

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. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2024, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti 10. júna 2025.

4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2025 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025.

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

5. Informácie o skupine

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky 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.

6. Počet zamestnancov

Spoločnosť nezamestnávala v bežnom účtovnom období žiadnych zamestnancov.

7. Schválenie audítora

Valné zhromaždenie 18. septembra 2024 schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2025.

B. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Predstavenstvo Zuzana Zamec Toporcerová – predseda predstavenstva

Dozorná rada Tomáš Zamec
 Peter Kmeč
 Peter Černý

C. INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Štruktúra akcionárov Spoločnosti bola k 31. decembru 2025 a 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. Výhodiská 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 2025 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 zrejme z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa preto môžu líšiť od odhadov.

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

Úsudky

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

Neistoty v odhadoch a predpokladoch

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

3. Dlhodobý finančný majetok

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje 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. Záväzky

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v 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 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 závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že základ dane z príjmov bude dosiahnutý.

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

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

11. Úrokové výnosy a úrokové náklady

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

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 refakturačné 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 príslušný nákladový alebo výnosový účet.

V roku 2025 Spoločnosť neúčtovala o oprave významných chýb minulých období.

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

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje nasledujúce dlhodobé úročené pôžičky poskytnuté akcionárovi:

Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma	Suma	Suma	Suma	
			v príslušnej mene	v eurách	v príslušnej mene	v eurách	
			k 31.12.2025	k 31.12.2025	k 31.12.2024	k 31.12.2024	
Dlhodobé pôžičky a finančné výpomoci							
Pôžička 1 - istina	EUR	6,41	27.10.2029	79 397 931	79 397 931	74 644 100	74 644 100
Pôžička 1 - úrok			27.10.2029	864 545	864 545	794 994	794 994
Pôžička 2 - istina	EUR	6,09	18.12.2029	49 794 426	49 794 426	39 401 000	39 401 000
Pôžička 2 - úrok			18.6.2026	109 507	109 507	66 653	66 653
Pôžička 3 - istina	EUR	5,73	26.2.2030	38 399 493	38 399 493	0	0
Pôžička 3 - úrok			26.2.2030	1 702 936	1 702 936	0	0
SPOLU				170 268 838	170 268 838	114 906 747	114 906 747

Prehľad úrokových sadzieb k Pôžičke 1 pre jednotlivé úrokové obdobia:

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

Pôžička 2 je úročená fixnou úrokovou sadzbou po celé obdobie splatnosti. Výplata úrokov prebieha polročne spätne vždy k 18. júnu a 18. decembru každého roka.

Prehľad úrokových sadzieb k Pôžičke 3 pre jednotlivé úrokové obdobia:

1. rok	2. rok	3. rok	4. rok	5. rok
(02/25-01/26)	(02/26-01/27)	(02/27-01/28)	(02/28-01/29)	(02/29-01/30)
5,73% p.a.	5,67% p.a.	5,66% p.a.	5,65% p.a.	5,87% p.a.

Úroky z Pôžičky 1 a Pôžičky 3 sa raz ročne kapitalizujú do istiny pôžičiek, istina sa teda stále navyšuje a ďalej uročí. Počas roka 2025 sa kapitalizovali úroky z Pôžičky 1 vo výške 4 753 831 EUR do istiny Pôžičky 1.

Spoločnosť eviduje nevyčerpaný úverový limit z titulu poskytnutej pôžičky 1 materskej spoločnosti vo výške 20 602 069 EUR (k 31. decembru 2024: 25 355 900 EUR), poskytnutej pôžičky 2 materskej spoločnosti vo výške 1 205 574 EUR (k 31. decembru 2024: 11 599 000 EUR) a poskytnutej pôžičky 3 materskej spoločnosti vo výške 12 600 507 EUR (k 31. decembru 2024: 0 EUR).

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 a za porovnateľné obdobie od 4. januára 2024 do 31. decembra 2024 je uvedený v tabuľkách na stranách 17 a 18.

JTSEC Financing III a. s.

Prehľad o pohybe neobežného majetku

31.12.2025

Názov	Prvotné ocenenie (Obstarávacia cena/Vlastné náklady)		31.12.2025		1.1.2025		Oprávky/Opravné položky		31.12.2025		31.12.2025		Zostatková cena	
	1.1.2025	EUR	Prírastky	Úbytky	Presuny	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktivované náklady na vývoj	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Softvér	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oceniteľné práva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý nehmotný majetok spolu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozemky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Samostatné hmotné veci a súbory hmotných vecí	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pestovateľské celky trvalých porastov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Základné stádo a ťažné zvieratá	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý hmotný majetok spolu	0	0	0	0	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	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	0	0	0	0
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	114 840 094	55 340 435	21 198	0	170 159 331	0	0	0	0	0	0	114 840 094	170 159 331	0
Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné pôžičky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok	66 653	3 012 896	2 970 042	0	109 507	0	0	0	0	0	0	66 653	109 507	0
Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok	0	0	0	0	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	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý finančný majetok spolu	114 906 747	58 353 331	2 991 240	0	170 268 838	0	0	0	0	0	0	114 906 747	170 268 838	0
Neobežný majetok spolu	114 906 747	58 353 331	2 991 240	0	170 268 838	0	0	0	0	0	0	114 906 747	170 268 838	0

JTSEC Financing III a. s.
Prehľad o pohybe neobežného majetku
31.12.2024

Názov	Prvotné ocenenie (Obstarávacia cena/Vlastné náklady)				Oprávky/Opravné položky				Zostatková cena			
	4.1.2024	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2024	4.1.2024	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2024	4.1.2024	31.12.2024
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktivované náklady na vývoj	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Softvér	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oceniteľné práva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý nehmotný majetok spolu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozemky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Samostatné hmotné veci a súbory hmotných vecí	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pestovateľské celky trvalých porastov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Základné stádo a ťažné zvieratá	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý hmotný majetok spolu	0	0	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	0	0
rovnako cenné papiere a poukazy s poukázanou účasťou okrem v	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
.....	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely	0	114 840 094	0	0	114 840 094	0	0	0	0	0	0	114 840 094
Požičky prepojeným účtovným jednotkám	0	114 840 094	0	0	114 840 094	0	0	0	0	0	0	0
Požičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné požičky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
splatnosti najviac jeden rok	0	66 653	0	0	66 653	0	0	0	0	0	0	66 653
Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý finančný majetok spolu	0	114 906 747	0	0	114 906 747	0	0	0	0	0	0	114 906 747
Neobežný majetok spolu	0	114 906 747	0	0	114 906 747	0	0	0	0	0	0	114 906 747

2. Pohľadávky

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	EUR	EUR
Pohľadávky v lehote splatnosti	0	182 816
Pohľadávky po lehote splatnosti	0	0
	0	182 816

3. Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2025	31.12.2024
	EUR	EUR
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
– odpočítateľné	10 752	5 309
– zdaniteľné	0	0
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti		
Nevyužitie daňové odpočty a iné daňové nároky	0	0
Sadzba dane z príjmov (v %)	24	24
Odložená daňová pohľadávka	2 580	1 274

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

	EUR
Stav k 31. decembru 2025	2 580
Stav k 31. decembru 2024	1 274
Zmena	1 306
z toho:	
– zaúčtované do výsledku hospodárenia (výnos)	1 306
– zaúčtované do vlastného imania	0

4. Finančné účty

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

5. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	EUR	EUR
Náklady budúcich období - dlhodobé		
Poradenské služby	0	0
Spolu náklady budúcich období - dlhodobé	0	0
Náklady budúcich období - krátkodobé		
Poradenské služby	142 735	119 659
Spolu náklady budúcich období - krátkodobé	142 735	119 659
Spolu	142 735	119 659

6. Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2025 je 80 000 EUR (k 31. decembru 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 k 31. decembru 2025 je 1 943 EUR (k 31. decembru 2024: 31 EUR).

Základné imanie bolo splatené v plnom rozsahu.

Účtovný zisk za rok 2024 vo výške 2 514 EUR bol rozdelený takto:

	EUR
Výplata dividend	0
Prídel do sociálneho fondu	0
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	2 514
Úhrada straty minulých období	0
Prevod na nerozdelený zisk	0
Spolu	<u>2 514</u>

O vysporiadaní výsledku hospodárenia k roku 2025 vo výške zisku 155 400 EUR, o jeho použití rozhodne valné zhromaždenie v roku 2026. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- Prídel do zákonného rezervného fondu: 5 486 EUR
- Prevod na nerozdelený zisk minulých rokov: 149 914 EUR

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 2025 bola 10 514 EUR (k 31. decembru 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 5 486 EUR. Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba na krytie strát Spoločnosti.

7. Závazky

Závazky podľa doby splatnosti sú nasledovné:

	31. 12. 2025 EUR	31. 12. 2024 EUR
Závazky po lehote splatnosti	0	1 200
Závazky v lehote splatnosti	<u>170 228 253</u>	<u>115 151 193</u>
	<u>170 228 253</u>	<u>115 152 393</u>

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2025 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Závazky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	69 068	69 068	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	10 702	10 702	0	0
Vydané dlhopisy	170 000 272	0	170 000 272	0
Krátkodobé finančné výpomoci	90 139	90 139	0	0
Závazky voči spoločníkom a združeniu	3 908	3 908	0	0
Závazky zo sociálneho poistenia	2 325	2 325	0	0
Daňové záväzky a dotácie	51 839	51 839	0	0
	<u>170 228 253</u>	<u>227 981</u>	<u>170 000 272</u>	<u>0</u>

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
Ostatné záväzky z obchodného styku	9 238	9 238	0	0
Vydané dlhopisy	114 856 465	0	114 856 465	0
Krátkodobé finančné výpomoci	64 574	64 574	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
	115 152 393	295 928	114 856 465	0

8. 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. Na základe stanoveného emisného kurzu a výnosu dlhopisov JTSEC FINANCING III/2029 sa uvažuje s ročným výnosom do splatnosti vo výške 6 % p.a.
- „JTSEC FIN III 5,90/2029“ s pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,9 % p.a. v menovitej hodnote 50 000 000 EUR so splatnosťou v roku 2029. Výplata kupónov prebieha polročne spätne vždy k 20. júnu a 20. decembru každého roka.
- „JTSEC FIN III 2030“ s nulovým kupónom v menovitej hodnote 50 000 000 EUR so splatnosťou v roku 2030. Na základe stanoveného emisného kurzu a výnosu dlhopisov JTSEC FIN III 2030 sa uvažuje s ročným výnosom do splatnosti vo výške 5,50 % p.a.

Informácie o vydaných dlhopisoch k 31. decembru 2025 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	50 000	100,00%	5,900%	20.12.2029
JTSEC FIN III 2030	1 000	50 000	76,50%	0,000%	28.2.2030

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

	31.12.2025			31.12.2024		
	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
Istina	0	170 000 272	0	0	114 856 465	0
Finančný náklad	90 139	0	0	64 574	0	0
Spolu	90 139	170 000 272	0	64 574	114 856 465	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 2025 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:

	31.12.2025			31.12.2024		
	Základ dane EUR	Daň EUR	Daň %	Základ dane EUR	Daň EUR	Daň %
Výsledok hospodárenia pred zdanením z toho teoretická daň 24%	204 474	49 074	24,00 %	2 981	626	21,00 %
Daňovo neuznané náklady	10 752	2 580	1,26 %	5 309	1 115	37,40 %
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	-5 309	-1 274	-0,62 %	0	0	0,00 %
Daň vyberaná zrážkou	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
	209 917	50 380	24,64 %	8 290	1 741	58,40 %
Splatná daň		50 380	24,64 %		1 741	58,40 %
Odložená daň		-1 306	-0,64 %		-1 274	-42,74 %
Celková vykázaná daň		49 074	24,00 %		467	15,67 %

Ďalšie informácie k odloženým daniam:

	2025 EUR	2024 EUR
Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovanej v bežnom účtovnom období ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov	0	159
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	0	0
Odložená daň z príjmov ktorá sa vzťahuje k položkám účtovaným priamo na účty vlastného imania bez účtovania na účty nákladov a výnosov	0	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:

	2025	2024
	EUR	EUR
Výnosové úroky	9 539 214	861 647
Ostatné finančné výnosy	1 128 886	2 765 842
Spolu	10 668 100	3 627 489

Ostatné finančné výnosy predstavujú výnosy z refakturácie nákladov súvisiacich s emisiou dlhopisov materskej spoločnosti.

2. Náklady na poskytnuté služby

	2025	2024
	EUR	EUR
Právne a ekonomické poradenstvo	35 047	25 624
Audít a poradenstvo	21 200	16 386
Náklady na inzerciu, reklamu	212	0
Iné	296	1 631
Spolu	56 755	43 641

3. Osobné náklady

	2025	2024
	EUR	EUR
Odmeny členom orgánov spoločnosti	5 400	5 095
Sociálne poistenie	1 749	1 668
Spolu	7 149	6 763

4. Finančné náklady

	2025	2024
	EUR	EUR
Nákladové úroky	9 075 256	789 939
Bankové poplatky	3	6
Ostatné finančné náklady	1 322 840	2 784 107
Kurzové straty	0	2
Spolu	10 398 099	3 574 054

Ostatné finančné náklady predstavujú prevažne náklady súvisiace s emisiou dlhopisov v hodnote 1 128 886 EUR, ktoré boli refakturované materskej spoločnosti, a tiež poplatky a provízie organizátorom trhu s cennými papiermi.

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:

	2025 EUR	2024 EUR
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky audítorm alebo audítorskou spoločnosťou	21 200	16 386
Spolu	21 200	16 386

Spoločnosť od audítora neprijala iné neaudítorské služby.

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	2025 EUR	2024 EUR
Cyprus	Výnosové úroky	9 539 214	861 647
	Ostatné finančné výnosy	1 128 886	2 765 842
	Spolu	10 668 100	3 627 489
Spolu	Výnosové úroky	9 539 214	861 647
	Ostatné finančné výnosy	1 128 886	2 765 842
	Spolu	10 668 100	3 627 489

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 34 408 150 EUR (k 31. decembru 2024: 36 954 900 EUR).

3. Prijaté ručenie

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

- Materská spoločnosť vydala na vydané dlhopisy ručenie v prospech majiteľov dlhopisov. Ručiteľ sa zaväzuje uspokojiť nespĺnený záväzok Spoločnosti v prospech vlastníka dlhopisu po celú dobu držania dlhopisov.

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

Po 31. decembri 2025 do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali uvedenie v účtovnej závierke k 31. decembru 2025.

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 2025 nakúpila 5 575 kusov a postupne predala tretím stranám (prostredníctvom obchodníka J&T Banky) 6 675 kusov dlhopisov JTSEC FINANCING III/2029 emitovaných Spoločnosťou, pričom k 31. decembru 2025 nedržala vo svojom majetku žiadne dlhopisy (k 31. decembru 2024: 1 100 kusov dlhopisov).

	2025	2024
	EUR	EUR
Výnosové úroky	9 539 214	861 647
Ostatné finančné výnosy	1 128 886	2 765 842
Výnosy spolu	10 668 100	3 627 489

	31.12.2025	31.12.2024
	EUR	EUR
Poskytnutie pôžičiek	48 814 117	114 045 100
Splátka pôžičiek	21 198	0
Splátka úrokov z poskytnutej pôžičky	2 970 042	0

	2025	2024
	EUR	EUR
Nákladové úroky	114 789	26 240
Náklady spolu	114 789	26 240

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

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	EUR	EUR
Poskytnuté pôžičky	170 268 838	114 906 747
Pohľadávky z obchodného styku	0	182 816
Majetok spolu	170 268 838	115 089 563

	31.12.2025	31.12.2024
	EUR	EUR
Dlhopisy držané materskou účtovnou jednotkou	0	829 970
Záväzky spolu	0	829 970

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

	2025	2024
	EUR	EUR
Nákladové úroky	190 024	10 549
Náklady na poskytnuté služby	35 343	27 115
Ostatné finančné náklady	1 290 362	2 698 860
Náklady spolu	1 515 729	2 736 524

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

	31.12.2025	31.12.2024
	EUR	EUR
Náklady budúcich období	142 735	119 659
Bežné účty	60 014	32 411
Majetok spolu	202 749	152 070
	31.12.2025	31.12.2024
	EUR	EUR
Záväzky z obchodného styku	69 068	188 012
Dlhopisy držané prepojenými účtovnými jednotkami	3 751 943	5 358 714
Záväzky spolu	3 821 011	5 546 726

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 5 400 EUR (v roku 2024: 5 095 EUR).

Členom štatutárneho orgánu ani členom dozorných orgánov neboli v roku 2025 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2024: žiadne).

L. PREHĽAD O POHYBE VLASTNÉHO IMANIA

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

	Stav k 1.1.2025 EUR	Prírastky EUR	Úbytky EUR	Presuny EUR	Stav k 31.12.2025 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	2 514	10 514
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	8 000	0	0	2 514	10 514
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
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	2 514	155 400	0	-2 514	155 400
Spolu	90 514	155 400	0	0	245 914

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 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

M. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. DECEMBRU 2025

	31.12.2025	31.12.2024
	EUR	EUR
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Peňažné toky z prevádzky	-241 895	-141 589
Zaplatené úroky	-2 950 000	0
Prijaté úroky	2 970 042	0
Zaplatená daň z príjmov	-1 741	0
Vrátená daň z príjmov	0	0
Vyplatené dividendy	0	0
Peňažné toky pred položkami výnimočného rozsahu alebo výskytu	-223 594	-141 589
Príjmy z položiek výnimočného rozsahu alebo výskytu	0	0
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-223 594	-141 589
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	0	0
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	0	0
Poskytnuté pôžičky	-48 814 117	-114 045 100
Splátky poskytnutých pôžičiek	21 198	0
Prijaté dividendy	0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-48 792 919	-114 045 100
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov	0	0
Príjmy z vydaných dlhopisov	49 044 116	114 131 100
Príjem (splátky) z dlhodobých záväzkov	0	0
Splátky prijatých úverov	0	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	49 044 116	114 131 100
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	27 603	-55 589
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	32 411	88 000
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	60 014	32 411

Peňažné toky z prevádzky

	31.12.2025	31.12.2024
	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
Čistý zisk (pred odpočítaním daňových položiek a položiek výnimočného rozsahu alebo výskytu)	204 474	2 981
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	9 075 256	789 939
Výnosové úroky	-9 539 214	-861 647
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>-259 484</u>	<u>-68 727</u>
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)	159 740	-302 475
Úbytok (prírastok) zásob	0	0
(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)	<u>-142 151</u>	<u>229 613</u>
Peňažné toky z prevádzky	<u>-241 895</u>	<u>-141 589</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.