

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

KKCG Financing 2 a. s.
 Dúbravská cesta 14
 841 04 Bratislava – mestská časť Karlova Ves

Spoločnosť KKCG Financing 2 a. s. (ďalej len Spoločnosť), bola založená 19. decembra 2023 a do obchodného registra bola zapísaná 29. decembra 2023 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava III v Bratislave, oddiel Sa, vložka 7635/B).

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je získanie finančných prostriedkov prostredníctvom emisie dlhopisov a ich poskytnutie spoločnosti KKCG Group AG prostredníctvom pôžičky.

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 účtovní obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2024, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti 30. 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

KKCG Group AG je 100% materskou spoločnosťou Spoločnosti. Konečným akcionárom Spoločnosti je VALEA FOUNDATION, registrovaná v Lichtenštajnsku, ktorej jediným beneficiantom (v nemčine: „*Begünstigter*“) je pán Karel Komárek. Konsolidovaná účtovná závierka KKCG Group AG je k dispozícii v sídle tejto spoločnosti, Kapellgasse 21, 6004 Luzern, Švajčiarsko.

6. Počet zamestnancov

Spoločnosť nezamestnávala v bežnom účtovom období ani v bezprostredne predchádzajúcom účtovnom období žiadnych zamestnancov.

7. Schválenie audítora

Valné zhromaždenie Spoločnosti 28. novembra 2025 schválilo spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2025.

B. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

K 31. decembru 2025
 Predstavenstvo

Iva Horčicová - člen predstavenstva
 Martin Kořistka - člen predstavenstva (od 23. septembra 2025)
 Petr Luňák – člen predstavenstva (do 23. septembra 2025)

Dozorná rada

Tomáš Borčín
 Martin Blecha
 Ondřej Topinka

K 31. decembru 2024
 Predstavenstvo

Iva Horčicová - člen predstavenstva
 Petr Luňák – člen predstavenstva

Dozorná rada
Tomáš Borčín
Martin Blecha
Ondřej Topinka

C. INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Štruktúra akcionárov Spoločnosti bola k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 takáto:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
KKCG Group AG	25 000	100	100
Spolu	25 000	100	100

D. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH

1. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

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

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 zjavné 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.

Dlhopisy obsahujú dva kovenanty – pomer zadlženosti a pomer úveru k hodnote, ako sú definované v prospekte dlhopisov. Pomer zadlženosti znamená, že pomer konsolidovanej čistej zadlženosti (ako je definovaná v prospekte dlhopisov) ku konsolidovanému EBITDA (ako je definovaná v prospekte dlhopisov) spoločnosti Allwyn AG a jej priamych a nepriamych dcérskych spoločností bude nižší ako 4,5. Pomer úveru k hodnote znamená, že zadlženosť spoločnosti (ako je definovaná v prospekte dlhopisov) ako percento z celkovej hodnoty založených akcií spoločnosti Allwyn (ako je definovaná v prospekte dlhopisov) je nižšia alebo rovná 50 %.

Manažment Spoločnosti prepočítal kritériá pre kovenanty k 31. decembru 2025 s použitím dostupných interných finančných informácií skupiny Allwyn a dospel k záveru, že kritériá k 31. decembru 2025 boli splnené. Tieto kritériá budú finalizované a zverejnené na webovej stránke emitenta v lehote uvedenej v prospekte, t. j. do 31. mája 2026.

Úsudky

V súvislosti s aplikáciou účtovných metód a účtovných zásad Spoločnosti nie sú potrebné iné úsudky, ktoré by mali významný dopad na hodnoty vykázané v účtovnej závierke ako tie uvedené v bode 2 Použitie odhadov a úsudkov.

Neistoty v odhadoch a predpokladoch

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

3. Dlhodobý finančný majetok

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje pôžičku poskytnutú akcionárovi.

Dlhodobý finančný majetok sa pri obstaraní (prvotné ocenenie) oceňuje menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevymožiteľné pôžičky. A ďalej sa ich ocenenie odo dňa ich prvotného zaúčtovania do dňa splatnosti alebo ich postúpenia na inú osobu zvyšuje o prirastený dohodnutý úrok a znižuje o splátku istiny a splátku úroku.

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 tvoria zostatok na bankovom účte a oceňuje sa menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravou položkou.

6. Náklady budúcich období

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

7. Zníženie hodnoty majetku a opravné položky

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

Zníženie hodnoty finančného majetku a pohľadávok

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

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

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

8. Závazky

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

9. Rezervy

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Tvorba rezervy sa účtuje na vecne príslušný nákladový účet, ku ktorému záväzok prislúcha. Použitie rezervy sa účtuje na ľarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebných rezerv alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

10. Vydané dlhopisy

Vydané dlhopisy sú ocenené menovitou hodnotou. Náklady súvisiace s vydaním dlhopisov sa časovo rozlišujú až do splatnosti emisie. V prípade ak spoločnosť drží vlastné dlhopisy, hodnota vydaných dlhopisov sa zníži o hodnotu vlastných dlhopisov. A ďalej sa ich ocenenie odo dňa ich prvotného zaúčtovania do dňa splatnosti alebo ich postúpenia na inú osobu zvyšuje o prirastený dohodnutý úrok a znižuje o splátku istiny a splátku úroku.

11. Daň z príjmu

Daň z príjmu zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmu sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát okrem položiek, ktoré sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní alebo vo výkaze komplexného výsledku.

Splatná daň je očakávaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok prepočítaný platnou sadzbou dane ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, upravený o sumy súvisiace s minulými obdobiami.

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

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

Odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok sa neúčtuje pri dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní 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 vykázať len výsledný zostatok účtu 481 – Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka.

12. Cudzia mena

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

Na ocenenie prírastku cudzej meny nakúpenej za euro sa použije kurz, za ktorý bola táto cudzia mena nakúpená. Na úbytok rovnakej cudzej meny v hotovosti alebo z devízového účtu sa na prepočet cudzej meny na eurá použije referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene prostredníctvom účtu vedeného v tejto cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách sa prepočítavajú na menu euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa už neprepočítavajú.

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

13. Príspevok do kapitálového fondu z príspevkov (Spoločnosť ako príjemca príspevku)

Príspevok do kapitálového fondu z príspevkov sa vykáže vo vlastnom imaní na účte 413 – Ostatné kapitálové fondy v deň splatenia peňažného príspevku, pri nepeňažnom príspevku v deň prevzatia príspevku Spoločnosťou od akcionára.

14. Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v tom období, s ktorým časovo a vecne súvisia. Počas držania vlastných dlhopisov, Spoločnosť účtuje nákladové úroky na ťarchu účtu 562 – Úroky a v prospech účtu 473 – Vydané dlhopisy. Zároveň účtuje úrokové výnosy na ťarchu účtu 066 – Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám a účtovným jednotkám v rámci podielovej účasti a v prospech účtu 662 – Úroky.

15. Ostatné finančné výnosy a náklady

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

16. 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.

17. 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 - Neuhrazená strata minulých rokov, t. j. bez vplyvu na výsledok hospodárenia v bežnom účtovnom období. Opravy nevýznamných chýb minulých účtovných období sa účtujú v bežnom účtovnom období na príslušný nákladový alebo výnosový účet.

V roku 2025 ani roku 2024 Spoločnosť neúčtovala o oprave významných chýb minulých období.

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

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

Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma v príslušnej mene k 31.12.2025	Suma v eurách k 31.12.2025	Suma v príslušnej mene k 31.12.2024	
Dlhodobé pôžičky a finančné výpomoci						
Pôžička - istina	EUR	6,4	17.10.2029	164 000 000	164 000 000	164 000 000
Pôžička - úrok			17.4.2026	2 128 356	2 128 356	2 128 355
SPOLU				166 128 356	166 128 356	166 128 355

Pôžička nie je krytá záložným právom alebo inou formou zabezpečenia.

Spoločnosť je vystavená úverovému riziku voči svojej materskej spoločnosti KKCG Group AG so sídlom vo Švajčiarsku. Spoločnosť riadi toto riziko analýzou úverovej schopnosti materskej spoločnosti a úverové financovanie poskytuje iba jej. Spoločnosť priebežne sleduje a vyhodnocuje úverové riziko. Účtovná hodnota úveru a ostatných finančných aktív predstavuje maximálnu expozíciu voči úverovému riziku. Spoločnosť nevykázala opravnú položku k dlhodobej pôžičke nakoľko neexistujú objektívne dôkazy zníženia jej hodnoty. Úver je poskytnutý jedinému akcionárovi Spoločnosti a odráža úverové riziko tohto subjektu (na rozdiel od tretích strán). Úver je poskytnutý subjektu, ktorý sa nachádza v jurisdikciách s nízkym úverovým rizikom štátu. Tento úver je poskytovaný v rámci plánovania peňažných tokov skupiny KKCG a funkcie treasury.

Prehľad pohybu dlhodobého finančného majetku – pôžičiek prepojeným ÚJ za bežné a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie je uvedený nižšie:

	2025	2024
<i>Prvotné ocenenie</i>		
1. január	166 128 355	0
Prírastky	10 496 001	166 128 355
Úbytky	10 496 000	0
Presuny	0	0
31. december	166 128 356	166 128 355
<i>Opravné položky</i>		
1. január	0	0
Prírastky	0	0
Úbytky	0	0
Presuny	0	0
31. december	0	0
<i>Účtovná hodnota</i>		
1. január	166 128 355	0
31. december	166 128 356	166 128 355

2. 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	504	2 496
– zdaniteľné	0	0
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0
Nevyužité daňové odpočty a iné daňové nároky	0	0
Sadzba dane z príjmov (v %)	24	24
Odložená daňová pohľadávka	121	599

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

	EUR
Stav k 31. decembru 2024	599
Stav k 31. decembru 2025	121
Zmena	-478
z toho:	
– zaúčtované do výsledku hospodárenia	478
– zaúčtované do vlastného imania	0

3. Finančné účty

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

4. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	EUR	EUR
Náklady budúcich období - dlhodobé		
Náklady súvisiace s emisiou dlhopisov	1 781 359	2 418 182
Spolu náklady budúcich období - dlhodobé	1 781 359	2 418 182
Náklady budúcich období - krátkodobé		
Náklady súvisiace s emisiou dlhopisov	729 617	728 631
Spolu náklady budúcich období - krátkodobé	729 617	728 631
Spolu	2 510 976	3 146 813

5. Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2025 je 25 000 EUR (k 31. decembru 2024: 25 000 EUR). Základné imanie je rozvrhnuté na 25 (slovom: dvadsaťpäť) kusov kmeňových akcií v nominálnej hodnote 1 000 EUR za akciu 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.

Základné imanie bolo splatené v plnom rozsahu.

Zákonný rezervný fond bol vytvorený pri vzniku Spoločnosti vkladom akcionára do výšky 10% zo základného imania. Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 30. júna 2025 previesť výsledok hospodárenia vo výške straty 18 073 EUR za účtovné obdobie 2024 na účet Neuhradená strata minulých rokov.

O vysporiadaní výsledku hospodárenia za rok 2025 vo výške zisku 176 727 EUR rozhodne valné zhromaždenie v priebehu roka 2026.

Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je nasledovný:

- doplnenie rezervného fondu Spoločnosti vo výške 2 500 EUR,
- prevod na účet Neuhradená strata minulých rokov vo výške 22 683 EUR,
- prevod na účet Nerozdelený zisk minulých rokov vo výške 151 544 EUR.

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

Výška zákonného rezervného fondu k 31. decembru 2025 bola 2 500 EUR (k 31. decembru 2024: 2 500 EUR). Na dosiahnutie maximálnej výšky zákonného rezervného fondu podľa Obchodného zákonníka bude v budúcnosti potrebné doplniť zákonný rezervný fond o 2 500 EUR. Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba na krytie strát Spoločnosti.

6. Závazky

Závazky (okrem záväzkov z emitovaných dlhopisov) podľa doby splatnosti sú nasledovné:

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	EUR	EUR
Závazky po lehote splatnosti	0	0
Závazky v lehote splatnosti	78 030	41 702
	78 030	41 702

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
Ostatné záväzky z obchodného styku	27 386	27 386	0	0
Vydané dlhopisy	160 000 000	0	160 000 000	0
Krátkodobé finančné výpomoci	1 914 222	1 914 222	0	0
Daňové záväzky a dotácie	50 644	50 644	0	0
	161 992 252	1 992 252	160 000 000	0

Krátkodobé finančné výpomoci predstavujú alikvótnu časť úrokového nakladu z vydaných dlhopisov.

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
Ostatné záväzky z obchodného styku	33 364	33 364	0	0
Vydané dlhopisy	160 000 000	0	160 000 000	0
Krátkodobé finančné výpomoci	1 914 222	1 914 222	0	0
Daňové záväzky a dotácie	8 338	8 338	0	0
	161 955 924	1 955 924	160 000 000	0

7. Rezervy

Prehľad o rezervách za bežné účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Stav k 1.1.2025 EUR	Tvorba EUR	Zúčtovanie (použitie) EUR	Zúčtovanie (zrušenie) EUR	Stav k 31. 12. 2025 EUR
Krátkodobé rezervy, z toho:	23 000	0	23 000	0	0
Ostatné rezervy krátkodobé					
Overenie účtovnej závierky audítorom	23 000	0	23 000	0	0
	23 000	0	23 000	0	0
Ostatné rezervy krátkodobé spolu	23 000	0	23 000	0	0

Prehľad o rezervách k 31. decembru 2024 je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Stav k 1.1.2024 EUR	Tvorba EUR	Zúčtovanie (použitie) EUR	Zúčtovanie (zrušenie) EUR	Stav k 31. 12. 2024 EUR
Krátkodobé rezervy, z toho:	0	23 000	0	0	23 000
Ostatné rezervy krátkodobé					
Overenie účtovnej závierky audítorom	0	23 000	0	0	23 000
	0	23 000	0	0	23 000
Ostatné rezervy krátkodobé spolu	0	23 000	0	0	23 000

8. Vydané dlhopisy

V rámci dlhodobých záväzkov Spoločnosť eviduje záväzky z vydaných dlhopisov KKCG FINAN II 5,90/2029 (ISIN: SK4000025938) zabezpečený záložnými právami s pevným úrokovým výnosom 5,90 % p.a. v menovitej hodnote 160 000 000 EUR so splatnosťou v roku 2029.

Informácie o vydaných dlhopisoch k 31. decembru 2025 (a zároveň k 31. decembru 2024) sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Názov vydaného dlhopisu	Menovitá hodnota	Počet	Emisný kurz	Úrok	Splatnosť
KKCG FINAN II 5,90/2029	1 000	160 000	100%	5,90%	17.10.2029

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	b	c	d
Istina	0	160 000 000	0	0	160 000 000	0
Finančný náklad	1 914 222	0	0	1 914 222	0	0
Spolu	1 914 222	160 000 000	0	1 914 222	160 000 000	0

Spoločnosť nevlastní k 31. decembru 2025 ani k 31. decembru 2024 žiadne vlastné dlhopisy.

F. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

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

	31.12.2025			31.12.2024		
	Základ dane EUR	Daň EUR	Daň %	Základ dane EUR	Daň EUR	Daň %
Výsledok hospodárenia pred zdanením z toho teoretická daň 24% (21 %)	227 849	54 684	24,00 %	-13 722	-2 882	21,00 %
Daňovo neuznané náklady	23 504	5 641	2,48 %	23 904	5 020	-36,58 %
Výnosy nepodliehajúce dani	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Iné odpočítateľné položky	-23 904	-5 737	-2,52 %	-7 537	-1 583	11,54 %
Umorenie daňovej straty	-1 592	-382	-0,17 %	-1 322	-277	2,02 %
Využitie daňových odpočtov a iných daňových nárokov	0	-3 562	-1,56 %	0	0	0,00 %
Daň vyberaná zrážkou	0	0	0,00 %	0	1 110	-8,09 %
	<u>225 857</u>	<u>50 644</u>	<u>22,23 %</u>	<u>1 323</u>	<u>1 388</u>	<u>-10,12 %</u>
Splatná daň		<u>50 644</u>	<u>22,23 %</u>		<u>4 950</u>	<u>-36,07 %</u>
Odložená daň		<u>478</u>	<u>0,21 %</u>		<u>-599</u>	<u>4,37 %</u>
Celková vykázaná daň		<u>51 122</u>	<u>22,44 %</u>		<u>4 351</u>	<u>-31,71 %</u>

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

Ďalšie informácie k odloženým daniam:

	2025 EUR	2024 EUR
Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovaná v bežnom účtovnom období týkajúca sa umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov, ako aj dočasných rozdielov predchádzajúcich účtovných období, ku ktorým sa v predchádzajúcich účtovných obdobiach odložená daňová pohľadávka neúčtovala	0	382

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

Štruktúra finančných výnosov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	2025 EUR	2024 EUR
Výnosové úroky	10 496 000	2 134 196
Spolu	<u>10 496 000</u>	<u>2 134 196</u>

2. Náklady na poskytnuté služby

	2025 EUR	2024 EUR
Právne a ekonomické poradenstvo	63 213	48 476
Audít a poradenstvo	28 829	30 520
Náklady na inzerciu, reklamu	237	0
Iné	24 549	5 702
Spolu	<u>116 828</u>	<u>84 698</u>

3. Kurzové straty

	2025	2024
	EUR	EUR
Kurzové straty	385	689
Kurzové straty účtované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	0	0
Spolu	385	689

4. Finančné náklady

	2025	2024
	EUR	EUR
Nákladové úroky	9 440 000	1 914 222
Bankové poplatky	17	166
Ostatné finančné náklady	711 306	148 832
Spolu	10 151 323	2 063 220

Ostatné finančné náklady zahŕňajú poplatky a provízie súvisiace s emisiou a administráciou dlhopisov.

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	2024
	EUR	EUR
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky audítorm alebo audítorskou spoločnosťou	28 829	30 520
Spolu	28 829	30 520

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	2024
		EUR	EUR
Slovenská republika	Výnosové úroky	0	5 841
	Spolu	0	5 841
Švajčiarska konfederácia	Výnosové úroky	10 496 000	2 128 355
	Spolu	10 496 000	2 128 355
Spolu	Výnosové úroky	10 496 000	2 134 196
	Spolu	10 496 000	2 134 196

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.

Záväzky z Dlhopisov sú zabezpečené záložným právom k pohľadávkam z vnútrokupinovej pôžičky uzavretej medzi Spoločnosťou a KKCG Group AG a záložným právom na najviac 10 % akcií v spoločnosti Allwyn AG, založenej podľa právnych predpisov Švajčiarska so sídlom na Mühlenplatz 9, 6004 Luzern, Švajčiarsko, IČO: CHE-366.705.452, ktorá je materskou spoločnosťou spoločnosti Allwyn International AG, so sídlom na Mühlenplatz 9, 6004 Luzern, Švajčiarsko, IČO: CHE-149.109.354 (predtým Allwyn International a.s.).

Zabezpečenie je zriadené v prospech spoločného zástupcu Majiteľov dlhopisov, spoločnosti J&T BANKA, a.s., so sídlom Sokolovská 700/113a Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČ: 471 15 378, podnikajúcej na území Slovenskej republiky prostredníctvom organizačnej zložky J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 964 693.

2. Nevyčerpaný úverový rámec

Spoločnosť eviduje nevyčerpaný úverový limit z titulu poskytnutej pôžičky materskej spoločnosti v celkovej výške 4 000 000 EUR

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

Po 31. decembri 2025 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

J. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené účtovné jednotky v skupine, ako aj ich štatutárne orgány, riaditelia a výkonní riaditelia. Najvyššou kontrolujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť VALEA FOUNDATION, ktorej jediným beneficiantom (v nemčine: „*Begünstigter*“) je pán Karel Komárek. Spoločnosť KKCG Group AG je materská spoločnosť.

Transakcie s materskou účtovnou jednotkou

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s materskou účtovnou jednotkou:

	31.12.2025	31.12.2024
	EUR	EUR
Poskytnutie pôžičky	0	164 000 000
Splátka úrokov z poskytnutej pôžičky	10 496 000	0
Výnosové úroky	10 496 000	2 128 355
Poskytnutý úverový prísľub	4 000 000	4 000 000

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

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	EUR	EUR
Poskytnuté pôžičky	<u>166 128 356</u>	<u>166 128 355</u>
Majetok spolu	<u>166 128 356</u>	<u>166 128 355</u>

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

	2025	2024
	EUR	EUR
Náklady na poskytnuté služby	<u>16 034</u>	<u>19 050</u>
Náklady spolu	<u>16 034</u>	<u>19 050</u>

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

Členom štatutárneho orgánu ani členom dozorných orgánov neboli v roku 2025 ani v roku 2024 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú. Členovia štatutárneho, dozorného či iného orgánu Spoločnosti nepoberali v bežnom a ani v predchádzajúcom účtovnom období žiadne príjmy za výkon svojej funkcie člena tohto orgánu a ani im neboli poskytnuté žiadne pôžičky či záruky.

L. PREHLAD 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	25 000	0	0	0	25 000
Základné imanie	25 000	0	0	0	25 000
Ostatné kapitálové fondy	8 120 000	0	0	0	8 120 000
Ostatné kapitálové fondy	8 120 000	0	0	0	8 120 000
Zákonné rezervné fondy	2 500	0	0	0	2 500
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	2 500	0	0	0	2 500
Výsledok hospodárenia minulých rokov	-4 610	0	0	-18 073	-22 683
Neuhradená strata minulých rokov	-4 610	0	0	-18 073	-22 683
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-18 073	176 727	0	18 073	176 727
Spolu	8 124 817	176 727	0	0	8 301 544

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

	Stav k 1.1.2024 EUR	Prírastky EUR	Úbytky EUR	Presuny EUR	Stav k 31.12.2024 EUR
Základné imanie	25 000	0	0	0	25 000
Základné imanie	25 000	0	0	0	25 000
Ostatné kapitálové fondy	0	8 120 000	0	0	8 120 000
Ostatné kapitálové fondy	0	8 120 000	0	0	8 120 000
Zákonné rezervné fondy	2 500	0	0	0	2 500
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	2 500	0	0	0	2 500
Výsledok hospodárenia minulých rokov	0	0	0	-4 610	-4 610
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	-4 610	-4 610
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-4 610	-18 073	0	4 610	-18 073
Spolu	22 890	8 101 927	0	0	8 124 817

M. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. DECEMBRU 2025**Peňažné toky z prevádzky**

	31.12.2025	31.12.2024
	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
Výsledok hospodárenia pred zdanením daňou z príjmov	227 849	-13 722
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	9 440 000	1 914 222
Výnosové úroky	-10 496 000	-2 128 356
Rezervy	0	23 000
Strata (zisk) z predaja dlhodobého majetku	0	0
Výnosy z dlhodobého finančného majetku	0	0
Iné nepeňažné operácie	0	0
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	<u>-828 151</u>	<u>-204 856</u>
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)	635 837	-3 146 813
Úbytok (prírastok) zásob	0	0
(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)	<u>-10 477</u>	<u>10 253</u>
Peňažné toky z prevádzky	<u><u>-202 791</u></u>	<u><u>-3 341 416</u></u>

	31.12.2025 EUR	31.12.2024 EUR
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Peňažné toky z prevádzky	-202 791	-3 341 416
Zaplatené úroky	-9 440 000	0
Prijaté úroky	10 496 000	0
Zaplatená daň z príjmov	-3 840	-1 110
Vyplatené dividendy	0	0
Peňažné toky pred položkami výnimočného rozsahu alebo	849 369	-3 342 526
Príjmy z položiek výnimočného rozsahu alebo výskytu	0	0
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	849 369	-3 342 526
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Poskytnuté pôžičky	0	-164 000 000
Splátky poskytnutých pôžičiek	0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	0	-164 000 000
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov	0	0
Navýšenie ostatných kapitálových fondov akcionárom	0	8 120 000
Príjmy z úverov a z ostatných dlhodobých záväzkov z finančnej činnosti	0	160 000 000
Príjem (splátky) z dlhodobých záväzkov	0	0
Splátky prijatých úverov	0	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	0	168 120 000
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	849 369	777 474
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	804 974	27 500
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	1 654 343	804 974

Prehľad peňažných tokov je zostavený nepriamou metódou kedy sa vychádza z výsledku hospodárenia pred zdanením daňou z príjmov a upravuje sa o nepeňažné položky, zmenu stavu pracovného kapitálu a tie položky, ktoré sa zaradujú do investičnej alebo finančnej činnosti.

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.