

# **JTSEC Financing IV a. s.**

Výročná správa 2025  
a  
Správa nezávislého audítora  
z auditu účtovnej závierky  
a  
Správa k ďalším požiadavkám zákona  
a iných právnych predpisov

## **Obsah**

Výročná správa

Prílohy:

1. Správa nezávislého audítora
2. Účtovná závierka Spoločnosti zostavená k 31. decembru 2025 v členení:
  - súvaha k 31. decembru 2025
  - výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembrom 2025
  - poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2025

**JTSEC Financing IV a. s.**

**VÝROČNÁ SPRÁVA**

**2025**

# OBSAH

## I. VÝROČNÁ SPRÁVA SPOLOČNOSTI JTSEC FINANCING IV A. S. ZA ROK 2025

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI.....	3
HISTÓRIA SPOLOČNOSTI .....	3
ÚDAJE O PREDMETE ČINNOSTI .....	3
ORGÁNY SPOLOČNOSTI .....	3
VÝVOJ ČINNOSTI, FINANČNÁ SITUÁCIA SPOLOČNOSTI A DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE O UPLYNULOM VÝVOJI PODNIKANIA .....	7
INFORMÁCIE EMITENTA CP PODĽA § 20 ODS. 5, 6 A 7 ZÁKONA O ÚČTOVNÍCTVE .....	11
UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA .....	13
INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII ZA ROK 2026 ...	14
NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU.....	14
NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA.....	14
NADOBÚDANIE VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV MATERSKEJ ÚČTOVNEJ JEDNOTKY .....	14
ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV SPOLOČNOSTI .....	14
KVALIFIKOVANÁ ÚČASŤ .....	14
ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V ZAHRANIČÍ .....	15
SPRÁVA PREDSTAVENSTVA SPOLOČNOSTI.....	14
SPOLOČENSKÁ ZODPOVEDNOSŤ A POLITIKA ROZMANITOSTI.....	15
VYHLÁSENIE ŠTATUTÁRNEHO ORGÁNU SPOLOČNOSTI.....	15

## II. PRÍLOHY:

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka k 31. decembru 2025 (súvaha, výkaz ziskov a strát a poznámky)

## ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI

Obchodné meno:	JTSEC Financing IV a. s.
Sídlo spoločnosti:	Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava – mestská časť Staré Mesto
IČO:	55 524 397
Deň zápisu:	16. júna 2023
Právna forma:	Akciová spoločnosť
Základné imanie:	80 000 EUR
Zápis v OR:	vedenom Mestským súdom Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 7580/B
(ďalej len „Spoločnosť“)	

## HISTÓRIA SPOLOČNOSTI

Spoločnosť bola založená 29. mája 2023 a do obchodného registra zapísaná dňa 16. júna 2023 Obchodným registrom Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 7580/B. Pôvodný názov spoločnosti bol JTPEG Financing SK II, a. s. a dňa 19. februára 2025 bola Spoločnosť premenovaná na JTSEC Financing IV a. s..

## ÚDAJE O PREDMETE ČINNOSTI

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

## ORGÁNY SPOLOČNOSTI

### Valné zhromaždenie

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

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

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

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

plnomocenstvom obsahujúcim rozsah splnomocnenia. Valné zhromaždenie zvoláva predstavenstvo najmenej raz za kalendárny rok. Ak to vyžadujú záujmy spoločnosti a v prípadoch ustanovených právnym predpisom možno zvolať valné zhromaždenie kedykoľvek.

Valné zhromaždenie, s výnimkou prípadu ak má spoločnosť jediného akcionára, kedy platia ustanovenia § 190 Obchodného zákonníka, zvoláva predstavenstvo písomnou pozvánkou odoslanou všetkým akcionárom najneskôr 30 dní pred konaním valného zhromaždenia. Ak má spoločnosť len jediného akcionára, pôsobnosť valného zhromaždenia vykonáva jediný akcionár, ktorý môže valné zhromaždenie zvolať kedykoľvek. Písomná pozvánka sa zasiela doporučené na adresu akcionára uvedenú v zozname akcionárov.

### **Spôsob rozhodovania valného zhromaždenia**

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

Počas roka 2025 sa uskutočnilo sedem riadnych valných zhromaždení.

#### **1, Riadne valné zhromaždenie konané dňa 13. februára 2025**

Na riadnom valnom zhromaždení, ktoré sa uskutočnilo 13. februára 2025 formou notárskej zápisnice jediný akcionár prijal nasledovné hlavné uznesenie:

1. Rozhodnutie: Zmena obchodného názvu Spoločnosti
2. Rozhodnutie: Schválenie nového znenia stanov Spoločnosti

#### **2, Riadne valné zhromaždenie konané dňa 21. marca 2025**

Na riadnom valnom zhromaždení, ktoré sa uskutočnilo 21. marca 2025 jediný akcionár prijal nasledovné hlavné uznesenie:

1. Rozhodnutie: Schválenie návrhu predstavenstva Spoločnosti na založenie programu vydávania Dlhopisov do výšky 200 000 000 EUR
2. Rozhodnutie: Schválenie návrhu predstavenstva Spoločnosti na vydanie prvej emisie Dlhopisov v rámci existujúceho programu vydávania dlhopisov do výšky 200 000 000 EUR
3. Rozhodnutie: Schválenie všetkých úkonov a uzatvorenie akýchkoľvek dokumentov vzťahujúcich sa k založeniu Programu a vydaniu akejkoľvek emisie

#### **3, Riadne valné zhromaždenie konané dňa 18. júla 2025**

Na riadnom valnom zhromaždení, ktoré sa uskutočnilo 18. júla 2025 jediný akcionár prijal nasledovné hlavné uznesenie:

1. Rozhodnutie: Schválenie návrhu predstavenstva Spoločnosti na vydanie druhej a tretej emisie Dlhopisov v rámci existujúceho programu vydávania dlhopisov do výšky 200 000 000 EUR

#### **4, Riadne valné zhromaždenie konané dňa 19. augusta 2025**

Na riadnom valnom zhromaždení, ktoré sa uskutočnilo 19. augusta 2025 jediný akcionár prijal nasledovné hlavné uznesenie:

1. Rozhodnutie: Schválenie riadnej účtovnej závierky Spoločnosti za rok 2024
2. Rozhodnutie: Schválenie návrhu predstavenstva na rozdelenie výsledku hospodárenia Spoločnosti za rok 2024
3. Rozhodnutie: Schválenie výročnej správy Spoločnosti za rok 2024

#### **5, Riadne valné zhromaždenie konané dňa 14. októbra 2025**

Na riadnom valnom zhromaždení, ktoré sa uskutočnilo 14. októbra 2025 jediný akcionár prijal nasledovné hlavné uznesenie:

1. Rozhodnutie: Schválenie návrhu predstavenstva Spoločnosti na schválenie audítora na výkon štatutárneho auditu Spoločnosti pre roky 2025-2026

## **6, Riadne valné zhromaždenie konané dňa 30. októbra 2025**

Na riadnom valnom zhromaždení, ktoré sa uskutočnilo 30. októbra 2025 jediný akcionár prijal nasledovné hlavné uznesenie:

1. Rozhodnutie: Schválenie návrhu predstavenstva Spoločnosti na vydanie štvrtej emisie Dlhopisov v rámci existujúceho programu vydávania dlhopisov do výšky 200 000 000 EUR

## **7, Riadne valné zhromaždenie konané dňa 29. decembra 2025**

Na riadnom valnom zhromaždení, ktoré sa uskutočnilo 29. decembra 2025 jediný akcionár prijal nasledovné hlavné uznesenie:

1. Rozhodnutie: Schválenie návrhu predstavenstva Spoločnosti na vydanie piatej emisie Dlhopisov v rámci existujúceho programu vydávania dlhopisov do výšky 200 000 000 EUR

### **Opis práv akcionárov**

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

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

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

### **Štatutárny orgán – Predstavenstvo**

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

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

Predstavenstvo malo k 31. decembru 2025 jedného člena:

Veronika Gažová - predseda predstavenstva  
Jankolova 1543/9  
Bratislava - mestská časť Petržalka 851 04  
Slovenská republika

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

### **Konanie menom Spoločnosti:**

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

## **Dozorná rada**

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

Dozorná rada bola k 31. decembru 2025 zložená z troch členov:

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

Peter Kmeč  
Králická 91/43  
Králiky 976 34  
Slovenská republika

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

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

## **Výbor pre audit**

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

Výbor pre audit:

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

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

Výbor pre audit bol v roku 2025 zložený z troch členov:

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

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

## **System vnútornej kontroly a riadenia rizík vo vzťahu k účtovnej závierke**

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

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

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

Na zabezpečenie verného a pravdivého zobrazenia transakcií v účtovníctve a správne zostavenie finančných výkazov sa používajú nástroje v rôznych oblastiach. Účtovníctvo je vedené formou analytických účtov, ktorých náplň je pravidelne revidovaná. Zostatky účtov hlavnej knihy podliehajú priebežným kontrolám, minimálne raz ročne. Kontrolné činnosti sú nastavené za účelom sledovania vývoja zostatku na účte, monitorovania výskytu neobvyklých transakcií, minimalizácie vzniku účtovných chýb a prevencie podvodu. Vhodnosť a účinnosť vykonávaných kontrol je pravidelne vyhodnocovaná a v prípade významných zistení sú výsledky na polročnej báze predkladané dozornej rade. Súčasťou vnútorného kontrolného systému sú aj kontrolné procedúry v rámci účtovných systémov, vrátane kontroly štyroch očí a autorizácie oprávnenosti prístupu. Riziko neoprávneného účtovania je minimalizované určením osôb, ktoré môžu vstupovať do účtovacieho procesu a vykonávať vymedzený okruh transakcií a osôb poverených schvaľovaním.

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

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

#### **Informácie o konsolidovanom celku:**

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC (ďalej len „Ručiteľ“ alebo „Akciónár“), so sídlom Klimentos, 41-43 KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/Office 18, Nicosia, P.C. 1061, Cyperská republika a táto sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky koncernu J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED ďalej len „JTPEG“). Konsolidovanú účtovnú závierku koncernu JTPEG zostavuje spoločnosť JTPEG, so sídlom Klimentos, 41-43 KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/Office 18, Nicosia, P.C. 1061, Cyperská republika. Tieto konsolidované účtovné závierky je možné dostať priamo v sídle uvedených spoločností.

Spoločnosť nemala v roku 2025 žiadnych zamestnancov.

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

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2025 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za rok končiaci sa 31. decembrom 2025.

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

Riziká a neistoty, ktorým je Spoločnosť vystavená, sú opísané v časti o informáciách emitenta CP na strane 11-12 tejto výročnej správy.

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

Spoločnosť bola založená v máji 2023 a pôsobí ako Emitent na trhu cenných papierov.

Spoločnosť v rámci Programu vydávania dlhopisov vo výške 200 000 000 EUR, zabezpečeného ručiteľským vyhlásením spoločnosti J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC, podľa Základného prospektu zo dňa 28. marca 2025, emitovala dlhopisy pod názvom JTSEC FIN IV 5,50/2030, JTSEC FIN IV 5,50/2028, JTSEC FIN IV 2028 a JTSEC FIN IV 5,75/2030.

V apríli 2025 Spoločnosť emitovala Dlhopisy pod názvom JTSEC FIN IV 5,50/2030, ISIN SK4000027132, vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe, objem emisie do 50 000 000 EUR, v počte 50 000 kusov, v menovitej hodnote jedného dlhopisu 1 000 EUR, s pevným úrokovým výnosom 5,50 % p. a. (30E/360) vyplácaným každý polrok spätne, vždy ku 25. októbru a 25. aprílu daného roku. Emisia dlhopisov bola ku dňu 31.12.2025 upísaná v plnej výške, a to v počte 50 000 kusov. Spoločnosť má právo Dlhopisy predčasne splatiť najskôr po uplynutí prvého výročia od dátumu emisie, t. z. po dátume 25. apríla 2026. Pokiaľ nedôjde k ich predčasnému splateniu, bude menovitá hodnota Dlhopisov splatená jednorazovo dňa 25. apríla 2030.

V auguste 2025 Spoločnosť emitovala Dlhopisy pod názvom JTSEC FIN IV 5,50/2028, ISIN SK4000027728, vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe, objem emisie do 40 000 000 EUR, v počte 40 000 kusov, v menovitej hodnote jedného dlhopisu 1 000 EUR, s pevným úrokovým výnosom 5,50 % p. a. (30E/360) vyplácaným každý polrok spätne vždy ku 04. februáru a 04. augustu daného roku. Emisia dlhopisov bola ku dňu 31.12.2025 upísaná v plnej výške, a to v počte 40 000 kusov. Spoločnosť má právo Dlhopisy predčasne splatiť najskôr po uplynutí prvého výročia od dátumu emisie, t. z. po dátume 04. augusta 2026. Pokiaľ nedôjde k ich predčasnému splateniu, bude menovitá hodnota Dlhopisov splatená jednorazovo dňa 04. augusta 2028.

V auguste 2025 Spoločnosť emitovala Dlhopisy pod názvom JTSEC FIN IV 2028, ISIN SK4000027736, vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe, objem emisie do 40 000 000 EUR, v počte 40 000 kusov, v menovitej hodnote jedného dlhopisu 1 000 EUR. Dlhopisy nie sú úročené. Výnos z Dlhopisov je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a Emisným kurzom vo výške 85,15 %. Emisia dlhopisov nebola ku dňu 31.12.2025 upísaná v plnej výške 40 000 ks, ale v počte 23 991 kusov. Upisovacia lehota emisie dlhopisov bola stanovená do 03. apríla 2026 s predpokladom, že bude upísaná v plnej výške. Spoločnosť má právo Dlhopisy predčasne splatiť najskôr po uplynutí prvého výročia od dátumu emisie, t. z. po dátume 04. augusta 2026. Pokiaľ nedôjde k ich predčasnému splateniu, bude menovitá hodnota Dlhopisov splatená jednorazovo dňa 04. augusta 2028.

V novembri 2025 Spoločnosť emitovala Dlhopisy pod názvom JTSEC FIN IV 5,75/2030, ISIN SK4000028379, vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe, objem emisie do 25 000 000 EUR, v počte 25 000 kusov, v menovitej hodnote jedného dlhopisu 1 000 EUR, s pevným úrokovým výnosom 5,75 % p. a. (30E/360) vyplácaným každý polrok spätne, vždy ku 21. máju a 21. novembru daného roku. Emisia dlhopisov nebola ku dňu 31.12.2025 upísaná v plnej výške 25 000 ks, ale v počte 19 500 kusov. Upisovacia lehota emisie dlhopisov bola stanovená do 03. apríla 2026 s predpokladom, že bude upísaná v plnej výške. Spoločnosť má právo Dlhopisy predčasne splatiť najskôr po uplynutí prvého výročia od dátumu emisie, t. z. po dátume 21. novembra 2026. Pokiaľ nedôjde k ich predčasnému splateniu, bude menovitá hodnota Dlhopisov splatená jednorazovo dňa 21. novembra 2030.

Finančné prostriedky získané z Emisie vyššie uvedených Dlhopisov Spoločnosť použila na poskytnutie pôžičky svojmu Akcionárovi, ktorý je zároveň aj Ručiteľom Spoločnosti. Spoločnosť s Ručiteľom uzavrela štyri zmluvy o pôžičke.

Zmluva o pôžičke s názvom SENIOR TERM INTRA-GROUP FACILITY AGREEMENT zo dňa 25. apríla 2025, s úverovým rámcom do 51 000 000 EUR, s úrokovou sadzbou 5,81 % p. a. so splatnosťou dňa 23. apríla 2030. Úrokové výnosy sú vyplácané vždy polročne spätne k 23. aprílu a k 23. októbru daného roku.

Zmluva o pôžičke s názvom SENIOR TERM INTRA-GROUP FACILITY AGREEMENT zo dňa 04. augusta 2025, s úverovým rámcom do 41 000 000 EUR, s úrokovou sadzbou 5,66 % p. a. a so splatnosťou dňa 02. augusta 2028. Úrokové výnosy sú vyplácané vždy polročne spätne k 02. februáru a k 02. augustu daného roku.

Zmluva o pôžičke s názvom SENIOR TERM INTRA-GROUP FACILITY AGREEMENT zo dňa 04. augusta 2025, s úverovým rámcom do 41 000 000 EUR, s premenlivou ročnou úrokovou sadzbou pre prvé úrokové obdobie 6,06 % p. a., pre druhé úrokové obdobie 5,66 % p. a., pre tretie úrokové obdobie 5,73 % p. a. a so splatnosťou dňa 02. augusta 2028. Všetky naakumulované výnosové úroky z pôžičky sa kapitalizujú do istiny pôžičky k poslednému dňu každého úrokového obdobia, t. z. k 04. augustu daného roku.

Zmluva o pôžičke s názvom SENIOR TERM INTRA-GROUP FACILITY AGREEMENT zo dňa 21. novembra 2025, s úverovým rámcom do 26 000 000 EUR, s úrokovou sadzbou 5,94 % p. a. a so splatnosťou dňa 19. novembra 2030. Úrokové výnosy sú vyplácané vždy polročne spätne k 19. máju a k 19. novembru daného roku.

K 31.12.2025 Spoločnosť v rámci dlhodobých záväzkov eviduje záväzky z vydaných dlhopisov „JTSEC FIN IV 5,50/2030“ s pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,50 % p. a. v celkovej menovitej hodnote 50 000 000 EUR so splatnosťou v roku 2030, záväzky z vydaných dlhopisov „JTSEC FIN IV 5,50/2028“ s pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,50 % p. a. v celkovej menovitej hodnote 40 000 000 EUR so splatnosťou v roku 2028, záväzky z vydaných dlhopisov „JTSEC FIN IV 2028“, s nulovým kupónom v celkovej hodnote 20 879 703 EUR, so splatnosťou v roku 2028 a záväzky z vydaných dlhopisov „JTSEC FIN IV 5,75/2030“, s pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,75 % p. a. v celkovej menovitej hodnote 19 500 000 EUR, so splatnosťou v roku 2030.

V priebehu účtovného obdobia 2025 vykonávala Spoločnosť aktivity v oblasti emisie dlhopisov. Výhradnú časť výnosov Spoločnosti tvorili finančné výnosy vo výške 5 508 666 EUR, z ktorých hodnota 2 825 087 EUR predstavuje úroky od prepojených účtovných jednotiek a hodnota 2 683 579 EUR predstavuje ostatné výnosy z finančnej činnosti, ktoré predstavujú výnosy z refakturácie nákladov súvisiacich s emisiou dlhopisov materskej spoločnosti. Ku koncu roka 2025 dosiahla Spoločnosť výsledok hospodárenia zisk, v celkovej výške po zdanení 2 910 EUR.

Spoločnosť sa v dôsledku výrazného zvýšenia svojich záväzkov (bez súčasného zvýšenia vlastného imania) vydaním Dlhopisov dostala do krízy a pomer jej vlastného imania a záväzkov k 31. decembru 2025 je menej ako 8 ku 100. Je možné, že Spoločnosť bude v kríze až do splatnosti Dlhopisov, avšak fakt, že Spoločnosť je v kríze nepredstavuje prípad neplnenia záväzkov a nie je dôvodom na predčasnú splatnosť Dlhopisov v zmysle Podmienok. Spoločnosť plánuje plniť záväzky plynúce z vydaných dlhopisov prostredníctvom budúcich príjmov zo splácania istiny a úrokov z poskytnutej pôžičky.

### Hlavné ekonomické ukazovatele

EUR	2025	2024
<b>Aktíva celkom</b>	<b>132 020 619</b>	<b>72 386</b>
Poskytnuté pôžičky (dlhodobé)	130 626 791	0
Poskytnuté pôžičky (krátkodobé)	1 093 328	0
Odložená daňová pohľadávka	5 690	0
Pohľadávky z obchodného styku	199 308	0
Finančné účty	11 221	72 386
Časové rozlíšenie	84 281	0
<b>Pasíva celkom</b>	<b>132 020 619</b>	<b>72 386</b>
Základné imanie	80 000	80 000
Rezervný fond	8 000	8 000
Fondy zo zisku	0	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov	-25 109	-13 007
Výsledok hospodárenia	2 910	-12 103
Vydané dlhopisy	130 379 703	0
Krátkodobé záväzky	48 032	9 496
Krátkodobé finančné výpomoci	1 527 083	0
Časové rozlíšenie	0	0

### Ukazovatele finančnej situácie

Ukazovateľ	2025	2024
Celková zadlženosť	99,95 %	13,12 %
Dlhodobá zadlženosť	98,76 %	0,00 %
Okamžitá likvidita	0,01	7,62
Bežná likvidita	0,83	7,62
Celková likvidita	0,83	7,62

Celková zadlženosť = záväzky / spolu majetok

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

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

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

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

### Ukazovatele efektívnosti hospodárenia

Ukazovateľ	2025	2024
Rentabilita celkového kapitálu	2,02 %	menej ako 0,00 %
Rentabilita finančných výnosov	0,05 %	menej ako 0,00 %
Rentabilita základného imania	3,64 %	menej ako 0,00 %
Rentabilita vlastného kapitálu ROE	4,42 %	menej ako 0,00 %

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

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

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

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

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

### • Ciele a metódy riadenia rizík v Spoločnosti

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

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

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

### • Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi

- **kreditné riziko Ručiteľa** – Emitent bol založený výhradne s cieľom vydania dlhopisov a celý výťažok z Emisie použil na poskytnutie financovania Ručiteľovi vo forme pôžičky. Poskytnutie finančných prostriedkov Ručiteľovi je tak jediným predmetom podnikateľskej činnosti Emitenta a jeho hlavným zdrojom príjmov sú splátky pôžičky od Ručiteľa. Finančná a hospodárska situácia Emitenta a jeho schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov sú preto do značnej miery závislé od schopnosti Ručiteľa plniť svoje záväzky voči Emitentovi. V prípade, že Ručiteľ nebude schopný vygenerovať dostatočné zdroje a plniť svoje záväzky včas, bude to mať negatívny vplyv na finančnú a ekonomickú situáciu Emitenta ako aj jeho podnikateľskú činnosť a schopnosť plniť záväzky vyplývajúce z Dlhopisov;
- **riziko koncentrácie** - vyplýva z nízkej geografickej a produktovej diverzifikácie podnikania Emitenta. V prípade zhoršenia hospodárenia Ručiteľa a zhoršenia jeho platobnej morálky nemá Emitent iné zdroje, ktoré by sa mohli použiť na uhradenie záväzkov z Dlhopisov;
- **riziko likvidity** - definované ako riziko straty schopnosti dodržať finančné záväzky v dobe, kedy sa stanú platnými a tiež riziko straty schopnosti financovať aktíva;
- **riziko prevádzkovej závislosti na Skupine** - Prevádzka Emitenta je závislá od zdieľania administratívnej, správnej, účtovnej a IT infraštruktúry spoločností zo Skupiny. Aktuálne čelia spoločnosti, ktoré sú súčasťou investičných skupín hroziacemu riziku kybernetického útoku. Skupina má zabezpečené IT systémy a infraštruktúru, no existuje riziko, že kybernetický útok vážnejšej povahy, vrátane šikanóznej, by spôsobil ujmu na jej reputácii medzi klientami a pri kombinácii so zlyhaním iných prvkov uvedených vyššie či celej infraštruktúry by to mohlo mať sekundárne negatívny vplyv na schopnosť Emitenta plniť záväzky z Dlhopisov;
- **riziko závislosti na službách a riziko straty kľúčových osôb** - Emitent závisí od poskytovania služieb zo strany spoločností v Skupine, kde sú kľúčovými osobami najmä členovia manažmentu podieľajúci sa na vytváraní a realizácii kľúčových stratégií. Ich činnosť je rozhodujúca pre celkové riadenie Skupiny. Skupina vynakladá úsilie na ich udržanie napriek silnejúcemu dopytu po kvalifikovaných osobách vo finančnom sektore a v prípade, ak by si Skupina neudržala svoje kľúčové osoby, táto strata by mohla negatívne ovplyvniť podnikanie Emitenta, jeho hospodárske výsledky a finančnú situáciu;
- **riziko zmeny akcionárskej štruktúry a stretu záujmov medzi Ručiteľom a Majiteľmi dlhopisov** - Emitent je 100 % priamou dcérskou spoločnosťou Ručiteľa. Do splatnosti Dlhopisov môže prísť k zmene kontroly a úprave obchodnej stratégie Skupiny alebo Ručiteľa, taktiež v budúcnosti nemožno vylúčiť zmeny stratégie Skupiny, Ručiteľa alebo členov skupiny, že nezačnú podnikať kroky (fúzie, transakcie, akvizície, rozdelenie zisku, predaj aktív atď.), ktoré môžu byť vedené so zreteľom na ich prospech skôr ako v prospech Emitenta;
- **Skupina čelí rizikám spojených so strategickými transakciami akými sú zlúčenia, akvizície a investície, ktoré by mohli mať dopad na Emitenta** - Skupina posudzuje potenciálne strategické akvizície či investičné príležitosti. Takéto významné transakcie by mohli byť podstatné pre finančnú kondíciu Skupiny. Skupina by mohla v budúcnosti za účelom dosiahnutia svojich rastových plánov rozhodnúť o prehodnotení stratégie a zväžiť odpredanie časti majetku, čo by mohlo spôsobiť stratu konkurenčnej výhody. Ak by sa vyššie uvedené strategické kroky ukázali byť nesprávne, sekundárne by to mohlo mať vplyv aj na Emitenta a jeho schopnosť splácať záväzky z Dlhopisov;

- ***riziko spojené s právnym, regulačným a daňovým prostredím a súdnymi či inými konaniami*** - právne a daňové prostredie v Slovenskej republike (mieste sídla Emitenta) a v Cyperskej republike (miesto sídla Ručiteľa) sa priebežne mení a zákony nie sú vždy interpretované a uplatňované súdmi a orgánmi verejnej moci jednotne. Emitent nemá vlastnú podnikateľskú činnosť a jeho výnosy budú závisieť výlučne od schopnosti prijímať a prípadne vymáhať záväzky svojich dlžníkov, je teda významne závislý od stability a kvality právneho prostredia. Zmeny zákonov alebo zmeny ich interpretácie môžu nepriaznivo ovplyvniť finančné vyhliadky Emitenta. Aj keď Emitent doposiaľ nemá žiadne súdne spory či exekúcie, ich vznik nie je možné vylúčiť. Potenciálne súdne spory by mohli do určitej miery a na určitý čas obmedziť Emitenta v nakladaní so svojím majetkom, prípadne vyvolať dodatočné náklady na strane Emitenta;
- ***riziko spojené s prípadným konkurzným (insolvenčným) konaním*** - ak Emitent nebude schopný plniť svoje splatné záväzky, môže byť na jeho majetok vyhlásené konkurzné (insolvenčné) konanie;

- **Rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom**

Rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom sú rozdelené nasledovne:

- Rizikové faktory týkajúce sa splatenia a výnosov Dlhopisov – riziko predčasného splatenia, riziko inflácie, menové riziko;
- Rizikové faktory vzťahujúce sa k Ručiteľskému vyhláseniu – riziko nezabezpečených záväzkov z Ručiteľského vyhlásenia, riziko neúčinnosti Ručiteľského vyhlásenia, Ručiteľ je viazaný niekoľkými ručiteľskými vyhláseniami;
- Právne a regulačné rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom - riziko vymáhania nárokov v rôznych jurisdikciách, Dlhopisy nie sú kryté žiadnym (zákonným ani dobrovoľným) systémom ochrany, riziko podriadenosti, riziko nákladov zo zdanenia a riziko zrážkovej dane, riziko zákonnosti kúpy Dlhopisov;
- Rizikové faktory vzťahujúce sa k obchodovaniu Dlhopisov na sekundárnom trhu – riziko nedostatočnej likvidity Dlhopisov pri obchodovaní na sekundárnom trhu, riziko rozdielnosti podmienok a ceny za Dlhopisy pri súbežnej primárnej/sekundárnej ponuke, riziko kreditnej marže.

- **Rizikové faktory vzťahujúce sa k Ručiteľovi**

Rizikové faktory vzťahujúce sa k Ručiteľovi sú rozdelené nasledovne:

- (a) rizikové faktory týkajúce sa podnikania Ručiteľa;
- (b) rizikové faktory týkajúce sa finančnej situácie Ručiteľa;
- (c) právne a regulačné rizikové faktory ovplyvňujúce Ručiteľa;
- (d) rizikové faktory týkajúce sa prevádzky a vnútornej kontroly Ručiteľa.

Riziká z vyššie uvedených kategórií sú definované ako riziko nepriaznivého ekonomického vývoja, riziko absencie záväznej investičnej stratégie Ručiteľa, riziko (sekundárneho) vplyvu rizík finančného trhu na činnosť Ručiteľa, úverové (kreditné) riziko, riziko likvidity, trhové riziko týkajúce sa zmeny hodnoty či ocenenia niektorých aktív či nástrojov, cezhraničné a menové riziká, riziko refinancovania, trhové riziko zmien sadzieb na finančných trhoch, riziko cudzej právnej formy Ručiteľa, riziko spojené s právnym, regulačným, daňovým prostredím a súdnymi či inými konaniami, prevádzkové a strategické riziko, riziko spojené so správnyimi, riadiacimi a dozornými orgánmi Ručiteľa.

- **Významné súdne konania**

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

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

- Spoločnosť neprijala a neuplatňuje Kódex o riadení spoločnosti. Riadi sa Prospektom v zmysle zákona o cenných papieroch, ktorý obsahuje všetky údaje o Emitentovi cenných papierov, ručiteľovi a dlhopisoch. Prospekt, ako aj všetky dokumenty v ňom uvedené sú prístupné v sídle Spoločnosti a tiež v elektronickej podobe na internetovej stránke Spoločnosti <https://iv.jtsecfinancing.sk/>.

- Informácie o správe a metódach riadenia Spoločnosti sú obsiahnuté v zakladateľskej listine. Spoločnosť sa riadi a dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie Spoločnosti, ktoré stanovujú všeobecne záväzné predpisy SR.
- Systém vnútornej kontroly a riadenia rizík – Spoločnosť má jedného akcionára, ktorý je zároveň aj Ručiteľom Spoločnosti s podielom 100%. Vzťah ovládania Spoločnosti je založený výhradne na báze vlastníckeho podielu akcionára. Podiel na hlasovacích právach zodpovedá podielu na základnom imaní Spoločnosti.
- Právomoci štatutárneho orgánu – Predseda predstavenstva ako štatutárny orgán má kompetencie vyhradené obchodným zákonníkom a zakladateľskou listinou. Zvlášťne právomoci rozhodnúť o vydaní alebo spätnom odkúpení dlhopisov nemá. V zmysle platnej Zakladateľskej listiny do právomoci štatutárneho orgánu patrí riadenie všetkých záležitostí Spoločnosti, pokiaľ neboli zverené do rozhodovacej právomoci valného zhromaždenia a tiež zabezpečenie riadneho vedenia účtovníctva, vedenie zoznamu spoločníkov a informovanie akcionárov o záležitostiach Spoločnosti.
- Spoločnosť vyhlasuje, že ku dňu zostavenia výročnej správy nemá uzatvorené významné dohody, ktorých platnosť by končila v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov a tiež nemá uzatvorené dohody s členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada z dôvodu skončenia pracovného pomeru.
- Spoločnosti nie sú známe žiadne obmedzenia prevoditeľnosti cenných papierov a ani dohody medzi majiteľmi cenných papierov.
- Spoločnosť nemá emitované žiadne cenné papiere, s ktorými sú spojené osobitné práva kontroly ich majiteľov. Majitelia dlhopisov nezískavajú ich kúpou žiadne hlasovacie práva v Spoločnosti ani práva kontroly.

#### **UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA**

Po 31. decembri 2025 boli neúročené dlhopisy „JTSEC FIN IV 2028“ so splatnosťou v roku 2028 upísané v plnej výške, v počte 40 000 ks.

Zároveň došlo k upísaniu dlhopisov „JTSEC FIN IV 5,75/2030“ s pevným úrokovým výnosom 5,75 % p. a. so splatnosťou v roku 2030 v plnej výške, v počte 25 000 ks.

Finančné prostriedky získané z dodatočného upísania Emisií Spoločnosť použila na poskytnutie pôžičiek svojmu Ručiteľovi.

Spoločnosť ďalej dňa 23. januára 2026 v rámci Programu vydávania dlhopisov vo výške 200 000 000 EUR, zabezpečeného ručiteľským vyhlásením spoločnosti J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC, podľa Základného prospektu zo dňa 28. marca 2025, emitovala v januári 2025 poslednú piatu emisiu dlhopisov pod názvom JTSEC FIN IV 5,75/2031, ISIN SK4000028619, vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe objem emisie 45 000 000 EUR, v počte 45 000 kusov v menovitej hodnote jedného dlhopisu 1 000 EUR s pevným úrokovým výnosom 5,75 % p. a. (30E/360) so splatnosťou 23. januára 2031. Upisovacia lehota emisie dlhopisov bola stanovená do 03. apríla 2026. Emisia dlhopisov bola upísaná v plnej výške, v počte 45 000 ks. Úrokové výnosy sú vyplácané polročne spätne k 23. januáru a k 23. júlu daného roku. Spoločnosť má právo Dlhopisy predčasne splatiť najskôr po uplynutí prvého výročia od dátumu emisie, t. z. po dátume 23. januári 2027. Pokiaľ nedôjde k ich predčasnému splateniu, bude menovitá hodnota Dlhopisov splatená jednorazovo dňa 23. januára 2031.

Finančné prostriedky získané aj z tejto Emisie Dlhopisov Spoločnosť použila na poskytnutie pôžičky svojmu Ručiteľovi, s ktorým uzavrela Zmluvu o pôžičke s názvom SENIOR TERM INTRA-GROUP FACILITY AGREEMENT dňa 23. januára 2026, s úverovým rámcom do 46 000 000 EUR, s úrokovou sadzbou 5,93 % p. a. a so splatnosťou 21. januára 2031. Úrokové výnosy sú vyplácané vždy polročne spätne k 21. januáru a k 21. júlu daného roku.

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

## **INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII ZA ROK 2026**

V roku 2026 sa Spoločnosť bude usilovať o dosiahnutie kladného výsledku hospodárenia a efektívne hospodárenie. V nasledujúcom účtovnom období bude Spoločnosť naďalej pôsobiť na trhu cenných papierov prostredníctvom emisie Dlhopisov. Spoločnosť očakáva kladný výsledok hospodárenia, ktorý bude vykázany najmä z titulu kladnej úrokovej marže.

### **NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU**

V roku 2025 dosiahla Spoločnosť výsledok hospodárenia zisk v celkovej výške po zdanení 2 910 EUR. O naložení s výsledkom hospodárenia rozhodne valné zhromaždenie Spoločnosti na svojom zasadnutí v roku 2026. Statutárny orgán navrhuje valnému zhromaždeniu vysporiadanie zisku z hospodárenia jeho použitím v plnej výške na doplnenie rezervného fondu Spoločnosti.

### **NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA**

Spoločnosť nerealizovala v roku 2025 žiadne náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja a neplánuje ani v roku 2026 investovať do tejto oblasti.

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

Spoločnosť v roku 2025 nenadobudla žiadne vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

### **ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV SPOLOČNOSTI**

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

Štruktúra akcionárov Spoločnosti bola k 31. decembru 2025 nasledovná:

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

### **KVALIFIKOVANÁ ÚČASŤ**

Priamou ovládajúcou osobou a vlastníkom Spoločnosti je Ručiteľ na základe vlastníctva 100 % akcií a hlasovacích práv Spoločnosti. Spoločnosť JTPEG vlastní 99,986 % akcií a hlasovacích práv Ručiteľa. Zostávajúcich 0,014 % akcií Ručiteľa je vo vlastníctve ostatných akcionárov. Priamo ovládajúcou osobou Ručiteľa je teda JTPEG.

### **ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V ZAHRANIČÍ**

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

### **SPRÁVA PREDSTAVENSTVA SPOLOČNOSTI**

Spoločnosť od svojho založenia v máji 2023 začala v rozvíjaní svojich aktivít ako Emitent na trhu cenných papierov.

V účtovnom období 2025 dosiahla Spoločnosť výsledok hospodárenia zisk v celkovej výške po zdanení 2 910 EUR. O naložení s výsledkom hospodárenia rozhodne valné zhromaždenie Spoločnosti na svojom zasadnutí v roku 2026. Štatutárny orgán navrhuje valnému zhromaždeniu vysporiadanie zisku z hospodárenia jeho použitím v plnej výške na doplnenie rezervného fondu Spoločnosti.

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

## SPOLOČENSKÁ ZODPOVEDNOSŤ A POLITIKA ROZMANITOSTI

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


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

## VYHLÁSENIE ŠTATUTÁRNEHO ORGÁNU SPOLOČNOSTI

Dolupodpísaná Veronika Gažová, predseda predstavenstva spoločnosti JTSEC Financing IV a. s., Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto, zapísanej v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 7580/B, IČO: 55 524 397, podľa svojich najlepších znalostí vyhlasujem, že:

1. 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 za rok končiaci sa 31. decembrom 2025 a poskytuje pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a výsledku hospodárenia spoločnosti za rok 2025.
2. Výročná správa k 31. decembru 2025 obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov a postavenie Spoločnosti spolu s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým čelí.

V Bratislave dňa 30. apríla 2026

.....  
  
**Veronika Gažová**  
Predseda predstavenstva  
JTSEC Financing IV a. s.



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

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

# Správa nezávislého audítora

**Akcionáriovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti JTSEC Financing IV a. s.**

## Správa z auditu účtovnej závierky

### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti JTSEC Financing IV a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2025;
- výkaz ziskov a strát za rok od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025; a
- poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

(„účtovná závierka“)

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2025 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

### Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa Medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky.

Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov v znení schválenom Slovenskou komorou audítorov (ďalej len „Etický kódex audítora“) v rozsahu platnom pre audity účtovných závierok subjektov verejného záujmu, vrátane etických požiadaviek Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu (ďalej len „nariadenie č. 537/2014“) a zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení



zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, v platnom znení (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok subjektov verejného záujmu v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek nariadenia č. 537/2014 a zákona o štatutárnom audite.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

### Kľúčové záležitosti auditu

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

Neidentifikovali sme žiadne kľúčové záležitosti auditu, ktoré by sme mali uviesť v našej správe.

### Iné skutočnosti

Účtovná závierka Spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2024 nebola overená audítormi. Preto na ňu nevyjadrujeme názor.

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

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

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

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

### Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

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

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

## Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

### Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve, ale nezahŕňajú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe, a okrem rozsahu výslovne uvedeného v našej správe, neposkytujeme žiadnu formu uistenia k týmto informáciám.

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

V súvislosti s výročnou správou zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme vyjadrili názor na to, či sú tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté



účetné obdobie, a či výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

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

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

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

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

#### *Vymenovanie a schválenie audítora*

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 21. októbra 2025 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti zo 14. októbra 2025. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítarov, predstavuje 1 rok.

#### *Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit*

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Spoločnosti, ktorú sme vydali 29. apríla 2026.

#### *Neaudítorské služby*

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

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

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

Spoločnosť nás poverila vykonať zákazku poskytujúcu primerané uistenie, aby sme overili súlad prezentácie účtovnej závierky Spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2025, ktorá je súčasťou ročnej finančnej správy (ďalej „Prezentácia účtovnej závierky“), s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

#### *Opis predmetu zákazky a identifikácia kritérií*

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



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

#### *Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením*

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

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

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

#### *Zodpovednosť audítora*

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

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

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

#### *Naša kontrola kvality a požiadavky na nezávislosť*

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

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

#### *Prehľad vykonaných postupov*

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

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



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

#### Záver

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

Audítorská spoločnosť:

**KPMG Slovensko spol. s r.o.**  
Licencia SKAU č. 96

Bratislava, 30. apríla 2026



  
Zodpovedný audítor:

**Ing. Eva Švigárová**  
Licencia UDVA č. 1202

## ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnom účtovníctve



zostavená k 31.12.2025

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

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

Á Ā B Ć D Ę F G H Í J K L M N O P Q R Š T Ú V X Ý Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

Daňové identifikačné číslo	Účtovná závierka	Účtovná jednotka	Mesiac Rok
2122014422	X riadna	malá	Za obdobie od 01 2025
IČO	mimoriadna	X veľká	do 12 2025
55524397	priebežná	(vyznačí sa x)	Bezprostredne predchádzajúce obdobie od 01 2024
SK NACE			do 12 2024
64.92.0			

Priložené súčasti účtovnej závierky

 Súvaha (Úč POD 1-01)  
(v celých eurách) Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01)  
(v celých eurách) Poznámky (Úč POD 3-01)  
(v celých eurách alebo eurocentoch)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

JTSEC Financing I V a . s .

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

DVOŘÁKOVO NÁBREŽIE

Číslo

8

PSČ

Obec

81102 BRATISLAVA - MESTSKÁ ČASŤ STARÉ MESTO

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

MESTSKÝ SÚD BRATISLAVA III

ODD. : SA, VLOŽKA Č. : 7580/B

Telefónne číslo

Faxové číslo

E-mailová adresa

Zostavená dňa: 23.04.2026	Schválená dňa: . . 20	Podpisový záznam štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo podpisový záznam fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou: 
------------------------------	--------------------------	--

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
			1	Brutto - časť 1		Netto 2	Netto 3
				Korekcia - časť 2			
	<b>SPOLU MAJETOK</b> r. 02 + r. 33 + r. 74	01	1 3 2 0 2 0 6 1 9	1 3 2 0 2 0 6 1 9	7 2 3 8 6		
<b>A.</b>	<b>Neobežný majetok</b> r. 03 + r. 11 + r. 21	02	1 3 1 7 2 0 1 1 9	1 3 1 7 2 0 1 1 9			
<b>A.I.</b>	<b>Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 04 až r. 10)</b>	03					
A.I.1.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	04					
2.	Softvér (013) - /073, 091A/	05					
3.	Oceniťelné práva (014) - /074, 091A/	06					
4.	Goodwill (015) - /075, 091A/	07					
5.	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019, 01X) - /079, 07X, 091A/	08					
6.	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - /093/	09					
7.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - /095A/	10					
<b>A.II.</b>	<b>Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 12 až r. 20)</b>	11					
A.II.1.	Pozemky (031) - /092A/	12					
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	13					
3.	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí (022) - /082, 092A/	14					



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
			1	Brutto - časť 1		Netto 2	Netto 3
				Korekcia - časť 2			
4.	Pestovateľské celky trvalých porastov (025) - /085, 092A/	15					
5.	Základné stádo a ťažné zvieratá (026) - /086, 092A/	16					
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/	17					
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - /094/	18					
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - /095A/	19					
9.	Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098	20					
<b>A.III.</b>	<b>Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 22 až r. 32)</b>	21	<b>1 3 1 7 2 0 1 1 9</b>	<b>1 3 1 7 2 0 1 1 9</b>			
A.III.1.	Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách (061A, 062A, 063A) - /096A/	22					
2.	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách (062A) - /096A/	23					
3.	Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely (063A) - /096A/	24					
4.	Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	25	<b>1 3 0 6 2 6 7 9 1</b>	<b>1 3 0 6 2 6 7 9 1</b>			
5.	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	26					
6.	Ostatné pôžičky (067A) - /096A/	27					
7.	Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok (065A, 069A,06XA) - /096A/	28					



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	
				3	
8.	Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/	29	1 0 9 3 3 2 8	1 0 9 3 3 2 8	
9.	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok (22XA)	30			
10.	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - /096A/	31			
11.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok (053) - /095A/	32			
<b>B.</b>	<b>Obežný majetok</b> r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71	33	2 1 6 2 1 9	2 1 6 2 1 9	
<b>B.I.</b>	<b>Zásoby súčet (r. 35 až r. 40)</b>	34			7 2 3 8 6
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	35			
2.	Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	36			
3.	Výrobky (123) - /194/	37			
4.	Zvieratá (124) - /195/	38			
5.	Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	39			
6.	Poskytnuté preddavky na zásoby (314A) - /391A/	40			
<b>B.II.</b>	<b>Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52)</b>	41	5 6 9 0	5 6 9 0	
B.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 43 až r. 45)	42			



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	3
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	43			
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	44			
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	45			
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	46			
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	47			
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	48			
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/	49			
6.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	50			
7.	Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51			
8.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	52	5 6 9 0	5 6 9 0	
<b>B.III.</b>	<b>Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)</b>	53	1 9 9 3 0 8	1 9 9 3 0 8	
<b>B.III.1.</b>	<b>Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)</b>	54	1 9 9 3 0 8	1 9 9 3 0 8	
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55	1 9 9 3 0 8	1 9 9 3 0 8	
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	56			



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
			1	Brutto - časť 1		Netto 2	Netto 3
				Korekcia - časť 2			
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	57					
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	58					
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	59					
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	60					
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - /391A/	61					
6.	Sociálne poistenie (336A) - /391A/	62					
7.	Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - /391A/	63					
8.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	64					
9.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65					
<b>B.IV.</b>	<b>Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)</b>	<b>66</b>					
B.IV.1.	Krátkodobý finančný majetok v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	67					
2.	Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	68					
3.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (252)	69					
4.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - /291A/	70					



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce	
			1	Brutto - časť 1	Netto 2	účetné obdobie
				Korekcia - časť 2	Netto 3	
B.V.	Finančné účty r. 72 + r. 73	71	1 1 2 2 1	1 1 2 2 1	7 2 3 8 6	
B.V.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	72				
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73	1 1 2 2 1	1 1 2 2 1	7 2 3 8 6	
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)	74	8 4 2 8 1	8 4 2 8 1		
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	75				
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	76	8 4 2 8 1	8 4 2 8 1		
3.	Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)	77				
4.	Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)	78				

Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
	<b>SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b> r. 80 + r. 101 + r. 141	79	1 3 2 0 2 0 6 1 9	7 2 3 8 6
A.	Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	80	6 5 8 0 1	6 2 8 9 0
A.I.	Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)	81	8 0 0 0 0	8 0 0 0 0
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	82	8 0 0 0 0	8 0 0 0 0
2.	Zmena základného imania +/- 419	83		
3.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (/-/353)	84		
A.II.	Emisné ážio (412)	85		
A.III.	Ostatné kapitálové fondy (413)	86		
A.IV.	Zákonné rezervné fondy r. 88 + r. 89	87	8 0 0 0	8 0 0 0
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	88	8 0 0 0	8 0 0 0
2.	Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podieľy (417A, 421A)	89		



Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
<b>A.V.</b>	<b>Ostatné fondy zo zisku r. 91 + r. 92</b>	<b>90</b>		
A.V.1.	Štatutárne fondy (423, 42X)	91		
2.	Ostatné fondy (427, 42X)	92		
<b>A.VI.</b>	<b>Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet (r. 94 až r. 96)</b>	<b>93</b>		
A.VI.1.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	94		
2.	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín (+/- 415)	95		
3.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení (+/- 416)	96		
<b>A.VII.</b>	<b>Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99</b>	<b>97</b>	<b>- 2 5 1 0 9</b>	<b>- 1 3 0 0 7</b>
A.VII.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	98		
2.	Neuhradená strata minulých rokov (/ -/429)	99	<b>- 2 5 1 0 9</b>	<b>- 1 3 0 0 7</b>
<b>A.VIII.</b>	<b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení +/- r. 01 - (r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)</b>	<b>100</b>	<b>2 9 1 0</b>	<b>- 1 2 1 0 3</b>
<b>B.</b>	<b>Závazky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140</b>	<b>101</b>	<b>1 3 1 9 5 4 8 1 8</b>	<b>9 4 9 6</b>
<b>B.I.</b>	<b>Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)</b>	<b>102</b>	<b>1 3 0 3 7 9 7 0 3</b>	
<b>B.I.1.</b>	<b>Dlhodobé záväzky z obchodného styku súčet (r. 104 až r. 106)</b>	<b>103</b>		
1.a.	Závazky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	104		
1.b.	Závazky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	105		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 475A, 476A)	106		
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	107		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	108		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	109		
5.	Ostatné dlhodobé záväzky (479A, 47XA)	110		
6.	Dlhodobé prijaté preddavky (475A)	111		
7.	Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)	112		
8.	Vydané dlhopisy (473A/-/255A)	113	<b>1 3 0 3 7 9 7 0 3</b>	
9.	Závazky zo sociálneho fondu (472)	114		
10.	Iné dlhodobé záväzky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115		
11.	Dlhodobé záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	116		
12.	Odložený daňový záväzok (481A)	117		



Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
<b>B.II.</b>	<b>Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120</b>	<b>118</b>		
B.II.1.	Zákonné rezervy (451A)	119		
2.	Ostatné rezervy (459A, 45XA)	120		
<b>B.III.</b>	<b>Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)</b>	<b>121</b>		
<b>B.IV.</b>	<b>Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)</b>	<b>122</b>	<b>4 8 0 3 2</b>	<b>9 4 9 6</b>
<b>B.IV.1.</b>	<b>Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)</b>	<b>123</b>	<b>3 7 0 4 2</b>	<b>1 9 8 9</b>
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124	2 6 1 5 5	1 6 1 7
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	125		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	1 0 8 8 7	3 7 2
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	127		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	128		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	129		
5.	Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	130	3 9 0 8	
6.	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	131		3 8 9 4
7.	Záväzky zo sociálneho poistenia (336A)	132	2 3 2 5	2 3 6 0
8.	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	4 7 5 7	1 2 5 3
9.	Záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	134		
10.	Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135		
<b>B.V.</b>	<b>Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138</b>	<b>136</b>		
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137		
2.	Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138		
<b>B.VI.</b>	<b>Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)</b>	<b>139</b>		
<b>B.VII.</b>	<b>Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, /-/255A)</b>	<b>140</b>	<b>1 5 2 7 0 8 3</b>	
<b>C.</b>	<b>Časové rozlíšenie súčet (r. 142 až r. 145)</b>	<b>141</b>		
C.1.	Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)	142		
2.	Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)	143		
3.	Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	144		
4.	Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	145		



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
*	Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	01	5 5 0 8 6 6 6	
**	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až r. 09)	02		
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	03		
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)	04		
III.	Tržby z predaja služieb (602, 606)	05		
IV.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/-) (účtová skupina 61)	06		
V.	Aktivácia (účtová skupina 62)	07		
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642)	08		
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09		
**	Náklady na hospodársku činnosť spolu r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26	10	8 0 2 6 1	1 1 3 3 5
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 507)	11		
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	12		
C.	Opravné položky k zásobám (+/-) (505)	13		
D.	Služby (účtová skupina 51)	14	6 9 1 6 3	4 1 1 8
E.	Osobné náklady (r. 16 až r. 19)	15	7 1 4 9	7 1 6 7
E.1.	Mzdové náklady (521, 522)	16		
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	17	5 4 0 0	5 4 0 0
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	18	1 7 4 9	1 7 6 7
4.	Sociálne náklady (527, 528)	19		
F.	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	20	3 9 4 9	5 0
G.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)	21		
G.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)	22		
2.	Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (+/-) (553)	23		
H.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	24		
I.	Opravné položky k pohľadávkam (+/-) (547)	25		
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26		
***	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)	27	- 8 0 2 6 1	- 1 1 3 3 5



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
			*	<b>Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)</b>
**	<b>Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44</b>	29	5 5 0 8 6 6 6	
VIII.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	30		
IX.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku súčet (r. 32 až r. 34)	31		
IX.1.	Výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek (665A)	32		
2.	Výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (665A)	33		
3.	Ostatné výnosy z cenných papierov a podielov (665A)	34		
X.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku súčet (r. 36 až r. 38)	35		
X.1.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku od prepojených účtovných jednotiek (666A)	36		
2.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (666A)	37		
3.	Ostatné výnosy z krátkodobého finančného majetku (666A)	38		
XI.	Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)	39	2 8 2 5 0 8 7	
XI.1.	Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40	2 8 2 5 0 8 7	
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41		
XII.	Kurzové zisky (663)	42		
XIII.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	43		
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44	2 6 8 3 5 7 9	
**	<b>Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54</b>	45	5 4 2 7 3 4 5	4 2 8
K.	Predané cenné papiere a podiely (561)	46		
L.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	47		
M.	Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)	48		
N.	Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)	49	2 6 6 5 2 5 5	
N.1.	Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A)	50	2 9 5 8 0	
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51	2 6 3 5 6 7 5	
O.	Kurzové straty (563)	52		
P.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53		
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	2 7 6 2 0 9 0	4 2 8



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2
***	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)	55	8 1 3 2 1	- 4 2 8
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	1 0 6 0	- 1 1 7 6 3
R.	Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)	57	- 1 8 5 0	3 4 0
R.1.	Daň z príjmov splatná (591, 595)	58	3 8 4 0	3 4 0
2.	Daň z príjmov odložená (+/-) (592)	59	- 5 6 9 0	
S.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)	60		
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60)	61	2 9 1 0	- 1 2 1 0 3

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

JTSEC Financing IV a. s.  
 (do 18.02.2025: JTPEG Financing SK II, a. s.)  
 Dvořákovo nábřeží 8  
 811 02 Bratislava – mestská časť Staré Mesto

Spoločnosť JTSEC Financing IV a. s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 29. mája 2023 a do obchodného registra bola zapísaná 16. júna 2023 (Obchodný register Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č.: 7580/B). Zmena názvu Spoločnosti bola do obchodného registra zapísaná dňa 19. februára 2025.

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 19. augusta 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 ani v bezprostredne predchádzajúcom účtovnom období žiadnych zamestnancov.

**7. Schválenie audítora**

Valné zhromaždenie Spoločnosti 14. októbra 2025 schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobia od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025.

**B. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY**

Predstavenstvo Veronika Gažová – predseda predstavenstva

Dozorná rada Tomáš Zamec  
 Peter Kmeč  
 Peter Černý

**C. INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY**

Do 11. februára 2025 bola štruktúra akcionárov Spoločnosti takáto:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
J & T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED	80 000	100	100
<b>Spolu</b>	<b>80 000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Dňa 12. februára 2025 bola do obchodného registra zapísaná zmena akcionára, jediným akcionárom Spoločnosti sa stala spoločnosť J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti bola k 31. decembru 2025 takáto:

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

**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.

Spoločnosť vykazuje k 31. decembru 2025 záporný čistý pracovný kapitál v sume 271 258 EUR. Záporný pracovný kapitál je priebežne monitorovaný a jeho krytie je zabezpečené v rámci cash-flow plánu skupiny.

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.

Materská spoločnosť navyše vydala na emitované dlhopisy ručiteľské vyhlásenie v prospech majiteľov dlhopisov, ktorým sa zaväzuje uspokojiť prípadný nesplnený záväzok Spoločnosti voči vlastníkom dlhopisov 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. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa toto ocenenie znižuje o pochybné a nevymožiteľné pôžičky a tiež o prípadné zníženie jeho hodnoty oproti oceneniu v účtovníctve.

**4. Pohľadávky**

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

**5. Finančné účty**

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

**6. Náklady budúcich období**

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

**7. Zníženie hodnoty majetku a opravné položky**

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

**Zníženie hodnoty finančného majetku a pohľadávok**

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

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

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

**8. Závazky**

Závazky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovej 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:

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

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

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

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

#### 11. Úrokové výnosy a úrokové náklady

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

#### 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 refakturácie nákladov súvisiacich s emisiou dlhopisov.

#### 13. Porovnateľné údaje

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

#### 14. Oprava chýb minulých období

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

V roku 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	
			v príslušnej mene k 31.12.2025	v eurách v eurách k 31.12.2025	v eurách v eurách k 31.12.2024	
<b>Dlhodobé pôžičky a finančné výpomoci</b>						
Pôžička 1 - istina	EUR	5,81	23.4.2030	50 050 398	50 050 398	0
Pôžička 1 - úrok			23.4.2026	531 775	531 775	0
Pôžička 2 - istina	EUR	5,66	2.8.2028	40 219 160	40 219 160	0
Pôžička 2 - úrok			2.2.2026	558 333	558 333	0
Pôžička 3- istina	EUR	6,06	2.8.2028	20 603 142	20 603 142	0
Pôžička 3 - úrok			2.8.2028	243 605	243 605	0
Pôžička 4 - istina	EUR	5,94	19.11.2030	19 510 487	19 510 487	0
Pôžička 4 - úrok			19.5.2026	3 219	3 219	0
<b>SPOLU</b>				<b>131 720 119</b>	<b>131 720 119</b>	<b>0</b>

Pôžička 1 je úročená fixnou úrokovou sadzbou po celé obdobie splatnosti. Výplata úrokov prebieha polročne späťne vždy k 23. aprílu a 23. októbru každého roka.

Pôžička 2 je úročená fixnou úrokovou sadzbou po celé obdobie splatnosti. Výplata úrokov prebieha polročne späťne vždy k 2. februáru a 2. augustu každého roka.

Prehľad úrokových sadzieb k Pôžičke 3 pre jednotlivé úrokové obdobia:

1. rok 08/25-07/26	2. rok 08/26-07/27	3. rok 08/27-08/28
6,06% p.a	5,66% p.a	5,73% p.a

Úroky z Pôžičky 3 sa raz ročne kapitalizujú do istiny pôžičky, istina sa teda stále navyšuje a ďalej uročí.

Pôžička 4 je úročená fixnou úrokovou sadzbou po celé obdobie splatnosti. Výplata úrokov prebieha polročne spätne vždy k 19. máju a 19. novembru každého roka.

Spoločnosť eviduje nevyčerpaný úverový limit z titulu poskytnutých pôžičiek materskej spoločnosti v celkovej výške 28 616 814 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 1. januára 2024 do 31. decembra 2024 je uvedený v tabuľkách na stranách 18 a 19.

*JTSEC Financing IV a. s.*  
*Prehľad o pohybe neobčejného majetku*  
*31.12.2025*

Názov	1.1.2025		31.12.2025		1.1.2025		31.12.2025		31.12.2025		31.12.2024		31.12.2025	
	Prírastky	Úbytky	Prírastky	Úbytky	Prírastky	Úbytky	Prírastky	Úbytky	Prírastky	Úbytky	Prírastky	Úbytky	Prírastky	Úbytky
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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
Ocenenie 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 preddávky na dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobý nehmotný majetok spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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 preddávky na dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobý hmotný majetok spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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	0	130 932 136	0	305 345	0	130 626 791	0	0	0	0	0	0	0	130 626 791
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok	0	2 509 483	0	1 416 155	0	1 093 328	0	0	0	0	0	0	0	1 093 328
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 preddávky na dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobý finančný majetok spolu</b>	<b>0</b>	<b>133 441 619</b>	<b>0</b>	<b>1 721 500</b>	<b>0</b>	<b>131 720 119</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>131 720 119</b>
<b>Neočejný majetok spolu</b>	<b>0</b>	<b>133 441 619</b>	<b>0</b>	<b>1 721 500</b>	<b>0</b>	<b>131 720 119</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>131 720 119</b>

*JTSEC Financing IV a. s.*  
*Prehľad o pohybe neobežného majetku*  
*31.12.2024*

Názov	Prvotné ocenenie (Obstarávacia cena v čistých nákladoch)				Opravy/Opravné položky				Zostatková cena			
	1.1.2024	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2024	1.1.2024	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2024	31.12.2023	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
Ocenenie práv	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
<b>Dlhodobý nehmotný majetok spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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 zveratá	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
<b>Dlhodobý hmotný majetok spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách	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
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné pôžičky	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
Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti majúce jeden rok	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
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
<b>Dlhodobý finančný majetok spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Neobežný majetok spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 2. Pohľadávky

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	EUR	EUR
Pohľadávky v lehote splatnosti	199 308	0
Pohľadávky po lehote splatnosti	0	0
	<b>199 308</b>	<b>0</b>

## 3. Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	EUR	EUR
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
– odpočítateľné	11 673	0
– zdaniteľné	0	0
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	12 036	0
Nevyužité daňové odpočty a iné daňové nároky	0	0
Sadzba dane z príjmov (v %)	24	21
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>	<b>5 690</b>	<b>0</b>

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

	EUR
Stav k 31. decembru 2025	5 690
Stav k 31. decembru 2024	0
<b>Zmena</b>	<b>5 690</b>
z toho:	
– zaúčtované do výsledku hospodárenia (výnos)	5 690
– 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		
Ostatné	0	0
<b>Spolu náklady budúcich období - dlhodobé</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Náklady budúcich období - krátkodobé		
Poradenské služby	84 281	0
Ostatné	0	0
<b>Spolu náklady budúcich období - krátkodobé</b>	<b>84 281</b>	<b>0</b>
<b>Spolu</b>	<b>84 281</b>	<b>0</b>

## 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 za rok 2025 je 36 EUR. Spoločnosť vykázala za rok 2024 stratu, preto hodnota zisku na akciu za predchádzajúce účtovné obdobie nie je uvedená.

Základné imanie bolo splatené v plnom rozsahu.

Účtovná strata za rok 2024 vo výške 12 103 EUR bola vysporiadaná takto:

	EUR
Výplata dividend	0
Prídel do sociálneho fondu	0
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	0
Prevod na neuhradenú stratu straty minulých rokov	12 103
Prevod na nerozdelený zisk	0
<b>Spolu</b>	<b>12 103</b>

O výsledku hospodárenia za rok 2025 vo výške zisku 2 910 EUR rozhodne valné zhromaždenie v priebehu roka 2026. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- Prídel do zákonného rezervného fondu: 2 910 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 8 000 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 8 000 EUR. Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba na krytie strát Spoločnosti.

## 7. Záväzky

Záväzky podľa doby splatnosti sú nasledovné:

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	EUR	EUR
Záväzky po lehote splatnosti	0	0
Záväzky v lehote splatnosti	131 954 818	9 496
	<b>131 954 818</b>	<b>9 496</b>

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
Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	26 155	26 155	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	10 887	10 887	0	0
Vydané dlhopisy	130 379 703	0	130 379 703	0
Krátkodobé finančné výpomoci	1 527 083	1 527 083	0	0
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	3 908	3 908	0	0
Záväzky zo sociálneho poistenia	2 325	2 325	0	0
Daňové záväzky a dotácie	4 757	4 757	0	0
	<b>131 954 818</b>	<b>1 575 115</b>	<b>130 379 703</b>	<b>0</b>

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	1 617	1 617	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	372	372	0	0
Záväzky voči zamestnancom	3 894	3 894	0	0
Záväzky zo sociálneho poistenia	2 360	2 360	0	0
Daňové záväzky a dotácie	1 253	1 253	0	0
	<b>9 496</b>	<b>9 496</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 8. Vydané dlhopisy

V rámci dlhodobých záväzkov Spoločnosť eviduje záväzky z vydaných dlhopisov:

- „JTSEC FIN IV 5,50/2030“ s pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,5 % p.a. v menovitej hodnote 50 000 000 EUR (čo je aj celkový objem tejto emisie) so splatnosťou v roku 2030. Výplata kupónov prebieha polročne spätne vždy k 25. aprílu a 25. októbru každého roka.
- „JTSEC FIN IV 5,5/2028“ s pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,5 % p.a. v menovitej hodnote 40 000 000 EUR (čo je aj celkový objem tejto emisie) so splatnosťou v roku 2028. Výplata kupónov prebieha polročne spätne vždy k 4. februáru a 4. augustu každého roka.
- „JTSEC FIN IV 2028“ s nulovým kupónom v menovitej hodnote 23 991 000 EUR so splatnosťou v roku 2028. Celkový objem tejto emisie je 40 000 000 EUR, uvažuje sa s ročným výnosom do splatnosti vo výške 5,50 % p.a. Upisovacia lehota bola do 3. apríla 2026.
- „JTSEC FIN IV 5,75/2030“ s pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,75 % p.a. v menovitej hodnote 19 500 000 EUR so splatnosťou v roku 2030. Predpokladaná celková menovitá hodnota vydaných dlhopisov tejto emisie je do 25 000 000 EUR. Upisovacia lehota bola do 3. apríla 2026. Výplata kupónov prebieha polročne spätne vždy k 21. máju a 21. novembru každého roka.

Informácie o vydaných dlhopisoch k 31. decembru 2025 sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Názov vydaného dlhopisu	Menovitá hodnota	Počet	Emisný kurz	Úrok	Splatnosť
JTSEC FIN IV 5,50/2030	1 000	50 000	100%	5,50%	25.4.2030
JTSEC FIN IV 5,50/2028	1 000	40 000	100%	5,50%	4.8.2028
JTSEC FIN IV 2028	1 000	23 991	85,15%	0%	4.8.2028
JTSEC FIN IV 5,75/2030	1 000	19 500	100%	5,75%	21.11.2030

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	129 928 336	0	0	0	0
Finančný náklad		1 527 083	451 367	0	0	0	0
<b>Spolu</b>		<b>1 527 083</b>	<b>130 379 703</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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	1 060			-11 763		
z toho teoretická daň 24%		254	24,00 %		-2 470	21,00 %
Daňovo neuznané náklady	11 673	2 802	264,34 %	425	89	-0,76 %
Výnosy nepodliehajúce dani	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Umorenie daňovej straty	-12 308	-2 954	-278,68 %	0	0	0,00 %
Využitie daňových odpočtov a iných daňových nárokov	-425	-102	-9,62 %	-681	-163	1,39 %
Daň vyberaná zrážkou	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
	0	0	0,04 %	-12 019	-2 544	21,63 %
<b>Splatná daň</b>		<b>3 840</b>	<b>362,26 %</b>		<b>340</b>	<b>-2,89 %</b>
Odložená daň		-5 690	-536,79 %		0	0,00 %
<b>Celková vykázaná daň</b>		<b>-1 850</b>	<b>-174,53 %</b>		<b>340</b>	<b>-2,89 %</b>

### 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	0
Suma odloženého daňového záväzku účtovaného v bežnom účtovnom období ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov	0	0
Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovaná v bežnom účtovnom období týkajúca sa umorenia daňovej straty nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov dočasných rozdielov predchádzajúcich účtovných období ku ktorým sa v predchádzajúcich účtovných obdobiach odložená daňová pohľadávka neúčtovala	2 954	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	12 019

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 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	2 825 087	0
Ostatné finančné výnosy	2 683 579	0
<b>Spolu</b>	<b><u>5 508 666</u></b>	<b><u>0</u></b>

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

### 2. Náklady na poskytnuté služby

	2025	2024
	EUR	EUR
Ekonomické a iné poradenstvo	47 549	4 113
Audít a poradenstvo	18 925	0
Náklady na inzerciu, reklamu	105	0
Notárske poplatky	1 545	5
Iné	1 039	5
<b>Spolu</b>	<b><u>69 163</u></b>	<b><u>4 123</u></b>

### 3. Osobné náklady

	2025	2024
	EUR	EUR
Odmeny členom orgánov spoločnosti	5 400	5 400
Sociálne poistenie	1 749	1 767
<b>Spolu</b>	<b><u>7 149</u></b>	<b><u>7 167</u></b>

### 4. Finančné náklady

	2025	2024
	EUR	EUR
Nákladové úroky	2 665 255	0
Bankové poplatky	4	2
Ostatné finančné náklady	2 762 086	426
<b>Spolu</b>	<b><u>5 427 345</u></b>	<b><u>428</u></b>

Ostatné finančné náklady predstavujú prevažne náklady súvisiace s emisiou dlhopisov v hodnote 2 683 579 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	2024
	EUR	EUR
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky audítorom alebo audítorskou spoločnosťou	18 925	0
<b>Spolu</b>	<b>18 925</b>	<b>0</b>

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:

<u>Krajina</u>	<u>Výnosy</u>	2025	2024
		EUR	EUR
Cyprus	Výnosové úroky	2 825 087	0
	Ostatné finančné výnosy	2 683 579	0
	<b>Spolu</b>	<b>5 508 666</b>	<b>0</b>
Spolu	Výnosové úroky	2 825 087	0
	Ostatné finančné výnosy	2 683 579	0
	<b>Spolu</b>	<b>5 508 666</b>	<b>0</b>

## 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 28 616 814 EUR (k 31. decembru 2024: 0 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 nesplnený 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 došlo k upisovaniu dlhopisov JTSEC FIN IV 5,75/2030 (ISIN: SK4000028379) s pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,75 % p.a. v menovitej hodnote 5 500 000 EUR so splatnosťou v roku 2030 až do dosiahnutia

stanoveného celkového objemu emisie 25 000 000 EUR. Dlhopisy sú kótované a obchodované na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.

Finančné prostriedky získané z Emisie vyššie uvedených Dlhopisov Spoločnosť použila na poskytnutie pôžičky svojmu jedinému akcionárovi, s ktorým uzavrela Zmluvu o pôžičke dňa 21. novembra 2025 so splatnosťou 19. novembra 2030.

Po 31. decembri 2025 došlo tiež k upisovaniu dlhopisov JTSEC FIN IV 2028 (ISIN: SK4000027736) v celkovej nominálnej hodnote 16 009 000 EUR, až do dosiahnutia stanoveného celkového počtu emisie 40 000 kusov. Dlhopisy nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich úrokový výnos je určený ako rozdiel medzi menovitou hodnotou dlhopisov a ich emisným kurzom. Dlhopisy sú kótované a obchodované na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.

Finančné prostriedky získané z Emisie vyššie uvedených Dlhopisov Spoločnosť použila na poskytnutie pôžičky svojmu jedinému akcionárovi, s ktorým uzavrela Zmluvu o pôžičke dňa 4. augusta 2025 so splatnosťou 2. augusta 2028.

Ďalej Spoločnosť dňa 23. januára 2026 v rámci Programu vydávania dlhopisov vo výške 200 000 000 EUR, zabezpečeného ručiteľským vyhlásením spoločnosti J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC, podľa Základného prospektu zo dňa 28. marca 2025 emitovala dlhopisy s názvom JTSEC FIN IV 5,75/2031 s identifikačným kódom ISIN: SK4000028619 s pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,75 % p.a. v celkovej nominálnej hodnote emisie 45 000 000 EUR so splatnosťou 23. januára 2031. Menovitá hodnota každého dlhopisu je 1 000 EUR. Objem emisie predstavuje 45 000 ks dlhopisov. Upisovacia lehota bola stanovená do 3. apríla 2026. Emisia dlhopisov bola upísaná v plnej výške 45 000 kusov. Dlhopisy sú kótované a obchodované na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.

Finančné prostriedky získané z Emisie vyššie uvedených Dlhopisov Spoločnosť použila na poskytnutie pôžičky svojmu jedinému akcionárovi, s ktorým uzavrela Zmluvu o pôžičke dňa 23. januára 2026, s úverovým rámcom do 46 000 000 EUR, s úrokovou sadzbou 5,93 % p. a. a so splatnosťou 21. januára 2031. Úrokové výnosy sú vyplácané vždy polročne späť k 21. januáru a k 21. júlu daného roku.

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

Po 31. decembri 2025 do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne iné udalosti, okrem uvedených vyššie, ktoré by si vyžadovali uvedenie v účtovnej závierke.

## 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:

	2025	2024
	EUR	EUR
Výnosové úroky	2 825 087	0
Ostatné finančné výnosy	2 683 579	0
<b>Výnosy spolu</b>	<b>5 508 666</b>	<b>0</b>
	2025	2024
	EUR	EUR
Poskytnutie pôžičiek	130 616 531	0
Splátky pôžičiek	233 345	0
Splátky úrokov z poskytnutých pôžičiek	1 488 155	0

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

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	EUR	EUR
Poskytnuté pôžičky	131 720 119	0
Pohľadávky z obchodného styku	199 308	0
<b>Majetok spolu</b>	<b>131 919 427</b>	<b>0</b>

#### Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

	2025	2024
	EUR	EUR
Nákladové úroky	29 580	0
Náklady na poskytnuté služby	38 658	3 428
Ostatné finančné náklady	2 549 202	2
<b>Náklady spolu</b>	<b>2 617 440</b>	<b>3 430</b>

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	68 521	0
Bežné účty	11 221	72 386
<b>Majetok spolu</b>	<b>79 742</b>	<b>72 386</b>

	31.12.2025	31.12.2024
	EUR	EUR
Záväzky z obchodného styku	26 155	1 617
Dlhopisy držané prepojenou účtovnou jednotkou	1 612 340	0
<b>Záväzky spolu</b>	<b>1 638 495</b>	<b>1 617</b>

#### 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: 5 400 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
<b>Základné imanie</b>	<b>80 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80 000</b>
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
<b>Emisné ážio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ostatné kapitálové fondy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zákonné rezervné fondy</b>	<b>8 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 000</b>
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
<b>Ostatné fondy zo zisku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
<b>Oceňovacie rozdiely z precenenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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, splnutí a rozdelení	0	0	0	0	0
<b>Výsledok hospodárenia minulých rokov</b>	<b>-13 007</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-12 103</b>	<b>-25 109</b>
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	0	0
Neuhradená strata minulých rokov	-13 007	0	0	-12 103	-25 109
<b>Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia</b>	<b>-12 103</b>	<b>2 910</b>	<b>0</b>	<b>12 103</b>	<b>2 910</b>
<b>Spolu</b>	<b>62 890</b>	<b>2 910</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65 801</b>

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
<b>Základné imanie</b>	<b>80 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80 000</b>
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
<b>Emisné ážio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ostatné kapitálové fondy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zákonné rezervné fondy</b>	<b>8 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 000</b>
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
<b>Ostatné fondy zo zisku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
<b>Oceňovacie rozdiely z precenenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>Výsledok hospodárenia minulých rokov</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-13 007</b>	<b>-13 007</b>
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	0	0
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	-13 007	-13 007
<b>Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia</b>	<b>-13 007</b>	<b>0</b>	<b>12 103</b>	<b>13 007</b>	<b>-12 103</b>
<b>Spolu</b>	<b>74 993</b>	<b>0</b>	<b>12 103</b>	<b>0</b>	<b>62 890</b>

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

**M. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. DECEMBRU 2025**

	31.12.2025 EUR	31.12.2024 EUR
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		
Peňažné toky z prevádzky	-407 325	-10 629
Zaplatené úroky	-1 375 000	0
Prijaté úroky	1 488 155	0
Zaplatená daň z príjmov	-340	0
Vrátená daň z príjmov	0	0
Peňažné toky pred položkami výnimočného rozsahu alebo výskytu	-294 510	-10 629
Príjmy z položiek výnimočného rozsahu alebo výskytu	0	0
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>-294 510</b>	<b>-10 629</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Poskytnuté pôžičky	-130 616 531	0
Splátky poskytnutých pôžičiek	233 345	0
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>-130 383 186</b>	<b>0</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov	0	0
Príjmy z vydaných dlhopisov	130 616 531	0
Príjem (splátky) z dlhodobých záväzkov	0	0
Splátky prijatých úverov	0	0
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>130 616 531</b>	<b>0</b>
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-61 165	-10 629
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	72 386	83 015
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>11 221</b>	<b>72 386</b>

**Peňažné toky z prevádzky**

	31.12.2025 EUR	31.12.2024 EUR
<b>Čistý zisk (strata) (pred odpočítaním daňových položiek a položiek výnimočného rozsahu alebo výskytu)</b>	<b>1 060</b>	<b>-11 763</b>
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	2 665 255	0
Výnosové úroky	-2 825 087	0
Rezervy	0	0
Strata (zisk) z predaja dlhodobého majetku	0	0
Výnosy z dlhodobého finančného majetku	0	0
Iné nepeňažné operácie	0	0
Strata z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	-158 772	-11 763
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)	-283 589	0
Úbytok (prírastok) zásob	0	0
(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)	35 036	1 134
<b>Peňažné toky z prevádzky</b>	<b>-407 325</b>	<b>-10 629</b>

**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.