

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2025

Poznámka:

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

1. POPIS SPOLOČNOSTI

Obchodné meno a sídlo	Dr. Max Funding, s. r. o. Einsteinova 3754/25 851 01 Bratislava
Dátum založenia	26.01.2009
Dátum vzniku (podľa Obchodného registra)	28.03.2009
Hospodárska činnosť	<ul style="list-style-type: none"> - kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod), - sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu, - administratívne služby, - prieskum trhu a verejnej mienky, - reklamné a marketingové služby, - prenájom hnutelných vecí, - poskytovanie úverov a pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt, - sprostredkovanie poskytovania úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt.

Spoločnosť je založená za účelom získavania externého financovania podnikateľských aktivít skupiny Dr. Max. Z tohto dôvodu je významne závislá od návratnosti úverov a pôžičiek, ktoré poskytuje iným spoločnostiam skupiny Dr. Max, a úrokov z nich. Nad rámec týchto aktivít nevykonáva spoločnosť obvykle žiadne iné činnosti.

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

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

Spoločník	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v %
	absolútne	v %		
DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC	33 145 000	100	100	100
Spolu	33 145 000	100	100	100

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

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

Tieto účtovné závierky sú k nahliadnutiu v sídle uvedených spoločností.

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2025

Členovia štatutárnych orgánov:

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

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

2. ZÁKLADNÉ VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

1. Účtovná závierka bola zostavená podľa Zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti a je zostavená ako riadna účtovná závierka.
2. Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.
3. Účtovná závierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. decembru 2024 bola schválená rozhodnutím jediného spoločníka dňa 27. augusta 2025.
4. Spoločnosť uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so zákonom o účtovníctve a s postupmi účtovania pre podnikateľov, ktoré platia v Slovenskej republike. Účtovníctvo sa vedie v peňažných jednotkách slovenskej meny, t. j. v eurách.
5. Účtovníctvo sa vedie na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich úhrady.
6. Pri oceňovaní majetku a záväzkov sa uplatňuje zásada opatrnosti, t. j. berú sa za základ všetky riziká, straty a zníženia hodnoty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a ktoré sú známe ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.
7. Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky, záväzky, úvery a pôžičky – pohľadávky a záväzky sa v súvahe vykazujú ako dlhodobé alebo krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Časť dlhodobej pohľadávky a časť dlhodobého záväzku, ktorých splatnosť nie je dlhšia ako jeden rok odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykazujú v súvahe ako krátkodobá pohľadávka alebo krátkodobý záväzok.
8. Použitie odhadov – zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie spoločnosti vypracovalo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a pasív, uvedenie možných budúcich aktív a pasív k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ako aj na vykazovanú výšku výnosov a nákladov počas roka. Skutočné výsledky sa môžu od takýchto odhadov líšiť.
9. Vykázané dane – slovenské daňové právo je relatívne mladé s nedostatkom existujúcich precedensov a podlieha neustálym novelizáciám. Nakoľko existujú rôzne interpretácie daňových zákonov a predpisov pri uplatňovaní v rôznych typoch transakcií, sumy vykázané v účtovnej závierke sa môžu neskôr zmeniť podľa konečného stanoviska daňových úradov.

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2025

3. VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

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

a) Finančný majetok

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

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

b) Pohľadávky

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

c) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

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

d) Záväzky

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

e) Rezervy

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

f) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

g) Vlastné imanie

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

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

h) Transakcie v cudzích menách

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

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

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2025

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

i) Výnosy

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

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

j) Deriváty

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

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

V ostatných prípadoch sa jedná o deriváty určené na obchodovanie.

Spoločnosť účtuje o zabezpečovacích derivátoch.

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

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

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

k) Daň z príjmov splatná

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

l) Daň z príjmov odložená

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

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

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

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2025

4. DLHODOBÝ FINANČNÝ MAJETOK

Informácie o dlhodobom finančnom majetku

<i>Dlhodobý finančný majetok</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>							<i>Spolu</i>
	<i>Podielové CP a podiely v dcérskej ÚJ</i>	<i>Podielové CP a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom</i>	<i>Ostatné dlhodobé CP a podiely</i>	<i>Pôžičky ÚJ v konsolid. celku</i>	<i>Ostatný DFM</i>	<i>Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok</i>	<i>Obstarávaný DFM</i>	
Prvotné ocenenie								
Stav na začiatku účt. obdobia	-	-	-	313 483 887	-	-	-	313 483 887
Prírastky	-	-	-	143 477 544	-	-	-	143 477 544
Úbytky	-	-	-	-18 479 184	-	-	-	-18 479 184
Presuny	-	-	-	-188 922 369	-	-	-	-188 922 369
Kurzové rozdiely	-	-	-	1 265 402	-	-	-	1 265 402
Stav na konci účt. obdobia	-	-	-	250 825 280	-	-	-	250 825 280
Opravné položky								
Stav na začiatku účt. obdobia	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účt. obdobia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účt. obdobia	-	-	-	313 483 887	-	-	-	313 483 887
Stav na konci účt. obdobia	-	-	-	250 825 280	-	-	-	250 825 280

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2025

<i>Dlhodobý finančný majetok</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>							<i>Spolu</i>
	<i>Podielové CP a podiely v dcérskej ÚJ</i>	<i>Podielové CP a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom</i>	<i>Ostatné dlhodobé CP a podiely</i>	<i>Pôžičky ÚJ v konsolid. celku</i>	<i>Ostatný DFM</i>	<i>Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok</i>	<i>Obstarávaný DFM</i>	
Prvotné ocenenie								
Stav na začiatku účt. obdobia	-	-	-	270 684 702	-	-	-	270 684 702
Prírastky	-	-	-	122 862 976	-	-	-	122 862 976
Úbytky	-	-	-	-39 769 188	-	-	-	-39 769 188
Presuny	-	-	-	-39 887 453	-	-	-	-39 887 453
Kurzové rozdiely	-	-	-	-407 150	-	-	-	-407 150
Stav na konci účt. obdobia	-	-	-	313 483 887	-	-	-	313 483 887
Opravné položky								
Stav na začiatku účt. obdobia	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účt. obdobia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účt. obdobia	-	-	-	270 684 702	-	-	-	270 684 702
Stav na konci účt. obdobia	-	-	-	313 483 887	-	-	-	313 483 887

Informácie o poskytnutých dlhodobých pôžičkách

<i>Dlhodobé pôžičky</i>	<i>Stav na začiatku účtovného obdobia</i>	<i>Zvýšenie hodnoty</i>	<i>Zníženie hodnoty</i>	<i>Vyradenie pôžičky z účtovníctva v účtovnom období</i>	<i>Stav na konci účtovného obdobia</i>
Do splatnosti viac ako päť rokov	5 000 000	37 199 808	5 000 000	-	37 199 808
Do splatnosti od troch do piatich rokov vrátane	68 827 913	57 440 972	19 980 385	-	106 288 500
Do splatnosti od jedného do troch rokov vrátane	239 655 974	55 368 650	187 687 652	-	107 336 972
Do splatnosti do jedného roka vrátane	-	-	-	-	-
Dlhodobé pôžičky spolu	313 483 887	150 009 430	212 668 037	-	250 825 280

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2025

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

- 8 pôžičiek v hodnote 62 856 587 EUR, splatných v priebehu roka 2027, úroková sadzba v rozpätí 4,425 – 9,200 % p.a.,
- 6 pôžičiek v hodnote 44 480 385 EUR, splatných v priebehu roka 2028, úroková sadzba v rozpätí 5,125 – 6,675 % p.a.,
- 10 pôžičiek v hodnote 91 288 500 EUR, splatných v priebehu roka 2029, úroková sadzba v rozpätí 5,500 – 7,700 % p.a.,
- 2 pôžičky v hodnote 15 000 000 EUR, splatné v priebehu roka 2030, úroková sadzba v rozpätí 5,175 – 6,700 % p.a.,
- 6 pôžičiek v hodnote 37 199 808 EUR, splatných v priebehu roka 2031, úroková sadzba v rozpätí 6,200 – 6,600 % p.a.

Úroky z dlhodobých pôžičiek sú vykazané na riadku 059 súvahy a v časti 5.2 poznámok ako krátkodobé pohľadávky, keďže sú splatné v roku 2026.

5. POHLADÁVKY

5.1 Informácie o vývoji opravnej položky k pohľadávkam

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

5.2 Informácie o vekovej štruktúre pohľadávok

Bežné účtovné obdobie

Položka	Splatnosť		Pohľadávky spolu
	v lehote splatnosti	po lehote splatnosti	
Dlhodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	-	-	-
Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	-	-	-
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	-	-	-
Pohľadávky z derivátových operácií	-	-	-
Iné pohľadávky	-	-	-
Dlhodobé pohľadávky spolu	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	-	-	-
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	209 309 098	-	209 309 098
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	-	-	-
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	-	-	-
Sociálne poistenie	-	-	-
Daňové pohľadávky a dotácie	-	-	-
Pohľadávky z derivátových operácií	100 817	-	100 817
Iné pohľadávky	10 274 310	-	10 274 310
Krátkodobé pohľadávky spolu	219 684 225	-	219 684 225

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2025

Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

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

Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky po lehote splatnosti	-	-
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka	219 684 225	45 632 751
Krátkodobé pohľadávky spolu	219 684 225	45 632 751
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	-	-
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako päť rokov	-	-
Dlhodobé pohľadávky spolu	-	-

Na účte krátkodobých pohľadávok voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke sú vykázané pôžičky voči materskej spoločnosti DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC:

Názov položky	Mena	Úrok p.a.	Dátum splatnosti	Suma istiny v mene EUR za bežné ÚO	Suma úroku v mene EUR za bežné ÚO
Poskytnutá pôžička	CZK	5,2750	26.1.2026	7 840 643	206 141
Poskytnutá pôžička	EUR	5,2250	18.2.2026	14 735 347	286 875
Poskytnutá pôžička	EUR	5,2250	18.2.2026	5 000 000	115 308
Poskytnutá pôžička	EUR	5,1750	22.2.2026	20 000 000	483 805
Poskytnutá pôžička	CZK	5,2750	4.3.2026	7 933 390	365 049
Poskytnutá pôžička	EUR	7,1503	19.3.2026	11 775 029	90 734
Poskytnutá pôžička	CZK	8,6750	19.3.2026	693 155	64 165
Poskytnutá pôžička	EUR	2,7350	29.3.2026	5 473 918	39 790
Poskytnutá pôžička	EUR	5,2250	4.4.2026	4 200 000	151 779
Poskytnutá pôžička	EUR	5,1750	26.4.2026	5 000 000	76 543
Poskytnutá pôžička	EUR	5,1750	5.5.2026	4 000 000	35 682
Poskytnutá pôžička	EUR	5,2250	8.7.2026	15 000 000	749 175
Poskytnutá pôžička	EUR	5,9250	13.7.2026	8 566 000	266 455
Poskytnutá pôžička	EUR	4,4000	22.7.2026	5 000 000	42 861
Poskytnutá pôžička	EUR	5,9250	27.7.2026	4 308 000	125 245
Poskytnutá pôžička	EUR	8,0391	27.7.2026	8 252 455	236 960
Poskytnutá pôžička	EUR	5,2250	15.8.2026	5 000 000	123 308
Poskytnutá pôžička	EUR	7,9581	17.8.2026	7 929 442	118 614
Poskytnutá pôžička	CZK	8,6750	17.8.2026	366 382	33 915
Poskytnutá pôžička	EUR	4,4000	16.9.2026	5 000 000	9 647
Poskytnutá pôžička	EUR	5,2250	10.10.2026	20 000 000	828 433
Poskytnutá pôžička	EUR	3,8800	30.10.2026	33 232 945	304 024
Spolu				199 306 706	4 754 508

Na riadku 059 súvahy sú vykázané okrem krátkodobých pôžičiek aj úroky z dlhodobých pôžičiek z časti 4 poznámok v sume 4 899 376 EUR. Úroky sú splatné podľa výplaty kupónu dlhopisov v priebehu roka 2026, preto sú vykázané ako krátkodobé. Zároveň sú tu vykázané pohľadávky za poskytnutie pôžičiek materskej spoločnosti vo výške 348 508 EUR.

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2025

6. FINANČNÉ ÚČTY

Informácie o krátkodobom finančnom majetku:

<i>Názov položky</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné</i>
Pokladnica, ceniny	646	945
Bežné bankové účty	3 791 685	477 540
Spolu	3 792 331	478 485

7. VLASTNÉ IMANIE

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

Informácie o vysporiadaní účtovného zisku z roku 2024

<i>Názov položky</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
Účtovný zisk	1 385 725
Použitie účtovného zisku	Bežné účtovné obdobie
Prídel do zákonného rezervného fondu	69 287
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	-
Použitie na krytie zaúčtovaných strát minulých rokov	-
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	-
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkovi	1 316 438
Spolu	1 385 725

Informácie o zmenách vlastného imania

<i>Položka vlastného imania</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>				<i>Stav na konci účtovného obdobia</i>
	<i>Stav na začiatku účtovného obdobia</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>Presuny</i>	
Základné imanie	33 145 000	-	-	-	33 145 000
Zmena základného imania	-	-	-	-	-
Zákonný rezervný fond	181 605	-	-	69 287	250 892
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-
Štatutárne fondy a ostatné fondy	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	521 283	-	458 025	-	63 258
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	-	-	-	-
Neuhradená strata minulých rokov	-	-	-	-	-
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 385 725	1 681 256	-	-1 385 725	1 681 256
Vyplatené dividendy	-	-	1 316 438	1 316 438	-
Spolu	35 233 613	1 681 256	1 774 463	-	35 140 406

Na základe rozhodnutia jediného spoločníka zo dňa 27.8.2025 spoločnosť použila časť zisku z roku 2024 v sume 69 287 EUR na doplnenie rezervného fondu. Zároveň vyplatila dividendy zo zisku roku 2024 vo výške 1 316 438 EUR jedinému spoločníkovi spoločnosti.

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

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2025

Položka vlastného imania	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav na konci účtovného obdobia
Základné imanie	33 145 000	-	-	-	33 145 000
Zmena základného imania	-	-	-	-	-
Zákonný rezervný fond	110 800	-	-	70 805	181 605
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-
Štatutárne fondy a ostatné fondy	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	1 411 093	-	889 810	-	521 283
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	-	-	-	-
Neuhradená strata minulých rokov	-	-	-	-	-
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 416 101	1 385 725	-	-1 416 101	1 385 725
Vyplatené dividendy	-	-	1 345 296	1 345 296	-
Spolu	36 082 994	1 385 725	2 235 106	-	35 233 613

8. REZERVY

Informácie o rezervách

Názov položky	Bežné účtovné obdobie				Stav na konci účtovného obdobia
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Tvorba	Použitie	Zrušenie	
Krátkodobé rezervy, z toho:	10 501	10 578	10 501	-	10 578
Rezerva na audit	10 501	10 578	10 501	-	10 578
Rezerva na právne služby	-	-	-	-	-
Dlhodobé rezervy	-	-	-	-	-

Predpokladaný rok použitia rezervy je 2026.

Názov položky	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				Stav na konci účtovného obdobia
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Tvorba	Použitie	Zrušenie	
Krátkodobé rezervy, z toho:	4 719	10 501	4 719	-	10 501
Rezerva na audit	4 719	10 501	4 719	-	10 501
Rezerva na právne služby	-	-	-	-	-
Dlhodobé rezervy	-	-	-	-	-

9. ZÁVÄZKY

Informácie o záväzkoch

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Závazky po lehote splatnosti	-
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane	604 960	254 539
Krátkodobé záväzky spolu	604 960	254 539
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	214 132 449	276 538 552
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov	50 629 616	5 000 000
Dlhodobé záväzky spolu	264 762 065	281 538 552

Dlhodobý záväzok vykázaný na riadku 113 súvahy v bežnom účtovnom období vo výške 264 746 543 EUR je hodnota emisie dlhopisov Dr. Max vydaných Privatbankou, a.s. Záväzok v hodnote 15 522 EUR vykázaný na riadku 117 súvahy bežného účtovného obdobia je odložená daň z precenenia derivátov na reálnu hodnotu znížená o dočasné rozdiely záväzkov.

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2025

10. VYDANÉ DLHOPISY

Informácie o vydaných dlhopisoch za bežné účtovné obdobie

Názov vydaného dlhopisu	Mena	Menovitá hodnota	Počet	Emisný kurz	Úrok p. a.	Splatnosť
Dr. Max 28	EUR	1 000	14 210	95 - 105 %	5,10 %	18. 02. 2026
Dr. Max 29	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,10 %	18. 02. 2026
Dr. Max 30	EUR	1 000	4 200	95 - 105 %	5,10 %	04. 04. 2026
Dr. Max 34	EUR	1 000	15 000	95 - 105 %	5,10 %	08. 07. 2026
Dr. Max 37	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,10 %	15. 08. 2026
Dr. Max 38	EUR	1 000	19 900	95 - 105 %	5,10 %	10. 10. 2026
Dr. Max 41	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,10 %	05. 02. 2027
Dr. Max 49	CZK	50 000	3 793	95 - 105 %	5,15 %	26. 01. 2026
Dr. Max 50	EUR	1 000	20 000	95 - 105 %	5,05 %	22. 02. 2026
Dr. Max 51	CZK	50 000	3 860	95 - 105 %	5,15 %	04. 03. 2026
Dr. Max 52	CZK	50 000	2 646	95 - 105 %	5,15 %	29. 03. 2026
Dr. Max 53	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,05 %	26. 04. 2026
Dr. Max I/2021	EUR	1 000	4 000	95 - 105 %	5,05 %	05. 05. 2026
Dr. Max II/2021	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,05 %	23. 06. 2028
Dr. Max III/2021	EUR	1 000	4 500	95 - 105 %	5,05 %	09. 08. 2028
Dr. Max Public III/2021	EUR	1 000	5 000	100 %	5,00 %	01. 12. 2028
Dr. Max EUR I/2022	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,05 %	01. 02. 2030
Dr. Max EUR V/2022	EUR	1 000	5 993	95 - 105 %	4,25 %	25. 04. 2027
Dr. Max CZK VI/2022	CZK	50 000	6 000	90 - 110 %	8,50 %	19. 03. 2026
Dr. Max EUR I/2023	EUR	1 000	8 566	95 - 105 %	5,75 %	12. 07. 2026
Dr. Max EUR II/2023	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	6,00 %	12. 07. 2027
Dr. Max EUR III/2023	EUR	1 000	4 308	95 - 105 %	5,75 %	25. 07. 2026
Dr. Max EUR IV/2023	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	6,50 %	25. 07. 2028
Dr. Max EUR V/2023	EUR	1 000	4 539	95 - 105 %	6,00 %	25. 07. 2027
Dr. Max CZK I/2023	CZK	50 000	4 000	90 - 110 %	8,50 %	27. 07. 2026
Dr. Max CZK II/2023	CZK	50 000	4 000	90 - 110 %	8,50 %	15. 08. 2026
Dr. Max EUR I/2024	EUR	1 000	10 000	95 - 105 %	6,75 %	15. 01. 2029
Dr. Max EUR II/2024	EUR	100	220 000	100 %	9,00 %	05. 04. 2027
Dr. Max EUR III/2024	EUR	1 000	10 000	95 - 105 %	6,75 %	25. 04. 2029
Dr. Max EUR IV/2024	EUR	1 000	15 000	95 - 105 %	6,75 %	24. 06. 2029
Dr. Max CZK I/2024	CZK	50 000	5 000	90 - 110 %	8,50 %	15. 01. 2027
Dr. Max CZK II/2024	CZK	50 000	7 000	90 - 110 %	7,50 %	28. 06. 2029
Dr. Max EUR I/2025	EUR	1 000	10 000	95 - 105 %	6,00 %	03. 02. 2028
Dr. Max EUR II/2025	EUR	1 000	10 000	95 - 105 %	6,50 %	03. 02. 2030
Dr. Max EUR III/2025	EUR	1 000	15 000	95 - 105 %	6,00 %	25. 04. 2028
Dr. Max CZK I/2025	CZK	50 000	6 000	90 - 110 %	6,75 %	14. 05. 2029
Dr. Max Public I/2025	EUR	1 000	5 000	100 %	5,50 %	01. 07. 2027
Dr. Max EUR IV/2025	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,50 %	04. 07. 2029
Dr. Max EUR V/2025	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,50 %	22. 07. 2029
Dr. Max Public II/2025	EUR	1 000	5 000	100 %	4,20 %	22. 07. 2026
Dr. Max Public III/2025	EUR	1 000	5 000	100 %	5,30 %	23. 07. 2029
Dr. Max EUR VI/2025	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	6,00 %	14. 08. 2031
Dr. Max EUR VII/2025	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	4,70 %	18. 08. 2027
Dr. Max CZK II/2025	CZK	50 000	4 973	90 - 110 %	6,40 %	04. 09. 2031
Dr. Max EUR VIII/2025	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	6,00 %	08. 09. 2031
Dr. Max Public V/2025	EUR	1 000	4 810	100 %	5,30 %	09. 09. 2029
Dr. Max Public VI/2025	EUR	1 000	5 000	100 %	4,20 %	16. 09. 2026
Dr. Max Public IV/2025	EUR	1 000	10 000	100 %	5,30 %	17. 09. 2029
Dr. Max EUR IX/2025	EUR	1 000	10 000	95 - 105 %	6,00 %	25. 09. 2031
Dr. Max CZK III/2025	CZK	50 000	1 782	90 - 110 %	6,40 %	29. 10. 2031
Dr. Max EUR X/2025	EUR	1 000	6 610	95 - 105 %	6,00 %	21. 11. 2031

Časť dlhopisov bola v priebehu roka 2025 splatená. Išlo o dlhopisy Dr. Max 33, Dr. Max 46, Dr. Max Public I/2021, Dr. Max EUR IV/2022 a Dr. Max CZK I/2022.

Krátkodobá časť emisie dlhopisov Dr. Max splatná v roku 2026 vrátane všetkých úrokov v hodnote 173 783 827 EUR je vykázaná ako krátkodobé finančné výpomoci na riadku 140 súvahy.

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

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2025

Informácie o vydaných dlhopisoch za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

Názov vydaného dlhopisu	Mena	Menovitá hodnota	Počet	Emisný kurz	Úrok p. a.	Splatnosť
Dr. Max 28	EUR	1 000	14 410	95 - 105 %	5,10 %	18. 02. 2026
Dr. Max 29	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,10 %	18. 02. 2026
Dr. Max 30	EUR	1 000	4 200	95 - 105 %	5,10 %	04. 04. 2026
Dr. Max 33	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	4,80 %	08. 07. 2025
Dr. Max 34	EUR	1 000	15 000	95 - 105 %	5,10 %	08. 07. 2026
Dr. Max 37	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,10 %	15. 08. 2026
Dr. Max 38	EUR	1 000	19 900	95 - 105 %	5,10 %	10. 10. 2026
Dr. Max 41	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,10 %	05. 02. 2027
Dr. Max 46	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,05 %	18. 08. 2025
Dr. Max 49	CZK	50 000	3 793	95 - 105 %	5,15 %	26. 01. 2026
Dr. Max 50	EUR	1 000	20 000	95 - 105 %	5,05 %	22. 02. 2026
Dr. Max 51	CZK	50 000	3 860	95 - 105 %	5,15 %	04. 03. 2026
Dr. Max 52	CZK	50 000	2 646	95 - 105 %	5,15 %	29. 03. 2026
Dr. Max 53	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,05 %	26. 04. 2026
Dr. Max I/2021	EUR	1 000	4 000	95 - 105 %	5,05 %	05. 05. 2026
Dr. Max II/2021	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,05 %	23. 06. 2028
Dr. Max III/2021	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,05 %	09. 08. 2028
Dr. Max Public I/2021	EUR	1 000	10 000	100 %	4,05 %	27. 09. 2025
Dr. Max Public III/2021	EUR	1 000	5 000	100 %	5,00 %	01. 12. 2028
Dr. Max EUR I/2022	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	5,05 %	01. 02. 2030
Dr. Max EUR IV/2022	EUR	1 000	5 005	95 - 105 %	3,75 %	25. 04. 2025
Dr. Max EUR V/2022	EUR	1 000	5 993	95 - 105 %	4,25 %	25. 04. 2027
Dr. Max CZK I/2022	CZK	50 000	6 087	90 - 110 %	6,00 %	28. 04. 2025
Dr. Max CZK VI/2022	CZK	50 000	6 000	90 - 110 %	8,50 %	19. 03. 2026
Dr. Max EUR I/2023	EUR	1 000	8 566	95 - 105 %	5,75 %	12. 07. 2026
Dr. Max EUR II/2023	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	6,00 %	12. 07. 2027
Dr. Max EUR III/2023	EUR	1 000	4 308	95 - 105 %	5,75 %	25. 07. 2026
Dr. Max EUR IV/2023	EUR	1 000	5 000	95 - 105 %	6,50 %	25. 07. 2028
Dr. Max EUR V/2023	EUR	1 000	4 539	95 - 105 %	6,00 %	25. 07. 2027
Dr. Max CZK I/2023	CZK	50 000	4 000	90 - 110 %	8,50 %	27. 07. 2026
Dr. Max CZK II/2023	CZK	50 000	4 000	90 - 110 %	8,50 %	15. 08. 2026
Dr. Max EUR I/2024	EUR	1 000	10 000	95 - 105 %	6,75 %	15. 01. 2029
Dr. Max EUR II/2024	EUR	100	220 000	100 %	9,00 %	05. 04. 2027
Dr. Max EUR III/2024	EUR	1 000	10 000	95 - 105 %	6,75 %	25. 04. 2029
Dr. Max EUR IV/2024	EUR	1 000	15 000	95 - 105 %	6,75 %	24. 06. 2029
Dr. Max CZK I/2024	CZK	50 000	5 000	90 - 110 %	8,50 %	15. 01. 2027
Dr. Max CZK II/2024	CZK	50 000	7 000	90 - 110 %	7,50 %	28. 06. 2029

V priebehu bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia boli splatené dlhopisy Dr. Max 32, Dr. Max 36, Dr. Max Public II/2021, Dr. Max VI/2021, Dr. Max EUR III/2022, Dr. Max CZK II/2022, Dr. Max CZK III/2022 a Dr. Max CZK IV/2022.

11. DERIVÁTY

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

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

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2025

Informácie o významných položkách derivátov za bežné účtovné obdobie

Názov položky	Účtovná hodnota v EUR		Dohodnutá cena podkladového nástroja	Úroková sadzba CCS
	pohľadávky	záväzky		
Deriváty určené na obchodovanie, z toho:	-	-	-	-
Zabezpečovacie deriváty, z toho:	100 817	167 081	34 112 034	-
Úrokovo-menový swap k Dr. Max 52	95 557	-	6 155 109	2,560 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK VI/2022	5 260	-	9 527 741	6,995 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK VI/2022	-	83 382	2 247 287	6,892 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2023	-	15 142	8 181 875	7,865 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2023	-	529	70 580	7,754 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2023	-	29 339	3 210 933	7,817 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2023	-	38 689	4 718 509	7,760 %

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

Informácie o významných položkách derivátov za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

Názov položky	Účtovná hodnota v EUR		Dohodnutá cena podkladového nástroja	Úroková sadzba CCS
	pohľadávky	záväzky		
Deriváty určené na obchodovanie, z toho:	-	-	-	-
Zabezpečovacie deriváty, z toho:	195 899	1 409 501	46 198 244	-
Úrokovo-menový swap k Dr. Max 52	-	58 065	6 155 109	2,560 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2022	195 899	-	9 142 857	2,600 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2022	-	9 905	1 016 839	2,4575 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2022	-	2 327	1 926 514	1,875 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK VI/2022	-	343 207	9 527 741	6,995 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK VI/2022	-	163 850	2 247 287	6,892 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2023	-	396 757	8 181 875	7,865 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2023	-	3 748	70 580	7,754 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2023	-	177 638	3 210 933	7,817 %
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2023	-	254 004	4 718 509	7,760 %

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2025

Názov položky	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
	Zmena reálnej hodnoty (+/-) s vplyvom na		Zmena reálnej hodnoty (+/-) s vplyvom na	
	Výsledok hospodárenia	Vlastné imanie	Výsledok hospodárenia	Vlastné imanie
Deriváty určené na obchodovanie, z toho:	-	-	-	-
Zabezpečovacie deriváty, z toho:	-	1 213 467	-	-1 422 481
Úrokovo-menový swap k Dr. Max 52	-	150 024	-	-203 494
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2022	-	-137 215	-	-339 327
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2022	-	16 345	-	-38 311
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2022	-	16 740	-	-83 655
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2022	-	-	-	-57 841
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2022	-	-	-	-43 287
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2022	-	-	-	7 033
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK III/2022	-	-	-	-76 309
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK IV/2022	-	-	-	-9 201
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK IV/2022	-	-	-	-57 806
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK VI/2022	-	347 299	-	-210 882
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK VI/2022	-	80 202	-	-47 476
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2023	-	376 597	-	-129 591
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK I/2023	-	3 175	-	-1 166
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2023	-	146 958	-	-52 061
Úrokovo-menový swap k Dr. Max CZK II/2023	-	213 342	-	-79 107

Spoločnosť účtovala na účet oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov okrem precenenia na reálnu hodnotu aj zníženie odloženého daňového záväzku vo výške 144 640 EUR z precenenia zabezpečovacích derivátov a zníženie kurzových rozdielov zabezpečených dlhopisov v sume 1 816 132 EUR.

Informácie o položkách zabezpečených derivátmi

Zabezpečovaná položka	Reálna hodnota	
	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Majetok vykázaný v súvahe	-	-
Záväzkov vykázaný v súvahe	34 003 796	44 819 734
Zmluvy, ktoré sa neúčtujú na súvahových účtoch	-	-
Očakávané budúce obchody dosiaľ zmluvne nezabezpečené	-	-
Spolu	34 003 796	44 819 734

Spoločnosť má zabezpečené vydané korporátne dlhopisy Dr. Max emitované v CZK mene v hodnote 824 150 000 CZK s cieľom minimalizovať kurzové a úrokové riziká na úrovni spoločnosti, ako aj na úrovni celej skupiny.

12. VÝNOSY A NÁKLADY

Výnosy

Informácie o výnosoch

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Finančné výnosy, z toho:	32 107 726	25 638 276
Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek	23 423 160	20 048 123
Poplatok za poskytnutie pôžičiek	3 761 585	2 148 146
Kurzové zisky	4 246 638	1 913 119
Úroky z úrokovo-menového swapu	651 266	972 828
Ostatné výnosové úroky	121	529 121
Ostatné finančné výnosy	24 956	26 939

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2025

Spoločnosť má vo výnosoch úroky z pôžičiek, z termínovaných vkladov, poplatkov za poskytnutie pôžičiek voči materskej spoločnosti DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC a úroky zo zabezpečovacieho úrokovo-menového swapu.

Informácie o čistom obrate

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Tržby za vlastné výrobky	-	-
Tržby z predaja služieb	-	-
Tržby za tovar	-	-
Výnosy zo zákazky	-	-
Výnosy z nehnuteľnosti na predaj	-	-
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou	27 184 866	22 725 389
Čistý obrat celkom	27 184 866	22 725 389

Náklady

Informácie o nákladoch

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Náklady za poskytnuté služby, z toho:	181 770	87 087
Audit	10 578	10 501
Účtovné, administr., finančné služby	27 628	23 540
Právne služby	70 934	17 810
Služby poskytnuté CDCP SR, a.s.	72 328	34 831
Ostatné služby	302	405
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	8 149	-
Dane a poplatky	8 149	-
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	-	-
Finančné náklady, z toho:	29 709 137	23 812 287
Úroky z vydaných dlhopisov	22 116 924	19 484 695
Úroky z pôžičky	-	954 653
Poplatky za emisiu dlhopisov	3 800 945	2 184 838
Úroky z úrokovo-menového swapu	-	-
Bankové poplatky	3 957	2 874
Ostatné náklady na finančnú činnosť	12 436	11 524
Kurzové straty	3 774 875	1 173 703

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

Vo finančných nákladoch sú najmä úroky z emisií korporátnych dlhopisov a poplatky za emisie.

13. DANE Z PRÍJMOV

Informácie o daniach z príjmov

Názov položky	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	2 208 670	-	-	1 738 902	-	-
Teoretická daň	-	530 081	24 %	-	365 170	21 %
Daňovo neuznané náklady	18 560	4 455	0,20 %	16 891	3 547	0,20 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-70 228	-16 855	0,76 %	-586 404	-123 145	7,08 %
Umorenie daňovej straty	-	-	-	-	-	-
Spolu	2 157 002	517 681	24 %	1 169 389	245 572	21 %
Zrážková daň z príjmov	-	10 134	-	-	109 121	-
Splatná daň z príjmov	-	527 815	-	-	245 572	-
Odložená daň z príjmov	-	- 401	-	-	- 1 516	-
Celková daň z príjmov	-	527 414	-	-	353 177	-

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2025

Informácie o odloženej daňovej pohľadávke alebo o odloženom daňovom záväzku

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:		
Odpočítateľné	-	-
Zdaniteľné	83 234	685 898
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:		
Odpočítateľné	18 561	16 891
Zdaniteľné	-	-
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	-	-
Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty	-	-
Sadzba dane z príjmov (v %)	24	24
Odložená daňová pohľadávka	-	-
Uplatnená daňová pohľadávka	-	-
Zaúčtovaná ako zníženie nákladov	-	-
Zaúčtovaná do vlastného imania	-	-
Odložený daňový záväzok	15 522	160 562
Zmena odloženého daňového záväzku	-145 040	-212 001
Zaúčtovaná ako náklad	-401	-1 516
Zaúčtovaná do vlastného imania	144 639	210 485

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

14. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A AKTÍVA, PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

Spoločnosť neeviduje žiadne podmienené záväzky a aktíva.

Na podsúvahových položkách eviduje spoločnosť nominálnu hodnotu pohľadávok z úrokovo-menových swapov v hodnote 824 150 000 CZK a záväzky z úrokovo-menových swapov v hodnote 34 112 034 EUR.

Daňové priznania zostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov. V dôsledku toho sú ku dňu zostavenia účtovnej závierky daňové priznania spoločnosti za roky 2020 až 2025 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2025

15. SPRIAZNENÉ OSOBY

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

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

Spriaznená osoba	Druh obchodu	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
PENTA INVESTMENTS LIMITED o. z.	záväzky	7 983	6 390
PENTA INVESTMENTS LIMITED o. z.	prijaté služby	27 628	23 540
Privatbanka, a.s.	záväzky	159 166	3 460
Privatbanka, a.s.	nevyfakt. dodávky	63	195
Privatbanka, a.s.	bankové účty	3 763 590	456 384
Privatbanka, a.s.	výnosové úroky	53 338	49 611
Privatbanka, a.s.	bankové poplatky	2 963	965
Privatbanka, a.s.	bankové služby	3 599 784	2 196 042
Prima banka Slovensko, a.s.	záväzky	24 660	-
Prima banka Slovensko, a.s.	bankové služby	213 225	-
DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC	nákladové úroky	-	954 653
DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC	záväzky	-	173 715
DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC	úver (istina + nesplatený úrok)	459 785 870	358 919 622
DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC	výnosové úroky	23 369 822	19 998 512
DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC	poskytnuté služby	3 761 585	2 148 146
DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC	pohľadávky	348 508	1 117

Na bankových účtoch má spoločnosť vlastné finančné prostriedky.

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

Po 31. decembri 2025 nenastali žiadne iné udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke, okrem údajov uvedených nižšie:

- spoločnosť emitovala dňa 15.1.2026 dlhopisy Dr. Max CZK I/2026 v počte 2 000 kusov v menovitej hodnote 50 000 CZK/ks so splatnosťou 15.1.2027. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,40 % p. a. z menovitej hodnoty;
- spoločnosť emitovala dňa 19.1.2026 dlhopisy Dr. Max EUR I/2026 v počte 10 000 kusov v menovitej hodnote 1 000 EUR/ks so splatnosťou 19.1.2029. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,00 % p. a. z menovitej hodnoty;
- spoločnosť emitovala dňa 19.1.2026 dlhopisy Dr. Max EUR II/2026 v počte 10 000 kusov v menovitej hodnote 1 000 EUR/ks so splatnosťou 19.1.2032. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 6,00 % p. a. z menovitej hodnoty;
- spoločnosť emitovala dňa 20.1.2026 dlhopisy Dr. Max Public EUR I/2026 v počte 5 000 kusov v menovitej hodnote 1 000 EUR/ks so splatnosťou 20.1.2027. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,20 % p. a. z menovitej hodnoty;
- spoločnosť emitovala dňa 26.1.2026 dlhopisy Dr. Max CZK II/2026 v počte 5 000 kusov v menovitej hodnote 50 000 CZK/ks so splatnosťou 26.1.2030. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 6,00 % p. a. z menovitej hodnoty;
- spoločnosť emitovala dňa 3.2.2026 dlhopisy Dr. Max Public EUR II/2026 v počte 5 000 kusov v menovitej hodnote 1 000 EUR/ks so splatnosťou 3.2.2028. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,50 % p. a. z menovitej hodnoty;
- spoločnosť emitovala dňa 23.2.2026 dlhopisy Dr. Max EUR III/2026 v počte 20 000 kusov v menovitej hodnote 1 000 EUR/ks so splatnosťou 23.2.2029. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,00 % p. a. z menovitej hodnoty;

Dr. Max Funding, s. r. o.**Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2025**

- spoločnosť emitovala dňa 23.2.2026 dlhopisy Dr. Max EUR IV/2026 v počte 15 000 kusov v menovitej hodnote 1 000 EUR/ks so splatnosťou 23.2.2032. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 6,00 % p. a. z menovitej hodnoty;
- získané prostriedky z vyššie uvedených emisií dlhopisov poskytla spoločnosť vo forme dlhodobých pôžičiek materskej spoločnosti DR.MAX GROUP HOLDINGS PLC so sídlom na Cypre.

17. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

Prehľad peňažných tokov bol spracovaný nepriamou metódou.

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2025

Označenie	Názov položky	Skutočnosť v eurách	
		Bežné účtovné obdobie	Minulé účtovné obdobie
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	2 208 670	1 738 902
A.1.	Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	-2 405 609	-1 989 072
	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (+)	-	-
	Zostatková hodnota dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku účtovaná pri vyradení tohto majetku do nákladov na bežnú činnosť, s výnimkou jeho predaja (+)	-	-
	Odpis opravnej položky k nadobudnutému majetku (+/-)	-	-
	Zmena stavu rezerv (+/-)	77	5 782
	Zmena stavu opravných položiek (+/-)	-	-
	Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	-	-
	Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov (-)	-	-
	Úroky účtované do nákladov (+)	22 116 924	20 439 348
	Úroky účtované do výnosov (-)	-23 423 281	-20 577 244
	Kurzový zisk/strata vyčíslený k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (-/+)	-70 976	114 781
	Výsledok z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent (+/-)	-	-
	Ostatné položky nepeňažného charakteru (+/-)	-1 028 353	-1 971 739
A.2.	Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	-283 865	37 348
	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	-385 525	103 398
	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	101 660	-66 050
	Zmena stavu zásob (-/+)	-	-
	Zmena stavu krátkodobého finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňaž. ekvivalentov (-/+)	-	-
	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-), (súčet Z/S+A.1.+A.2.)	-480 804	-212 822
	Prijaté úroky (+)	-	-
	Výdavky na zaplatené úroky (-)	-	-
	Príjmy z dividend a iných podielov na zisku (+)	-	-
	Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku (-)	-	-
	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky (-/+)	-	-
	Príjmy výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (+)	-	-
	Výdavky výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (-)	-	-
A.	Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-480 804	-212 822
Peňažné toky z investičnej činnosti			
	Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	-	-
	Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)	-	-
	Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (-)	-	-
	Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku (+)	-	-
	Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (+)	-	-

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2025

Označenie	Názov položky	Skutočnosť v eurách	
		Bežné účtovné obdobie	Minulé účtovné obdobie
	Príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (+)	-	-
	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)	-135 961 033	-105 113 849
	Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)	38 355 857	93 961 528
	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou tretím osobám s výnimkou dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)	-	-
	Príjmy zo splácania pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou tretím osobám, s výnimkou pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)	-	-
	Prijaté úroky (+)	22 076 994	18 243 454
	Príjmy z dividend a iných podielov na zisku (+)	-	-
	Výdavky súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie (-)	-	-
	Príjmy súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie (-)	-	-
	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky (-)	-	-
	Príjmy výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)	-	-
	Výdavky výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)	-	-
	Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)	-	-
	Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)	-	-
B.	Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-75 528 182	7 091 133
Peňažné toky z finančnej činnosti			
C.1.	Peňažné toky vo vlastnom imaní	0	0
	Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov (+)	-	-
	Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania spoločníkmi (+)	-	-
	Prijaté peňažné dary (+)	-	-
	Príjmy z úhrady straty spoločníkmi (+)	-	-
	Výdavky na obstaranie alebo spätné odkúpenie vlastných akcií a vlastných obchodných podielov (-)	-	-
	Výdavky spojené so znížením fondov vytvorených účtovnou jednotkou (-)	-	-
	Výdavky na vyplatenie podielu na vlastnom imaní spoločníkmi účtovnej jednotky (-)	-	-
	Výdavky z iných dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania (-)	-	-
C.2.	Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti	99 698 742	11 870 693
	Príjmy z emisie dlhových cenných papierov (+)	137 635 458	104 339 577
	Výdavky na úhradu záväzkov z dlhových cenných papierov (-)	-37 936 716	-92 468 884
	Príjmy z úverov (+)	-	-
	Výdavky na splácanie úverov (-)	-	-
	Príjmy z prijatých pôžičiek (+)	-	170 000 000
	Výdavky na splácanie pôžičiek (-)	-	-170 000 000
	Výdavky na úhradu záväzkov z finančného lízingu (-)	-	-

Dr. Max Funding, s. r. o.
Poznámky individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2025

Označenie	Názov položky	Skutočnosť v eurách	
		Bežné účtovné obdobie	Minulé účtovné obdobie
	Príjmy z ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky (+)	-	-
	Výdavky na splácanie ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky (-)	-	-
	Výdavky na zaplatené úroky (-)	-19 396 508	-18 664 334
	Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku (-)	-1 316 438	-1 345 296
	Výdavky súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie (-)	-	-
	Príjmy súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie (+)	606 984	1 394 779
	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky (-)	-340 924	-587 446
	Príjmy výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na finančnú činnosť (+)	-	-
	Výdavky výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na finančnú činnosť (-)	-	-
C.	Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	79 251 856	-7 331 604
D.	Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-) (súčet A+B+C)	3 242 870	-453 293
E.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	478 485	1 046 559
F.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia pred zohľadnením kurzových rozdielov vyčíslených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)	3 721 355	593 266
G.	Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)	70 976	-114 781
H.	Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia upravený o kurzové rozdiely vyčíslené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-) (súčet D + E + G)	3 792 331	478 485