

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

JTSEC Financing III a. s.
 Dvořákovo nábrežie 8
 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto

Spoločnosť JTSEC Financing III a. s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 30. novembra 2023 a do obchodného registra bola zapísaná 4. januára 2024 (Obchodný register Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č.: 7639/B).

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je získanie finančných prostriedkov prostredníctvom emisie dlhopisov a ich poskytnutie spriazenej osobe vo forme úveru, pôžičky alebo inej formy financovania.

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 4. januára 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 za účtovné obdobie od 4. januára 2024 do 31. decembra 2024.

B. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Predstavenstvo Zuzana Zamec Toporcurová – predseda predstavenstva

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. Spoločnosť je v zmysle Obchodného zákonníka v kríze. Spoločnosť si je vedomá, že podľa § 67b Obchodného zákonníka štatutárny orgán spoločnosti, ktorý zistil alebo s prihliadnutím na všetky okolnosti mohol zistiť, že spoločnosť je v kríze, je povinný v súlade s požiadavkami potrebnej odbornej alebo náležitej starosti urobiť všetko, čo by v odbornej situácii urobila iná rozumne starostlivá osoba v obdobnom postavení na jej prekonanie. Spoločnosť plánuje plniť záväzky plynúce z vydaných dlhopisov prostredníctvom budúcich príjmov zo splácania istiny a úrokov z poskytnutého úveru.

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

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

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

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

Neistoty v odhadoch a predpokladoch

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

3. Dlhodobý finančný majetok

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje pôžičky poskytnuté akcionárovi.

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

4. Pohľadávky

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

5. Finančné účty

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

6. Náklady budúcich období

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

7. Zníženie hodnoty majetku a opravné položky

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

Zníženie hodnoty finančného majetku a pohľadávok

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

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

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

8. 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.

9. Vydané dlhopisy

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

10. Odložené dane

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

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

Odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok sa neučtuje 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 závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že základ dane z príjmov bude dosiahnutý.

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

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

11. Úrokové výnosy a úrokové náklady

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

12. Ostatné finančné výnosy a náklady

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

13. Porovnateľné údaje

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

14. Oprava chýb minulých období

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

V roku 2024 Spoločnosť neúčtovala o oprave významných chýb minulých období.

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

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

	Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma	Suma	Suma
				v príslušnej mene k 31.12.2024	v eurách k 31.12.2024	v príslušnej mene k 4.1.2024
Dlhodobé pôžičky a finančné výpomoci						
Pôžička 1 - istina	EUR	6,41	27.10.2029	74 644 100	74 644 100	0
Pôžička 1 - úrok			27.10.2029	794 994	794 994	0
Pôžička 2 - istina	EUR	6,09	18.12.2029	39 401 000	39 401 000	0
Pôžička 2 - úrok			20.6.2025	66 653	66 653	0
SPOLU				114 906 747	114 906 747	0

Prehľad úrokových sadzieb k Pôžičke 1 pre jednotlivé úrokové obdobia:

1. rok (11/24-10/25)	2. rok (11/25-10/26)	3. rok (11/26-10/27)	4. rok (11/27-10/28)	5. rok (11/28-10/29)
6,41% p.a.	6,21% p.a.	6,20% p.a.	6,19% p.a.	6,24% p.a.

Spoločnosť eviduje nevyčerpaný úverový limit z titulu poskytnutej pôžičky 1 materskej spoločnosti vo výške 25 355 900 EUR a poskytnutej pôžičky 2 materskej spoločnosti vo výške 11 599 000 EUR.

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku od 4. januára 2024 do 31. decembra 2024 je uvedený v tabuľke na strane 17.

JTSEC Financing III a. s.

Prehľad o pohybe neobčehného majetku
31.12.2024

Názov	Prvotné ocenenie (Obstarávacia cena/Vlastné náklady)		Opravy/Opravné položky		Zostatková cena	
	4.1.2024	31.12.2024	4.1.2024	31.12.2024	4.1.2024	31.12.2024
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktivované náklady na vývoj	0	0	0	0	0	0
Softvér	0	0	0	0	0	0
Ocenniteľná práva	0	0	0	0	0	0
Goodwill	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý nehmotný majetok spolu	0	0	0	0	0	0
Pozemky	0	0	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0	0	0
Samostatné hmotné veci a súbory hmotných vecí	0	0	0	0	0	0
Pestovateľské celky trvalých porastov	0	0	0	0	0	0
Základné stádo a ťažné zvieratá	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý hmotný majetok spolu	0	0	0	0	0	0
Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0
Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0
Ostatná realizovateľná cenné papiere a podiely	0	0	0	0	0	0
Požičky prepojeným účtovným jednotkám	0	114 840 094	0	114 840 094	0	114 840 094
Ostatné požičky	0	0	0	0	0	0
Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0
Požičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok	0	66 633	0	66 633	0	66 633
Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý finančný majetok spolu	0	114 906 747	0	114 906 747	0	114 906 747
Neobežný majetok spolu	0	114 906 747	0	114 906 747	0	114 906 747

2. Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2024	4.1.2024
	EUR	EUR
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
– odpočítateľné	5 309	0
– zdaniteľné	0	0
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti		0
Nevyužité daňové odpočty a iné daňové nároky	0	0
Sadzba dane z príjmov (v %)	24	21
Odložená daňová pohľadávka	1 274	0

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

		EUR
Stav k 31. decembru 2024		1 274
Stav k 4. januáru 2024		0
Zmena		0
z toho:		
– zaúčtované do výsledku hospodárenia		-1 274
– zaúčtované do vlastného imania		0

3. Finančné účty

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

4. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:

	31. 12. 2024	4. 1. 2024
	EUR	EUR
Náklady budúcich období - dlhodobé		
Ostatné	0	0
Spolu náklady budúcich období - dlhodobé	0	0
Náklady budúcich období - krátkodobé		
Poradenské služby	119 659	0
Ostatné	0	0
Spolu náklady budúcich období - krátkodobé	119 659	0
Spolu	119 659	0

5. Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2024 je 80 000 EUR (k 4. januáru 2024: 80 000 EUR). Základné imanie je rozvrhnuté na 80 (slovom: osemdesiat) kusov kmeňových akcií znejúcich na meno a vydaných v listinnej podobe. Akcia predstavuje práva akcionára ako spoločníka podieľať sa na riadení Spoločnosti, jej zisku a na likvidačnom zostatku v prípade zrušenia Spoločnosti s likvidáciou. Zisk na akciu je 31 EUR.

Základné imanie bolo splatené v plnom rozsahu.

O vysporiadaní výsledku hospodárenia za rok 2024 vo výške zisku 2 514 EUR rozhodne valné zhromaždenie v priebehu roka 2025. Štatutárny orgán navrhuje valnému zhromaždeniu vysporiadanie zisku z hospodárenia jeho použitím v plnej výške na doplnenie rezervného fondu Spoločnosti.

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond pri svojom vzniku vo výške minimálne 10 % základného imania. Každoročne ho dopĺňa o sumu 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 4. januáru 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 záväzkov z emitovaných dlhopisov a krátkodobých finančných výpomocí) podľa doby splatnosti sú nasledovné:

	31. 12. 2024	4. 1. 2024
	EUR	EUR
Záväzky po lehote splatnosti	1 200	0
Záväzky v lehote splatnosti	230 154	0
	231 354	0

Štruktúra záväzkov 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	188 012	188 012	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	9 238	9 238	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	114 856 465	0	114 856 465	0
Krátkodobé finančné výpomoci	64 574	64 574	0	0
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	0	0	0	0
Záväzky voči zamestnancom	3 674	3 674	0	0
Záväzky zo sociálneho poistenia	2 228	2 228	0	0
Daňové záväzky a dotácie	28 202	28 202	0	0
Záväzky z derivátových operácií	0	0	0	0
Iné záväzky	0	0	0	0
	115 152 393	295 928	114 856 465	0

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 4. januáru 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. Vydané dlhopisy

V rámci dlhodobých záväzkov Spoločnosť eviduje záväzky z vydaných dlhopisov „JTSEC FINANCING III/2029“ s nulovým kupónom v menovitej hodnote 100 000 000 EUR so splatnosťou v roku 2029.

Ďalej záväzky z vydaných dlhopisov „JTSEC FIN III 5,90/2029“ s pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,9 % p.a. v menovitej hodnote 39 401 000 EUR so splatnosťou v roku 2029. Predpokladaná celková menovitá hodnota vydaných dlhopisov je do 50 000 000 EUR. Upisovacia lehota je do 2. októbra 2025.

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

Názov vydaného dlhopisu	Menovitá hodnota	Počet	Emisný kurz	Úrok	Splatnosť
JTSEC FINANCING III/2029	1 000	100 000	74,71%	0,000%	29.10.2029
JTSEC FIN III 5,90/2029	1 000	39 401	100,00%	5,900%	20.12.2029

Na základe stanoveného emisného kurzu a výnosu dlhopisov JTSEC FINANCING III/2029 sa uvažuje s ročným výnosom do splatnosti vo výške 6 % p.a.

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

	31.12.2024			4.1.2024		
	do jedného roka vrátane	od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov	do jedného roka vrátane	od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov
a	b	c	d	e	f	g
Istina	0	114 856 465	0	0	0	0
Finančný náklad	64 574	0	0	0	0	0
Spolu	64 574	114 856 465	0	0	0	0

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

Spoločnosť nevlastní k 31. decembru 2024 žiadne vlastné dlhopisy.

F. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

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

	31.12.2024			4.1.2024		
	Základ dane EUR	Daň EUR	Daň %	Základ dane EUR	Daň EUR	Daň %
Výsledok hospodárenia pred zdanením	2 981			0		
z toho teoretická daň 21 %		626	21,00 %		0	21,00 %
Daňovo neuznané náklady	5 309	1 115	37,40 %	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 %
	8 290	1 741	58,40 %	0	0	21,00 %
Splatná daň		1 741	58,40 %		0	21,00 %
Odložená daň		-1 274	-42,74 %		0	0,00 %
Celková vykázaná daň		467	15,67 %		0	21,00 %

Ďalšie informácie k odloženým daniam:

	2024 EUR
Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovanej v bežnom účtovnom období ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov	159
Suma odloženého daňového záväzku účtovaného v bežnom účtovnom období ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov	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
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
Suma neuplatneného umorenia daňovej straty nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka	0
Odložená daň z príjmov ktorá sa vzťahuje k položkám účtovaným priamo na účty vlastného imania bez účtovania na účty nákladov a výnosov	0

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 jednotky so zdaniteľnými príjmami (výnosmi) vyššími ako 5 000 000 EUR.

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

Štruktúra finančných výnosov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2024	4.1.2024
	EUR	EUR
Výnosové úroky	861 647	0
Ostatné finančné výnosy	2 765 842	0
Spolu	3 627 489	0

2. Náklady na poskytnuté služby

	31.12.2024	4.1.2024
	EUR	EUR
Právne a ekonomické poradenstvo	25 624	0
Audit a poradenstvo	16 386	0
Iné	1 631	0
Spolu	43 641	0

3. Osobné náklady

	31.12.2024	4.1.2024
	EUR	EUR
Odmeny členom orgánov spoločnosti	5 095	0
Sociálne poistenie	1 668	0
Spolu	6 763	0

4. Finančné náklady

	31.12.2024	4.1.2024
	EUR	EUR
Nákladové úroky	789 939	0
Bankové poplatky	6	0
Ostatné finančné náklady	2 784 107	0
Kurzové straty	2	0
Spolu	3 574 054	0

5. Náklady za audit a poradenstvo

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

	31.12.2024	4.1.2024
	EUR	EUR
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky audítorom alebo audítorskou spoločnosťou	16 386	0
Spolu	16 386	0

6. Čistý obrat

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

Krajina	Výnosy	31.12.2024 EUR	4.1.2024 EUR
Cyprus	Výnosové úroky	861 647	0
	Ostatné finančné výnosy	2 765 842	0
	Spolu	3 627 489	0
Spolu	Výnosové úroky	861 647	0
	Ostatné finančné výnosy	2 765 842	0
	Spolu	3 627 489	0

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.

2. Ostatné finančné povinnosti

Ostatné finančné povinnosti, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú v súvahe, sú tieto:

- Spoločnosť eviduje nevyčerpaný úverový limit z titulu poskytnutých pôžičiek materskej spoločnosti v celkovej výške 36 954 900 EUR.

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

Po 31. decembri 2024 došlo k upisovaniu dlhopisov „JTSEC FIN III 5,90/2029“ s pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,9 %p.a. v menovitej hodnote 10 599 000 EUR so splatnosťou v roku 2029. Dlhopisy sú kótované a obchodované na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.

Finančné prostriedky získané z Emisie vyššie uvedených Dlhopisov Spoločnosť použila na poskytnutie úveru svojmu jedinému akcionárovi, s ktorým uzavrela Zmluvu o úvere dňa 20. decembra 2024 so splatnosťou 18. decembra 2029.

Ďalej Spoločnosť dňa 28. februára 2025 emitovala dlhopisy s názvom „JTSEC FIN III 2030“ s identifikačným kódom ISIN: SK4000026886 v celkovej nominálnej hodnote emisie 50 000 000 EUR. Menovitá hodnota každého dlhopisu je 1 000 Eur. Objem emisie predstavuje 50 000 ks dlhopisov. Dlhopisy nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich úrokový výnos je určený ako rozdiel medzi menovitou hodnotou dlhopisov a ich emisným kurzom. Pri stanovení emisného kurzu a výnosu dlhopisov sa uvažuje s ročným výnosom do splatnosti vo výške 5,50 % p.a. Pre dátum emisie je emisný kurz stanovený na 76,50 % menovitej hodnoty, pričom celková nominálna hodnota emisie je splatná 28. februára 2030. Upisovacia lehota je stanovená do 2. októbra 2025.

Finančné prostriedky získané z Emisie vyššie uvedených Dlhopisov Spoločnosť použila na poskytnutie úveru svojmu jedinému akcionárovi, s ktorým uzavrela Zmluvu o úvere dňa 20. februára 2025 so splatnosťou 18. februára 2030.

Emitované dlhopisy su zabezpečené ručiteľským vyhlásením jediného akcionára, spoločnosti J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC.

Po 31. decembri 2024 do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne iné udalosti, okrem uvedených vyššie, ktoré by si vyžadovali uvedenie v účtovnej závierke k 31. decembru 2024.

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 8 100 kusov a postupne predala tretím stranám (prostredníctvom obchodníka J&T Banky) 7 000 kusov dlhopisov JTSEC FINANCING III/2029 emitovaných Spoločnosťou, pričom k 31. decembru 2024 držala stále vo svojom majetku celkovo 1 100 kusov dlhopisov.

	31.12.2024	4.1.2024
	EUR	EUR
Výnosové úroky	861 647	0
Ostatné finančné výnosy	2 765 842	0
Výnosy spolu	3 627 489	0

	31.12.2024	4.1.2024
	EUR	EUR
Poskytnutie pôžičiek	114 045 100	0

	31.12.2024	4.1.2024
	EUR	EUR
Nákladové úroky	26 240	0
Náklady spolu	26 240	0

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

	31. 12. 2024	4. 1. 2024
	EUR	EUR
Poskytnuté pôžičky	114 906 747	0
Pohľadávky z obchodného styku	182 816	0
Majetok spolu	115 089 563	0

	31.12.2024	4.1.2024
	EUR	EUR
Dlhopisy držané materskou účtovnou jednotkou	829 970	0
Záväzky spolu	829 970	0

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

	31.12.2024	4.1.2024
	EUR	EUR
Nákladové úroky	10 549	0
Náklady na poskytnuté služby	27 115	0
Ostatné finančné náklady	2 698 860	0
Náklady spolu	2 736 524	0

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

	31.12.2024	4.1.2024
	EUR	EUR
Náklady budúcich období	119 659	0
Majetok spolu	119 659	0
	31.12.2024	4.1.2024
	EUR	EUR
Záväzky z obchodného styku	188 012	0
Dlhopisy držané prepojenými účtovnými jednotkami	5 358 714	0
Záväzky spolu	5 546 726	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 5 095 EUR.

Členom štatutárneho orgánu ani členom dozorných orgánov neboli v roku 2024 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú.

L. PREHLAD O POHYBE VLASTNÉHO IMANIA

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

	Stav k 4.1.2024 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
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 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	2 514	0	0	2 514
Spolu	88 000	2 514	0	0	90 514

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

	Stav k 4.1.2024 EUR	Prírastky EUR	Úbytky EUR	Presuny EUR	Stav k 4.1.2024 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 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 EUR	4.1.2024 EUR
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Peňažné toky z prevádzky	-141 589	0
Zaplatené úroky	0	0
Prijaté úroky	0	0
Zaplatená daň z príjmov	0	0
Vrátená daň z príjmov	0	0
Vyplatené dividendy	0	0
Peňažné toky pred položkami výnimočného rozsahu alebo	-141 589	0
Prijmy z položiek výnimočného rozsahu alebo výskytu	0	0
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-141 589	0
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	0	0
Prijmy z predaja dlhodobého majetku	0	0
Poskytnuté pôžičky	-114 045 100	0
Splátky poskytnutých pôžičiek	0	0
Prijaté dividendy	0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-114 045 100	0
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Prijmy z upísaných akcií a obchodných podielov	0	88 000
Prijmy z vydaných dlhopisov	114 131 100	0
Příjem (splátky) z dlhodobých záväzkov	0	0
Splátky prijatých úverov	0	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	114 131 100	88 000
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-55 589	88 000
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	88 000	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	32 411	88 000

Peňažné toky z prevádzky

	<u>31.12.2024</u>	<u>4.1.2024</u>
	EUR	EUR
Čistý zisk (pred odpočítaním daňových položiek a položiek výnimočného rozsahu alebo výskytu)	2 981	0
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odписы 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	789 939	0
Výnosové úroky	-861 647	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>-68 727</u>	<u>0</u>
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)	-302 475	0
Úbytok (prírastok) zásob	0	0
(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)	<u>229 613</u>	<u>0</u>
Peňažné toky z prevádzky	<u><u>-141 589</u></u>	<u><u>0</u></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.