo a vecne súvisia.

14. Porovnateľné údaje

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

15. Oprava chýb minulých období

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

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

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje akcie J&T ARCH INVESTMENTS podfond (Investiční akcie EUR H, ISIN CZ0008044864). Emitentom akcií je česká spoločnosť J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s., pričom tieto akcie boli vydané k podfondu J&T ARCH INVESTMENTS. Akcie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu Burzy cenných papierov Praha.

Obstarávacia cena akcií bola 1,53 EUR za kus, celkovo 29 299 500 EUR.

Reálna hodnota akcií je založená na ich kótovanej trhovej cene k 31. decembru 2024. Výnos z precenenia akcií na reálnu hodnotu vo výške 574 500 EUR je vykázaný v rámci vlastného imania.

Počet akcií a ich trhovú cenu k 31. decembru 2024 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Mena	Počet kusov	Trhová cena k 31.12.2024	Hodnota akcií k 31.12.2024	Hodnota akcií k 29.3.2024
Dlhodobý finančný majetok					
Akcie J&T ARCH INVESTMENTS	EUR	19 150 000	1,56	<u>29 874 000</u>	<u>0</u>
SPOLU				<u>29 874 000</u>	<u>0</u>

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku od 29. marca 2024 do 31. decembra 2024 je uvedený v tabuľke na strane 18.

J&T ARCH BOND II, a. s.
Prehľad o pohybe neobežného majetku
31.12.2024

Názov	Prvotné ocenenie (Obstarávacia cena/Vlastné náklady)		31.12.2024		Opravy/Opravné položky		31.12.2024		Zostatková cena	
	29.3.2024	Prírastky	EUR	Úbytky	EUR	EUR	Úbytky	EUR	EUR	EUR
Aktivované náklady na vývoj	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Softvér	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oceniteľné práva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý nehmotný majetok spolu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozemky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Samostatné hmotné veci a súbory hmotných vecí	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pestovateľské celky trvalých porastov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Základné stádo a ťažné zvieratá	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý hmotný majetok spolu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely	0	29 874 000	0	0	29 874 000	0	0	0	0	29 874 000
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné pôžičky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý finančný majetok spolu	0	29 874 000	0	0	29 874 000	0	0	0	0	29 874 000
Neobežný majetok spolu	0	29 874 000	0	0	29 874 000	0	0	0	0	29 874 000

2. Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2024	29.3.2024
	EUR	EUR
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
– odpočítateľné	0	0
– zdaniteľné	10 474	0
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0
Nevyužitá daňové odpočty a iné daňové nároky	0	0
Sadzba dane z príjmov (v %)	21	21
Odložená daňová pohľadávka	2 200	0

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

	EUR
Stav k 31. decembru 2024	2 200
Stav k 29. marcu 2024	0
Zmena	2 200
z toho:	
– zaúčtované do výsledku hospodárenia (výnos)	2 200
– zaúčtované do vlastného imania	0

Odložená daňová pohľadávka sa vzťahuje k nasledovným položkám:

	EUR
Záväzky z obchodného styku	2 200
Spolu	2 200

3. Finančné účty

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

4. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:

	31. 12. 2024	29. 3. 2024
	EUR	EUR
Náklady budúcich období - dlhodobé		
Ostatné	0	0
Spolu náklady budúcich období - dlhodobé	0	0
Náklady budúcich období - krátkodobé		
Poradenské služby	15 830	0
Ostatné	28	0
Spolu náklady budúcich období - krátkodobé	15 858	0
Príjmy budúcich období - dlhodobé	0	0
Príjmy budúcich období - krátkodobé	0	0
Spolu	15 858	0

5. Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2024 je 80 000 EUR (k 29. marcu 2024: 80 000 EUR). Základné imanie je rozvrhnuté na 80 (slovom: osemdesiat) kusov kmeňových akcií znejúcich na meno a vydaných v listinnej podobe. Menovitá hodnota jednej akcie je 1 000 EUR. Akcia predstavuje práva akcionára ako spoločníka podieľať sa na riadení Spoločnosti, jej zisku a na likvidačnom zostatku v prípade zrušenia Spoločnosti s likvidáciou. Spoločnosť vykázala za obdobie od 29. marca 2024 do 31. decembra 2024 stratu, preto hodnota zisku na akciu nie je uvedená.

Základné imanie bolo splatené v plnom rozsahu.

Zmeny reálnej hodnoty majetku a záväzkov, ktoré neboli účtované ako náklad alebo výnos, ale priamo na účty vlastného imania, a k nim prislúchajúca odložená daň, sú uvedené v časti L. Prehľad o pohybe vlastného imania.

O vysporiadaní výsledku hospodárenia za obdobie od 29. marca 2024 do 31. decembra 2024 vo výške straty 803 292 EUR rozhodne valné zhromaždenie v priebehu roka 2025. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- prevod na neuhradenú stratu minulých rokov: 803 292 EUR

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond pri svojom vzniku vo výške minimálne 10 % základného imania a dopĺňať ho vo výške minimálne 10 % z čistého zisku, maximálne do výšky 20 % základného imania.

Výška zákonného rezervného fondu k 31. decembru 2024 bola 8 000 EUR (k 29. marcu 2024: 8 000 EUR). Na dosiahnutie maximálnej výšky zákonného rezervného fondu podľa Obchodného zákonníka bude v budúcnosti potrebné doplniť zákonný rezervný fond zo zisku o 8 000 EUR. Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba na krytie strát Spoločnosti.

6. Záväzky

Záväzky (okrem odloženého daňového záväzku) podľa doby splatnosti sú nasledovné:

	31. 12. 2024	29. 3. 2024
	EUR	EUR
Záväzky po lehote splatnosti	0	0
Záväzky v lehote splatnosti	29 886 807	0
	29 886 807	0

Štruktúra záväzkov (okrem odloženého daňového záväzku) podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2024 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	10 561	10 561	0	0
Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	9 595	9 595	0	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Dlhodobé prijaté preddavky	0	0	0	0
Dlhodobé zmenky na úhradu	0	0	0	0
Vydané dlhopisy	23 573 258	0	0	23 573 258
Krátkodobé finančné výpomoci	0	0	0	0
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	0	0	0	0
Záväzky voči zamestnancom	2 921	2 921	0	0
Záväzky zo sociálneho poistenia	1 770	1 770	0	0
Daňové záväzky a dotácie	1 025	1 025	0	0
Záväzky z derivátových operácií	6 287 677	0	0	6 287 677
Iné záväzky	0	0	0	0
	29 886 807	25 872	0	29 860 935

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 29. marcu 2024 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	0	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Dlhodobé prijaté preddavky	0	0	0	0
Dlhodobé zmenky na úhradu	0	0	0	0
Vydané dlhopisy	0	0	0	0
Krátkodobé finančné výpomoci	0	0	0	0
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	0	0	0	0
Záväzky voči zamestnancom	0	0	0	0
Záväzky zo sociálneho poistenia	0	0	0	0
Daňové záväzky a dotácie	0	0	0	0
Záväzky z derivátových operácií	0	0	0	0
Iné záväzky	0	0	0	0
	0	0	0	0

7. Odložený daňový záväzok

Výpočet odloženého daňového záväzku je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2024	29.3.2024
	EUR	EUR
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
– odpočítateľné	0	0
– zdaniteľné	782 168	0
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0
Nevyužité daňové odpočty a iné daňové nároky	0	0
Sadzba dane z príjmov (v %)	21	21
Odložený daňový záväzok	164 255	0

	EUR
Stav k 31. decembru 2024	164 255
Stav k 29. marcu 2024	0
Zmena	164 255
z toho:	
– zaúčtované do výsledku hospodárenia (výnos)	0
– zaúčtované do vlastného imania	164 255

Odložený daňový záväzok sa vzťahuje k nasledovným položkám:

	EUR
Precenenie akcií	120 645
Precenenie opcie	43 610
Spolu	164 255

8. Vydané dlhopisy

V rámci dlhodobých záväzkov Spoločnosť vykazuje záväzky z vydaných dlhopisov s pohyblivým úrokovým výnosom v celkovej menovitej hodnote 30 000 000 EUR so splatnosťou v roku 2034. S dlhopismi je spojené právo na ich výmenu za zaknihované investičné akcie EUR H vydané v eurách podľa práva Českej republiky spoločnosťou J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s., pre podfond J&T ARCH INVESTMENTS.

Informácie o vydaných dlhopisoch k 31. decembru 2024 sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Názov vydaného dlhopisu	Menovitá		Emisný kurz	Splatnosť
	hodnota	Počet		
JT ARCH CONVERTIBLE VAR II./2034 ISIN SK4000026159	1 EUR	30 000 000	100%	18.11.2034

Dlhopisy sú úročené pohyblivým úrokovým výnosom naviazaným na hodnotu podkladových akcií ku dňu konečnej splatnosti dlhopisov, a tiež zohľadňujúcim konverzný pomer dlhopisov k podkladovým akciám. Variabilný úrokový výnos je vypočítaný podľa nasledujúceho vzorca:

$$V = (CIA \times KP) - ND$$

Pričom:

V znamená variabilný výnos jedného dlhopisu;

CIA znamená hodnotu podkladovej akcie (na konci obchodovania na rozhodný deň pre výplatu – 30. deň pred príslušným dňom výplaty);

KP znamená konverzný pomer (0,63 pokiaľ nedošlo k zmene podkladových akcií z pôvodných na iné);

ND znamená menovitú hodnotu dlhopisu (1 EUR).

Ak je výsledok výpočtu nulový alebo záporný, právo na pohyblivý úrokový výnos nevznikne. Investor, ktorý využije právo na výmenu dlhopisu za akcie, nemá nárok na variabilný výnos z týchto vymenených dlhopisov. Úrokový výnos je splatný jednorazovo spolu s menovitou hodnotou pri splatnosti dlhopisov 18. novembra 2034. Majiteľ dlhopisov nie je oprávnený žiadať predčasné splatenie dlhopisov, o možnosti predčasného splatenia má právo rozhodnúť len emitent, oznámením najneskôr štyri mesiace pred príslušným dňom predčasnej splatnosti.

Závazky Spoločnosti (ako emitenta) z dlhopisov nie sú zabezpečené a zodpovedá za ne len emitent a žiadna iná osoba. V súvislosti s vykázanou výškou straty a zápornou hodnotou vlastného imania Spoločnosť obdržala od materskej spoločnosti Vyhlásenie o poskytovaní finančnej i inej podpory, ktorá umožní Spoločnosti plniť všetky svoje záväzky.

Hodnota dlhopisového záväzku bez derivátovej zložky, vypočítaná pri prvotnom vykázaní diskontovaním menovitej hodnoty dlhopisu s použitím bezrizikovej úrokovej sadzby, a následne navýšená k 31. decembru 2024 o predpokladaný variabilný úrokovný náklad, je podľa doby splatnosti uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2024			29.3.2024		
	do jedného roka vrátane	Splatnosť od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov	do jedného roka vrátane	Splatnosť od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov
a	b	c	d	e	f	g
Vydané dlhopisy	0	0	23 504 655	0	0	0
Finančný náklad	0	0	68 603	0	0	0
Spolu	0	0	23 573 258	0	0	0

Spoločnosť nevlastní k 31. decembru 2024 žiadne vlastné dlhopisy.

9. Vložené deriváty

	31.12.2024	29.3.2024
	EUR	EUR
Na začiatku účtovného obdobia	0	0
Prírastky	6 495 344	0
Úbytky	0	0
Precenenie	-207 667	0
Vložené deriváty	6 287 677	0

V položke vložené deriváty Spoločnosť vykazuje tú časť konvertibilných dlhopisov, ktorá prislúcha právu majiteľov dlhopisov využiť možnosť ich výmeny za zaknihované investičné akcie EUR H J&T ARCH INVESTMENTS, podfond, a zároveň povinnosti Spoločnosti ako emitenta tieto akcie vlastníkom dlhopisov predať. Rozdelenie na dlhopisovú a opčnú časť pri prvotnom vykázaní je popísané v bode D. 8.

Reálna hodnota derivátu k 31. decembru 2024 bola vypočítaná s použitím nižšie uvedených predpokladov:

Očakávaná výnosnosť podkladovej akcie	14% p.a.
Očakávaná brutto výnosnosť dlhopisu celkom	134,30%
Očakávaná brutto hodnota dlhopisu (EUR)	2,3430
Prevádzkové náklady	1,99% p.a.
Očakávaná netto výnosnosť dlhopisu	11,43% p.a.
Očakávaná netto hodnota dlhopisu (EUR)	2,1434
WACC pre energetický sektor	6,47% p.a.
Prirážka - riziko krajiny	1,60% p.a.
Diskontný faktor	8,07% p.a.
Hodnota k 31.12.2024 (EUR)	0,9950

Percentuálne rozdelenie na dlhopisovú a opčnú časť k 31. decembru 2024 bolo 78,58% dlhopisová časť a 20,96% opčná časť.

F. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

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

	31.12.2024			29.3.2024		
	Základ dane EUR	Daň EUR	Daň %	Základ dane EUR	Daň EUR	Daň %
Výsledok hospodárenia pred zdanením z toho teoretická daň 21 %	-805 152	-169 082	21,00 %	0	0	21,00 %
Daňovo neuznané náklady	10 474	2 200	-0,27 %	0	0	0,00 %
Výnosy nepodliehajúce dani	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Umorenie daňovej straty	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Využitie daňových odpočtov a iných daňových nárokov	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Daň vyberaná zrážkou	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
	-794 678	-166 882	20,73 %	0	0	21,00 %
Splatná daň		340	-0,04 %		0	21,00 %
Odložená daň		-2 200	0,27 %		0	0,00 %
Celková vykázaná daň		-1 860	0,23 %		0	21,00 %

Od 1. januára 2017 je sadzba dane z príjmov v Slovenskej republike 21 %. Od 1. januára 2025 sa zvýšila sadzba dane z príjmov na 24 % pre účtovné jednotky so zdaniteľnými príjmami (výnosmi) vyššími ako 5 000 000 EUR.

K daňovej strate za účtovné obdobie vo výške 794 678 EUR Spoločnosť neúčtovala odloženú daňovú pohľadávku.

Ďalšie informácie k odloženým daniam:

	2024 EUR	2023 EUR
Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovanej v bežnom účtovnom období ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov	0	0
Suma odloženého daňového záväzku účtovaného v bežnom účtovnom období ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov	0	0

Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovaná v bežnom účtovnom období týkajúca sa umorenia daňovej straty nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov dočasných rozdielov predchádzajúcich účtovných období ku ktorým sa v predchádzajúcich účtovných obdobiach odložená daňová pohľadávka neúčtovala	0	0
Suma odloženého daňového záväzku ktorý vznikol z dôvodu neúčtovania tej časti odloženej daňovej pohľadávky v bežnom účtovnom období o ktorej sa účtovalo v predchádzajúcich účtovných obdobiach	0	0
Suma neuplatneného umorenia daňovej straty nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka	166 882	0
Odložená daň z príjmov ktorá sa vzťahuje k položkám účtovaným priamo na účty vlastného imania bez účtovania na účty nákladov a výnosov	164 255	0

G. INFORMÁCIE O POLOŽKÁCH VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. Náklady na poskytnuté služby

	31.12.2024	29.3.2024
	EUR	EUR
Právne a ekonomické poradenstvo	33 158	0
Audít a poradenstvo	17 026	0
Iné	1 623	0
Spolu	<u>51 807</u>	<u>0</u>

2. Osobné náklady

	31.12.2024	29.3.2024
	EUR	EUR
Odmeny členom orgánov spoločnosti	4 051	0
Sociálne poistenie	1 325	0
Spolu	<u>5 376</u>	<u>0</u>

3. Finančné náklady

	31.12.2024	29.3.2024
	EUR	EUR
Nákladové úroky	68 603	0
Bankové poplatky	11	0
Ostatné finančné náklady	678 930	0
Spolu	<u>747 544</u>	<u>0</u>

4. Náklady za audit a poradenstvo

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

	31.12.2024	29.3.2024
	EUR	EUR
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky audítorm alebo audítorskou spoločnosťou	17 026	0
Spolu	17 026	0

Spoločnosť od audítora neprijala iné neaudítorské služby.

H. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH**1. Podmienené záväzky**

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

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

Po 31. decembri 2024 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

J. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené účtovné jednotky v skupine, ako aj ich štatutárne orgány, riaditelia a výkonní riaditelia. Najvyššou kontrolujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED. Spoločnosť J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC je materská spoločnosť.

Transakcie s materskou účtovnou jednotkou

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s materskou účtovnou jednotkou:

Materská spoločnosť počas roka 2024 nakúpila 24 007 209 kusov dlhopisov JT ARCH CONVERTIBLE VAR II./2034 emitovaných Spoločnosťou, ktoré k 31. decembru 2024 držala vo svojom majetku.

Majetok a záväzky z transakcií s materskou jednotkou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2024	29.3.2024
	EUR	EUR
Dlhopisy držané materskou účtovnou jednotkou	18 864 271	0
Vložený derivát - opcia	5 031 652	0
Záväzky spolu	23 895 923	0

	31.12.2024	29.3.2024
	EUR	EUR
Nákladové úroky	54 899	0
Náklady spolu	54 899	0

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

	31.12.2024	29.3.2024
	EUR	EUR
Nákladové úroky	814	0
Náklady na poskytnuté služby	27 632	0
Ostatné finančné náklady	641 957	0
Náklady spolu	670 403	0

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

	31.12.2024	29.3.2024
	EUR	EUR
Náklady budúcich období	13 192	0
Ostatné pohľadávky	235	0
Bežné účty	61 389	0
Majetok spolu	74 816	0

	31.12.2024	29.3.2024
	EUR	EUR
Záväzky z obchodného styku	10 561	0
Dlhopisy držané prepojenou účtovnou jednotkou	279 559	0
Vložený derivát - opcia	74 567	0
Záväzky spolu	364 687	0

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

Odmeny členov štatutárnych orgánov Spoločnosti z dôvodu výkonu ich funkcie pre Spoločnosť v sledovanom účtovnom období boli vo výške 4 051 EUR.

Členom štatutárneho orgánu ani členom dozorných orgánov neboli za obdobie od 29. marca 2024 do 31. decembra 2024 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú.

L. PREHĽAD O POHYBE VLASTNÉHO IMANIA

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

	Stav k 29.3.2024 EUR	Prírastky EUR	Úbytky EUR	Presuny EUR	Stav k 31.12.2024 EUR
Základné imanie	80 000	0	0	0	80 000
Základné imanie	80 000	0	0	0	80 000
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohládavky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	0	0	0	0	0
Zákonné rezervné fondy	8 000	0	0	0	8 000
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	8 000	0	0	0	8 000
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia	0	617 912	0	0	617 912
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	617 912	0	0	617 912
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	0	0
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	0	0	803 292	0	-803 292
Spolu	88 000	617 912	803 292	0	-97 380

V položke oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov je vykázané

- precenenie akcií na reálnu hodnotu vo výške 574 500 EUR, znížené o súvisiacu odloženú daň 120 645 EUR,
- precenenie vložených derivátov na reálnu hodnotu vo výške 207 667 EUR, znížené o súvisiacu odloženú daň 43 610 EUR

Prehľad o pohybe vlastného imania za predchádzajúce účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Stav k 29.3.2024 EUR	Prírastky EUR	Úbytky EUR	Presuny EUR	Stav k 29.3.2024 EUR
Základné imanie	80 000	0	0	0	80 000
Základné imanie	80 000	0	0	0	80 000
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	0	0	0	0	0
Zákonné rezervné fondy	8 000	0	0	0	8 000
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	8 000	0	0	0	8 000
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia kapitálových účastín	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	0	0
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	0	0	0	0	0
Spolu	88 000	0	0	0	88 000

Pri vzniku Spoločnosti vložil akcionár do základného imania 80 000 EUR a vytvoril zákonný rezervný fond vo výške 8 000 EUR.

M. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. DECEMBRU 2024

	31.12.2024	29.3.2024
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Peňažné toky z prevádzky	-727 111	0
Zaplatené úroky	0	0
Prijaté úroky	0	0
Zaplatená daň z príjmov	0	0
Vrátená daň z príjmov	0	0
Peňažné toky pred položkami výnimočného rozsahu alebo výskytu	-727 111	0
Príjmy z položiek výnimočného rozsahu alebo výskytu	0	0
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-727 111	0
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup investičných akcií	-29 299 500	0
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-29 299 500	0
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov	0	88 000
Príjmy z vydaných dlhopisov	30 000 000	0
Príjem (splátky) z dlhodobých záväzkov	0	0
Splátky prijatých úverov	0	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	30 000 000	88 000
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-26 611	88 000
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	88 000	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	61 389	88 000

Peňažné toky z prevádzky

	31.12.2024	29.3.2024
	EUR	EUR
Čistá strata (pred odpočítaním daňových položiek a položiek výnimočného rozsahu alebo výskytu)	-805 152	0
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	0	0
Opravná položka k pohľadávkam	0	0
Opravná položka k zásobám	0	0
Opravná položka k dlhodobému hmotnému majetku	0	0
Opravná položka k dlhodobému finančnému majetku	0	0
Nákladové úroky	68 603	0
Výnosové úroky	0	0
Rezervy	0	0
Strata (zisk) z predaja dlhodobého majetku	0	0
Výnosy z dlhodobého finančného majetku	0	0
Iné nepeňažné operácie	0	0
Strata z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	<u>-736 549</u>	<u>0</u>
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)	-16 094	0
Úbytok (prírastok) zásob	0	0
(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)	<u>25 532</u>	<u>0</u>
Peňažné toky z prevádzky	<u>-727 111</u>	<u>0</u>

Peňažné prostriedky

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

Ekvivalenty peňažnej hotovosti

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