

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

z overenia individuálnej účtovnej závierky a výročnej správy a o nezávislom overení súladu prezentácie účtovnej závierky s požiadavkami európskeho jednotného elektronického formátu vykazovania (ďalej „ESEF“)

štatutárnemu orgánu a akcionárom spoločnosti
BENCONT FUNDING, a.s.
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2025

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti BENCONT FUNDING, a.s., so sídlom Vajnorská 100/A, 811 04 Bratislava, IČO: 47 967 692 ("Spoločnosť"), ktorá súvahu k 31. decembru 2025, výkazy ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú a poznámky, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

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 (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). 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“), vrátane etických požiadaviek 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 v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek zákona o štatutárnom audite. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zdôraznenie skutočností

Upozorňujeme na časť Prehľad o pohybe vlastného imania na strane 19 v poznámkach účtovnej závierky, v ktorej sa popisuje vysvetlenie účtovnej jednotky ku zneniu §67a a nasl. zákona č. 513/1991 Zb. – Obchodný zákonník spojené s podielom zložiek vlastného imania na celkových pasívach.

Náš názor nie je z tohto dôvodu modifikovaný..

Iná skutočnosť

Údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie uvedené v účtovnej závierke sú neauditované, keďže Spoločnosť v predchádzajúcom roku nespĺňala kritériá pre povinný audit účtovnej závierky v zmysle zákona o účtovníctve.

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.

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Spoločnosť je účelovým subjektom zriadeným za účelom emisie dlhopisov. Prostriedky získané z predaja týchto dlhopisov sú následne poskytnuté ako dlhodobé pôžičky skupine BENCONT GROUP, a. s. (ďalej len "Skupina") v celkovej sume 4 928 252 Eur k 31.12.2025.

Naša reakcia audítora na tieto riziká bola nasledovná:

Doplnenie a rozšírenie substantívnych testov uvedených oblastí, a pochopenie úverového rizika vrátane posúdenia finančných výkazov Skupiny, so zameraním na existenciu indikátorov ich zníženej úverovej bonity alebo potenciálne ťažkosti pri splácaní úverov Spoločnosti.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so zákonom 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 organizačnej zložky 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 účtovníctve, ibaže by mal v úmysle organizačnú zložku 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 organizačnej zložky.

Zodpovednosť audítora

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 jednotlivito 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 zachováваме 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 spravovaním 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 spravovaním 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 prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním 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

I. Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdiť, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2025 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

II. 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

Vymenovanie za audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom dňa 22. septembra 2025. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, 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 v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

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.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke spoločnosti a účtovným jednotkám, v ktorých má spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

III. 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 dohliadanie nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti, vrátane prípravy účtovnej závierky, ktorá je tiež v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Naša zodpovednosť

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

Uplatňujeme ustanovenia Medzinárodného štandardu riadenia kvality (ktorý vydala IAASB), a preto udržiavame ucelený systém kontroly kvality, vrátane zdokumentovaných zásad a postupov, ktoré sa týkajú dodržiavania etických a profesijných štandardov, ako aj súvisiacich 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.

30. apríla 2026
Prievdza, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:

PKF Slovensko s.r.o.
Nábr. Sv. Cyrila 47, Prievdza
Licencia UDVA č. 40



Zodpovedný audítor:

Mgr. Peter Šebest, CA
Licencia číslo 960

PKF Slovensko s.r.o. je členom PKF Global, siete členských firiem PKF International Limited, z ktorých každá je samostatným a nezávislým právny subjektom a nepreberá žiadnu zodpovednosť ani neručí za konanie alebo nečinnosť akejkoľvek individuálnej členskej alebo korešpondenčnej firmy(firiem).

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnóm účtovníctve



zostavená k 3 1 . 1 2 . 2 0 2 5

Číselné údaje sa zarovnávajú vpravo, ostatné údaje sa píšú 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 Ä B Č D É 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 |
|----------------------------|------------------|------------------|--------|---------|
| 2 1 2 2 2 4 7 6 1 1 | X riadna | malá | od 0 1 | 2 0 2 5 |
| IČO | mimoriadna | X veľká | do 1 2 | 2 0 2 5 |
| 5 6 1 9 3 2 6 2 | priebežná | (vyznačí sa x) | od 0 4 | 2 0 2 4 |
| SK NACE | | | do 1 2 | 2 0 2 4 |
| 6 4 . 9 2 . 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

B E N C O N T F U N D I N G , s . r . o .

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

V a j n o r s k á

Číslo

1 0 0 / A

PSČ

Obec

8 3 1 0 4 B r a t i s l a v a

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

O R M S B r a t i s l a v a I I I

O d d : S r o , V I . č . 1 8 6 6 2 6 / B

Telefónne číslo

0

Faxové číslo

0

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

1 8 . 0 3 . 2 0 2 6

Schválená dňa:

. . 2 0

 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 | 2 | |
| | | | Brutto - časť 1 | | Netto |
| | SPOLU MAJETOK r. 02 + r. 33 + r. 74 | 01 | 5 0 1 3 5 5 5 | | 5 0 1 3 5 5 5 |
| | | | | | 5 0 6 4 |
| A. | Neobežný majetok r. 03 + r. 11 + r. 21 | 02 | | | |
| A.I. | Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 04 až r. 10) | 03 | | | |
| A.I.1. | Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/ | 04 | | | |
| 2. | Softvér (013) - /073, 091A/ | 05 | | | |
| 3. | Oceniteľné 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 | | | |
| A.II. | Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 12 až r. 20) | 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 | | | |



| Označenie a | STRANA AKTÍV b | Číslo riadku c | Bežné účtovné obdobie | | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|----------------|---|----------------------|-----------------------|-------|---|
| | | | 1 | 2 | |
| | | | Brutto - časť 1 | Netto | 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 | | | |
| A.III. | Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 22 až r. 32) | 21 | | | |
| 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 | | | |
| 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 | | Netto |
| | | | Korekcia - časť 2 | | |
| 8. | Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/ | 29 | | | |
| 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. | Obežný majetok r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71 | 33 | 5 0 1 3 1 1 6 | 5 0 1 3 1 1 6 | |
| B.I. | Zásoby súčet (r. 35 až r. 40) | 34 | | | 5 0 6 4 |
| 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.II. | Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52) | 41 | 4 3 3 6 4 7 7 | 4 3 3 6 4 7 7 | |
| 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 | |
| | | | Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2 | Netto | |
| | | | | Netto 3 | |
| 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 3 0 8 0 2 8 | 4 3 0 8 0 2 8 | |
| 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 | 2 8 4 4 9 | 2 8 4 4 9 | |
| B.III. | Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65) | 53 | 6 2 0 2 2 4 | 6 2 0 2 2 4 | |
| B.III.1. | Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57) | 54 | | | |
| 1.a. | Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/ | 55 | | | |
| 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 | 2 | 3 |
| | | | Brutto - časť 1 | Netto | Netto |
| | | | 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 | 6 2 0 2 2 4 | 6 2 0 2 2 4 | |
| 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.IV. | Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70) | 66 | | | |
| 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 účtovné obdobie |
|-------------|--|----------------|--------------------------------------|-----------|--|
| | | | 1 | 2 | |
| | | | Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2 | Netto | |
| | | | Netto 3 | | |
| B.V. | Finančné účty r. 72 + r. 73 | 71 | 5 6 4 1 5 | 5 6 4 1 5 | |
| | | | | | 5 0 6 4 |
| B.V.1. | Peniaze (211, 213, 21X) | 72 | 4 4 4 | 4 4 4 | |
| | | | | | 5 0 6 4 |
| 2. | Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261) | 73 | 5 5 9 7 1 | 5 5 9 7 1 | |
| | | | | | |
| C. | Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78) | 74 | 4 3 9 | 4 3 9 | |
| | | | | | |
| C.1. | Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A) | 75 | | | |
| | | | | | |
| 2. | Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A) | 76 | 4 3 9 | 4 3 9 | |
| | | | | | |
| 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 |
| | SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY r. 80 + r. 101 + r. 141 | 79 | 5 0 1 3 5 5 5 | | 5 0 6 4 |
| A. | Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100 | 80 | - 9 8 4 0 5 | | 5 0 5 4 |
| A.I. | Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84) | 81 | 5 0 0 0 | | 5 0 0 0 |
| A.I.1. | Základné imanie (411 alebo +/- 491) | 82 | 5 0 0 0 | | 5 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 | 4 | | |
| A.IV.1. | Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422) | 88 | 4 | | |
| 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 |
|-------------|---|----------------|----------------------------|---|
| A.V. | Ostatné fondy zo zisku r. 91 + r. 92 | 90 | | |
| A.V.1. | Štatutárne fondy (423, 42X) | 91 | | |
| 2. | Ostatné fondy (427, 42X) | 92 | | |
| A.VI. | Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet (r. 94 až r. 96) | 93 | | |
| 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 | | |
| A.VII. | Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99 | 97 | | |
| A.VII.1. | Nerozdelený zisk minulých rokov (428) | 98 | | |
| 2. | Neuhradená strata minulých rokov (-/429) | 99 | | |
| A.VIII. | 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) | 100 | - 1 0 3 4 0 9 | 5 4 |
| B. | Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140 | 101 | 5 1 1 1 9 6 0 | 1 0 |
| B.I. | Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117) | 102 | 5 0 0 0 0 0 0 | |
| B.I.1. | Dlhodobé záväzky z obchodného styku súčet (r. 104 až r. 106) | 103 | | |
| 1.a. | Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A) | 104 | | |
| 1.b. | Záväzky 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 | 5 0 0 0 0 0 0 | |
| 9. | Záväzky 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.II. | Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120 | 118 | | |
| B.II.1. | Zákonné rezervy (451A) | 119 | | |
| 2. | Ostatné rezervy (459A, 45XA) | 120 | | |
| B.III. | Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA) | 121 | | |
| B.IV. | Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135) | 122 | 1 7 0 4 | 1 0 |
| B.IV.1. | Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126) | 123 | 7 4 4 | |
| 1.a. | Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA) | 124 | 7 4 4 | |
| 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 | | |
| 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 | | |
| 6. | Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A) | 131 | | |
| 7. | Záväzky zo sociálneho poistenia (336A) | 132 | | |
| 8. | Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X) | 133 | 9 6 0 | 1 0 |
| 9. | Záväzky z derivátových operácií (373A, 377A) | 134 | | |
| 10. | Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA) | 135 | | |
| B.V. | Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138 | 136 | 8 3 7 2 | |
| B.V.1. | Zákonné rezervy (323A, 451A) | 137 | | |
| 2. | Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA) | 138 | 8 3 7 2 | |
| B.VI. | Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA) | 139 | | |
| B.VII. | Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, I-/255A) | 140 | 1 0 1 8 8 4 | |
| C. | Časové rozlíšenie súčet (r. 142 až r. 145) | 141 | | |
| 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 | | |



| Označenie 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 3 5 6 0 | |
| ** | Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až r. 09) | 02 | | 6 4 |
| I. | Tržby z predaja tovaru (604, 607) | 03 | | |
| II. | Tržby z predaja vlastných výrobkov (601) | 04 | | |
| III. | Tržby z predaja služieb (602, 606) | 05 | | 6 4 |
| 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 | 9 2 2 6 3 | |
| 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 | 9 1 9 8 9 | |
| E. | Osobné náklady (r. 16 až r. 19) | 15 | | |
| E.1. | Mzdové náklady (521, 522) | 16 | | |
| 2. | Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523) | 17 | | |
| 3. | Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526) | 18 | | |
| 4. | Sociálne náklady (527, 528) | 19 | | |
| F. | Dane a poplatky (účtová skupina 53) | 20 | 2 7 4 | |
| 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 | - 9 2 2 6 3 | 6 4 |



| Označenie a | Text b | Číslo riadku c | Skutočnosť | |
|----------------|---|----------------------|-----------------------|--|
| | | | bežné účtovné obdobie | |
| | | | 1 | 2 bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
| * | Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14) | 28 | - 9 1 9 8 9 | 6 4 |
| ** | Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44 | 29 | 5 3 5 6 0 | |
| 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 | 5 3 5 6 0 | |
| XI.1. | Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A) | 40 | 5 3 5 6 0 | |
| 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 | | |
| ** | Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54 | 45 | 9 2 1 9 5 | |
| 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 | 9 2 0 7 4 | |
| N.1. | Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A) | 50 | | |
| 2. | Ostatné nákladové úroky (562A) | 51 | 9 2 0 7 4 | |
| 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 | 1 2 1 | |



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

BENCONT FUNDING, s.r.o,

VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1. Obchodné meno a sídlo spoločnosti:

BENCONT FUNDING, s.r.o. (ďalej ako „Spoločnosť“)

Vajnorská 100/A
831 04 BRATISLAVA

Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- Poskytovanie úverov a pôžičiek
- Sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu
- Činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov

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 za predchádzajúce účtovné obdobie zostavená k 31.decembru 2024, bola schválená spoločníkom Spoločnosti dňa 31. januára 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.

5. Informácie o skupine

Spoločnosť nemá povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu v súlade s §22 ods. 10 zákona o účtovníctve.

Spoločnosť je dcérskou účtovnou jednotkou so 100% podiel na hlasovacích právach.

Obchodné meno a sídlo materskej účtovnej jednotky:

BENCONT GROUP, a.s., Vajnorská 100/A, Bratislava od 07.06.2025

6. Počet zamestnancov

Údaje o počte zamestnancov za bežné účtovné obdobie a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

| | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
|---|------------|------------|
| Priemerný prepočítaný počet zamestnancov | 0 | 0 |
| Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho: | 0 | 0 |
| počet vedúcich zamestnancov | 0 | 0 |

BENCONT FUNDING, s.r.o,

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 v zmysle relevantných zákonných opatrení.

UJ nespĺňa veľkostné podmienky na zatriedenie do veľkostnej skupiny – veľká účtovná jednotka. Do tejto skupiny patrí z dôvodu, že je subjektom verejného záujmu v zmysle § 2 ods. 14 ZoÚ a preto zostavuje účtovnú závierku podľa metodiky pre túto veľkostnú skupinu (Opatrenie č. MF/23377/2014-74).

2. **Použitie odhadov a úsudkov**

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby manažment Spoločnosti urobil úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných metód a účtovných zásad a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa preto môžu líšiť od odhadov.

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

Úsudky

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

Neistoty v odhadoch a predpokladoch

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

3. **Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok**

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poisťné a pod.), zníženú o dobropisy, skontá, rabaty, zľavy z ceny, bonusy a pod.

Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého majetku nie sú úroky z úverov, ktoré vznikli do momentu uvedenia dlhodobého majetku do používania.

Odpisy dlhodobého nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia.

Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) je 2 400 EUR vrátane a nižšia sa opisuje jednorazovo pri uvedení do používania.

Spoločnosť nevytvárala a nevlastnila dlhodobý hmotný a nehmotný majetok v bežnom roku, ani v predchádzajúcich účtovných obdobiach.

4. **Dlhodobý finančný majetok**

Dlhodobý finančný majetok sa pri obstaraní (prvotné ocenenie) oceňuje obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním (poplatky, provízie za sprostredkovanie a pod.). Súčasťou obstarávacej ceny cenných papierov nie sú úroky z úverov na obstaranie cenných papierov a podielov, kurzové rozdiely a náklady spojené s držbou cenného papiera a podielu.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka sa dlhodobý finančný majetok oceňuje takto:

- Podielové cenné papiere a podiely v dcérskych, spoločných a pridružených účtovných jednotkách: obstarávacou cenou upravenou o prípadné zníženie ich hodnoty oproti ich oceneniu v účtovníctve.

BENCONT FUNDING, s.r.o,

- Realizovateľné cenné papiere a podiely sa oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov a podielov, ktoré tvoria podiel na základnom imaní inej spoločnosti a nie sú cennými papiermi a podielmi v dcérskej, spoločnej a pridruženej účtovnej jednotke sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania na účet 414 - Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov.
- Ak sa realizovateľné cenné papiere obchodujú na burze, reálna hodnota je založená na ich kótovanej trhovej cene ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak nie je možné ku dňu ocenenia spoľahlivo určiť reálnu hodnotu, považuje sa za reálnu hodnotu ocenenie obstarávacou cenou.

5. Zásoby

Zásoby sa oceňujú nižšou z nasledujúcich hodnôt: obstarávacou cenou (nakupované zásoby) alebo vlastnými nákladmi (zásoby vytvorené vlastnou činnosťou), alebo čistou realizačnou hodnotou.

Obstarávacía cena zahŕňa cenu, za ktorú sa zásoby obstarali a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poisťné, provízie, a pod.), zníženú o dobropisy, skontá, rabaty, zľavy z ceny, bonusy a pod. Úroky z úverov nie sú súčasťou obstarávacej ceny.

Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena zásob znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a o predpokladané náklady súvisiace s ich predajom.

Zníženie hodnoty zásob sa zohľadňuje vytvorením opravnej položky.

6. Zákazková výroba

Zákazková výroba, ktorá sa vykazuje použitím metódy stupňa dokončenia zákazky (percentage-of-completion-method) nebola v účtovnom období realizovaná.

7. Zákazková výstavba nehnuteľnosti

Zákazková výstavba nehnuteľnosti – priebežný transfer

Zákazková výstavba nehnuteľnosti určenej na predaj, ktorá sa vykazuje podľa metódy stupňa dokončenia, nebola v účtovnom období realizovaná.

Zákazková výstavba nehnuteľnosti – ostatná (nie priebežný transfer)

Zákazková výstavba nehnuteľnosti určenej na predaj – ostatná (nie priebežný transfer), ktorá sa vykazuje metódou tzv. nulového zisku, t. j. zisk sa vykáže až pri predaji nehnuteľnosti, nebola v účtovnom období realizovaná.

8. Pohľadávky

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou; postúpené pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevymožiteľné pohľadávky.

9. Krátkodobý finančný majetok

Spoločnosť v účtovnom období neviduje žiadny krátkodobý finančný majetok.

10. Finančné účty

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť, ceniny, zostatky na bankových účtoch a oceňujú sa menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

11. Emisné kvóty

Spoločnosť v účtovnom období neviduje žiadne emisné kvóty.

12. Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

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

13. 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.

BENCONT FUNDING, s.r.o,

Zníženie hodnoty dlhodobého majetku a zásob

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je účtovná hodnota majetku Spoločnosti, iného ako odloženej daňovej pohľadávky posudzovaná s cieľom zistiť, či existujú indikátory, že by mohlo dôjsť k zníženiu hodnoty majetku. Ak takéto indikátory existujú, potom sa odhadnú predpokladané budúce ekonomické úžitky z daného majetku.

Opravné položky vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa prehodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existujú indikátory, ktoré by naznačovali, že došlo k zmene v predpoklade zníženia hodnoty majetku alebo tento predpoklad prestal existovať. Opravná položka sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých na určenie predpokladaných ekonomických úžitkov z daného majetku. Opravná položka sa zruší len v rozsahu, v akom účtovná hodnota majetku neprevýši tú účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by opravná položka nebola vykázaná.

Faktory, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty majetku sú:

- technologický pokrok,
- významne nedostatočné prevádzkové výsledky v porovnaní s historickými alebo plánovanými prevádzkovými výsledkami,
- významné zmeny v spôsobe použitia majetku Spoločnosti
- zmeny stratégie Spoločnosti,

Ak Spoločnosť zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku možno predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve, vypočíta zníženie hodnoty majetku na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku, vrátane jeho prípadného predaja. Odhadované zníženie hodnoty by sa mohlo preukázať ako nedostatočné, ak by analýzy nadhodnotili peňažné toky alebo ak sa menia podmienky v budúcnosti.

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. Objektívnym dôkazom zníženia hodnoty investícií do majetkových cenných papierov je aj významné alebo dlhodobé zníženie ich reálnej hodnoty pod úroveň ich obstarávacej ceny.

Predpokladané budúce ekonomické úžitky z investícií Spoločnosti v podielových cenných papieroch a v podieloch a z pohľadávok sa vypočítajú ako súčasná hodnota odhadovaných diskontovaných budúcich peňažných tokov. Pri určení návratnej hodnoty úverov a pohľadávok sa tiež berie do úvahy schopnosť a výkonnosť dlžníka a hodnota kolaterálov a záruk od tretích strán.

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

14. Závazky

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

15. Rezervy

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

Tvorba rezervy sa účtuje na vecne príslušný nákladový alebo majetkový účet, ku ktorému záväzok prislúcha. Použitie rezervy sa účtuje na ľarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne

BENCONT FUNDING, s.r.o,

príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebné rezervy alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

Nevyfakturované dodávky majetku

Rezervy na nevyfakturované dodávky majetku sa nevykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia a oceňujú sa v odhadovanej výške záväzku.

16. Dlhopisy

Vydané dlhopisy sú ocenené menovitou hodnotou. Náklady súvisiace s vydaním dlhopisov sú v okamihu vydania účtované priamo na účty nákladov a vykázané vo výkaze ziskov a strát. V prípade, ak spoločnosť drží vlastné dlhopisy, je hodnota vydaných dlhopisov znížená o hodnotu vlastných dlhopisov.

17. Odložené dane

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

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

Odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok sa neúčtuje pri:

- dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní majetku alebo záväzku v účtovníctve, ak v čase prvotného zaúčtovania nemá tento účtovný prípad vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o kombináciu podnikov (t. j. nejde o účtovný prípad vznikajúci u kupujúceho pri kúpe podniku alebo časti podniku, prijímateľa vkladu podniku alebo časti podniku alebo u nástupníckej účtovnej jednotke pri zlúčení, splynutí alebo rozdelení),
- dočasných rozdieloch súvisiacich s podielmi v dcérskych, spoločných a pridružených účtovných jednotkách, ak Spoločnosť je schopná ovplyvniť vyrovnanie týchto dočasných rozdielov a je pravdepodobné, že tieto dočasné rozdiely nebudú vyrovnané v blízkej budúcnosti,
- dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní goodwillu alebo záporného goodwillu.

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 vyrovnaní odloženej dane.

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

18. Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

19. Dotácie zo štátneho rozpočtu

O nároku na dotácie zo štátneho rozpočtu, podporu alebo príspevkov sa účtuje, ak je takmer isté, že sa splnia všetky podmienky súvisiace s dotáciou a súčasne, že sa dotácia poskytne. Spoločnosti za účtovné obdobie nebola poskytnutá žiadna dotácia.

20. Prenájom (lízing) (Spoločnosť ako nájomca)

Finančný prenájom. Spoločnosť nemá obstaraný majetok formou finančného prenájmu.
Operatívny prenájom. Spoločnosť nemá prenajatý majetok formou operatívneho prenájmu.

21. Prenájom (lízing) (Spoločnosť ako prenajímateľ)

Spoločnosť neprenajíma svoj majetok ani formou finančného ani operatívneho prenájmu

BENCONT FUNDING, s.r.o,

22. Deriváty

Spoločnosť nevlastní žiadne finančné deriváty

23. Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi

Majetok a záväzky nemá spoločnosť zabezpečené derivátmi.

24. Cudzia mena

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

Na ocenenie prírastku cudzej meny nakúpenej za euro sa použije kurz, za ktorý bola táto cudzia mena nakúpená.

Na ocenenie prírastku cudzej meny nakúpenej za inú cudziu menu sa použije hodnota inej cudzej meny v eurách alebo na ocenenie prírastku cudzej meny v eurách sa použije referenčný kurz v deň uzavretia obchodu.

Na úbytok rovnakej cudzej meny v hotovosti alebo z devízového účtu sa na prepočet cudzej meny na eurá použije referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Ku dňu ocenenia (ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu, ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka) sa referenčným kurzom prepočítajú:

- pohľadávky a záväzky spojené s vyššie uvedeným majetkom, ktoré sú ocenené rovnakou cudzou menou ako tento majetok.

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

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách sa prepočítavajú na menu euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa už neprepočítavajú.

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

25. Výnosy

Tržby za vlastné výkony a tovar neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.), bez ohľadu na to, či zákazník mal vopred na zľavu nárok, alebo či ide o dodatočne uznanú zľavu.

Tržby z predaja výrobkov a tovaru sa vykazujú v deň splnenia dodávky podľa Obchodného zákonníka, podľa Incoterms alebo iných podmienok dohodnutých v zmluve.

Tržby z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté.

Výnosové úroky sa účtujú rovnomerne v účtovných obdobiach, ktorých sa vecne a časovo týkajú.

26. 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.

Spoločnosť pri zostavovaní účtovnej závierky k 31.12.2025 za bežné účtovné obdobie a vykázania porovnateľného bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia vychádzala z vydaných Opatrení Ministerstva financií Slovenskej republiky, ako aj zo zmien zákona o dani z príjmov.

27. 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.

BENCONT FUNDING, s.r.o,

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

INFORMÁCIE K POLOŽKÁM SÚVAHY

1. Dlhodobý nehmotný majetok

Spoločnosť nevlastnila v bežnom ani predchádzajúcom období dlhodobý nehmotný majetok.

2. Dlhodobý hmotný majetok

Spoločnosť neevidovala žiaden dlhodobý hmotný majetok.

3. Dlhodobý finančný majetok

Spoločnosť nevlastní dlhodobý finančný majetok

4. Zásoby

Nie sú evidované

5. Údaje o zákazkovej výrobe

Spoločnosť nevykonáva zákazkovú výrobu.

Zmena metódy oceňovania zásob

V priebehu účtovného obdobia neboli vykonané žiadne zmeny oceňovania zásob.

6. Pohľadávky

V roku 2025 nebolo účtované o opravnej položke k pohľadávkam

BENCONT FUNDING, s.r.o,

| | Stav k 1.1.2025 EUR | Tvorba (zvýšenie) EUR | Zúčtovanie (zrušenie) EUR | Presun (súvahovo) EUR | Stav k 31.12.2025 EUR |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné pohľadávky z obchodného styku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sociálne poistenie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Daňové pohľadávky a dotácie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Iné pohľadávky | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Spolu | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

| | 31.12.2024 EUR | 31. 12. 2025 EUR |
|---------------------------------|-------------------|-------------------------|
| Pohľadávky v lehote splatnosti | 0 | 4 928 252 |
| Pohľadávky po lehote splatnosti | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Spolu | <u>0</u> | <u>4 928 252</u> |

Informácie o pohľadávkach zabezpečených záložným právom alebo inou formou zabezpečenia:

Na pohľadávky nie je zriadené záložné právo.

Pohľadávky predstavujú poskytnuté pôžičky podnikom v skupine BENCONT GROUP, a.s.

7. Krátkodobý finančný majetok

Spoločnosť nevlastní žiadny krátkodobý finančný majetok.

8. Finančné účty

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici, účty v bankách a ceniny. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

Prehľad jednotlivých položiek finančných účtov:

BENCONT FUNDING, s.r.o,

| | 31. 12. 2024 | 31. 12. 2025 |
|--------------------|--------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| Pokladnica | 5 064 | 444 |
| Peniaze na ceste | 0 | 0 |
| Ceniny | 0 | 0 |
| Bežné bankové účty | 0 | 55 971 |
| Spolu | 5 064 | 56 415 |

9. Časové rozlíšenie

| | 31. 12. 2024 | 31. 12. 2025 |
|--|--------------|--------------|
| | EUR | EUR |
| Náklady budúcich období - dlhodobé | | |
| Spolu náklady budúcich období - dlhodobé | 0 | 0 |
| Náklady budúcich období - krátkodobé | | |
| Ostatné prevádzkové náklady, vrátane poistného, platené predon | 0 | 439 |
| Spolu náklady budúcich období - krátkodobé | 0 | 439 |
| Príjmy budúcich období - dlhodobé | | |
| Spolu príjmy budúcich období - dlhodobé | 0 | 0 |
| Príjmy budúcich období - krátkodobé | 0 | 0 |
| Spolu príjmy budúcich období - krátkodobé | 0 | 0 |
| Spolu | 0 | 439 |

10. Vlastné imanie

Opis základného imania:

| | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
|---|--------------|----------------|
| Základné imanie celkom | 5 000 | 5 000 |
| Základné imanie splatené | 5 000 | 5 000 |
| Základné imanie nesplatené | 0 | 0 |
| Vlastné imanie | 5 054 | -98 405 |
| Podiel základného imania na celkovej hodnote vlastného imania | 0,99 | -0,05 |

Účtovný zisk za rok 2024 vo výške 54 EUR bol na základe rozhodnutia spoločníka použitý na tvorbu zákonného rezervného fondu a zvyšok bol vyplatený pôvodnému spoločníkovi.

11. Rezervy

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

BENCONT FUNDING, s.r.o,

| | Stav k 1.1.2025 EUR | Tvorba EUR | Zúčtovanie (použitie) EUR | Zúčtovanie (zrušenie) EUR | Stav k 31.12. 2025 EUR |
|---|---------------------------|---------------|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| Dlhodobé rezervy, z toho: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné rezervy dlhodobé | | | | | |
| Odchodné do dôchodku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné rezervy dlhodobé spolu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Krátkodobé rezervy, z toho: | 0 | 8 372 | 0 | 0 | 8 372 |
| Zákonné rezervy krátkodobé | | | | | |
| Náhrada mzdy za nevyčerpanú dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zákonné rezervy krátkodobé spolu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné rezervy krátkodobé | | | | | |
| ostatné rezervy na služby | 0 | 500 | 0 | 0 | 500 |
| Overenie účtovnej zázvierky audítorom | 0 | 7 872 | 0 | 0 | 7 872 |
| Ostatné rezervy krátkodobé spolu | 0 | 8 372 | 0 | 0 | 8 372 |

Dlhodobé rezervy

Rezerva nebola tvorená

Krátkodobé rezervy

Tvorba rezervy na overenie zázvierky podľa zmluvy a odmena za služby SLSP podľa zmluvy.

12. Zázvierky

Zázvierky (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, zázvierkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového zázvierku a rezerv) podľa doby splatnosti sú nasledovné:

| | 31. 12. 2024 EUR | 31. 12. 2025 EUR |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Zázvierky po lehote splatnosti | 0 | 0 |
| Zázvierky v lehote splatnosti | 10 | 5 111 960 |
| | 10 | 5 111 960 |

Zázvierky nie sú kryté záložným právom.

Štruktúra zázvierkov (okrem bankových úverov, prijatých krátkodobých finančných výpomocí, odloženého daňového zázvierku) podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2025 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

BENCONT FUNDING, s.r.o,

| | Učtovná hodnota | Menej ako 1 rok | 1 – 5 rokov | Viac ako 5 rokov |
|---|--------------------|--------------------|------------------|---------------------|
| Čistá hodnota zákazky | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám | 0 | 0 | | 0 |
| Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dlhodobé prijaté preddavky | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dlhodobé zmenky na úhradu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Vydané dlhopisy | 5 000 000 | 0 | 5 000 000 | 0 |
| Iné dlhodobé záväzky | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Záväzky voči spoločníkom a združeniu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Záväzky voči zamestnancom | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Záväzky zo sociálneho poistenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Daňové záväzky a dotácie | 960 | 960 | 0 | 0 |
| Záväzky z derivátových operácií | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Iné záväzky - rezervy | 8 372 | 8 372 | 0 | |
| | 5 010 076 | 10 076 | 5 000 000 | 0 |

Spoločnosť 04.09.2025 emitovala dlhopisy v celkovej menovitej hodnote 5 mil. EUR so splatnosťou 04.09.2029. Podrobné informácie sú zverejnené v emisných podmienkach.

| Názov vydaného dlhopisu | Menovitá hod. | Počet | Výška úroku | Splatnosť |
|-------------------------|---------------|--------|-------------|------------|
| BENCONT 2029 I | 1.000,-EUR | 5000ks | 6,25% p.a. | 04.09.2029 |

V rámci krátkodobých finančných výpomocí sú vykázané nasledovné záväzky:

| Mena | Úrok p.a. v % | Dátum splatnosti | Suma istiny v príslušnej mene k 31.12.2024 | Suma istiny v príslušnej mene k 31.12.2025 |
|--|------------------|---------------------|---|--|
| Dlhodobé pôžičky | | | | |
| EUR | 0 | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Krátkodobé pôžičky | | | | |
| aliquótny úrok z vydaných dlhopisov | EUR | 6,25 | 4.9.2026 | |
| | | | <u>0</u> | <u>101 884</u> |
| | | | 0 | 101 884 |
| Spolu | | | 0 | 101 884 |

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov, prijatých krátkodobých finančných výpomocí, odloženého daňového záväzku) podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2024 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

BENCONT FUNDING, s.r.o,

| | Učtovná hodnota | Menej ako 1 rok | 1 – 5 rokov | Viac ako 5 rokov |
|---|--------------------|--------------------|-------------|---------------------|
| Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám | 0 | 0 | | 0 |
| Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dlhodobé prijaté preddavky | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dlhodobé zmenky na úhradu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Vydané dlhopisy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Iné dlhodobé záväzky | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Záväzky voči spoločníkom a združeniu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Záväzky voči zamestnancom | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Záväzky zo sociálneho poistenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Daňové záväzky a dotácie | 10 | 10 | 0 | 0 |
| Záväzky z derivátových operácií | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Iné záväzky - rezervy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 10 | 10 | 0 | 0 |

13. Sociálny fond

Spoločnosť neeviduje zamestnancov a netvorí teda sociálny fond.

14. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcom prehľade:

| | 31. 12. 2024 EUR | 31. 12. 2025 EUR |
|--|---------------------|---------------------|
| Výdavky budúcich období - dlhodobé, z toho: | 0 | 0 |
| Výdavky budúcich období - krátkodobé, z toho: | 0 | 0 |
| Správa cenných papierov | 0 | 0 |
| Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho: | 0 | 0 |
| Dotácie z fondov EU | 0 | 0 |
| Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho: | 0 | 0 |
| Dotácie z fondov EU | 0 | 0 |
| Spolu | 0 | 0 |

BENCONT FUNDING, s.r.o,

INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

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

| Názov položky | 31.12.2024 | | | 31.12.2025 | | |
|--|-------------|-----------|----------------|-------------|----------------|----------------|
| | Základ dane | Daň | Daň v % | Základ dane | Daň | Daň v % |
| a | b | c | d | e | f | g |
| Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho: | | | | | | |
| teoretická daň | 64 | 10 | 15,00 % | -121 782 | -25 574 | 21,00 % |
| | | 0 | | | 0 | |
| Daňovo neuznané náklady | 0 | 0 | | -9 116 | -1 914 | 21,00 % |
| Výnosy nepodliehajúce dani | 0 | 0 | | 0 | 0 | |
| Vplyv nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky | 0 | 0 | 0,00 % | 0 | 0 | 21,00 % |
| Umorenie daňovej straty | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0,00 % |
| Zmena sadzby dane | 0 | 0 | 0,00 % | 0 | 0 | 0,00 % |
| Iné | | 0 | 0,00 % | 0 | -960 | 0,00 % |
| Spolu | 64 | 10 | 15,00 % | -130 898 | -28 449 | 21,00 % |
| Splatná daň z príjmov | | 10 | 15,00 % | | 960 | 21,00 % |
| Odložená daň z príjmov | | 0 | 0,00 % | | -28 449 | 0,00 % |
| Celková daň z príjmov | | 10 | 15,00 % | | -27 489 | 21,00 % |

Ďalšie informácie k odloženým daniam:

Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky za predchádzajúce obdobie nebol urobený:

| | 31.12.2024 | 31. 12. 2025 |
|---|------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou | | |
| – odpočítateľné | 0 | 0 |
| – zdaniteľné | 0 | 9 119 |
| Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti | 0 | 121 782 |
| Nevyužitá daňové odpočty a iné daňové nároky | 0 | 0 |
| Sadzba dane z príjmov (v %) | 15 | 21 |
| Odložená daňová pohľadávka | 0 | 27 489 |
| Minimálna daň 2025 | 0 | 960 |
| Vykázaná odložená daňová pohľadávka | 0 | 28 449 |

BENCONT FUNDING, s.r.o,

Informácie o MAJETKU A ZÁVÄZKOCH ZABEZPEČENÝCH DERIVÁTMI

1. Deriváty

Spoločnosť nevlastní a ani svoj majetok nemá zabezpečený finančnými derivátmi.

Informácie o POLOŽKÁCH VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. Tržby za vlastné výkony a tovar:

Tržby za poskytnutie služieb, sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

| | | |
|-----------|-----------|----------|
| Tovar | 0 | 0 |
| z toho: - | | |
| Služby | 64 | 0 |
| Spolu | <u>64</u> | <u>0</u> |

2. Aktivácia

Prehľad o aktivácii: neevidujeme

3. Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti

| | 31.12.2024 EUR | 31.12.2025 EUR |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Ostatné prevádzkové výnosy | | |
| Spolu | <u>0</u> | <u>0</u> |

4. Osobné náklady

| | 31.12.2024 EUR | 31.12.2025 EUR |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Mzda a zamestnanecké pôžitky | | |
| Odmeny členom orgánov spoločnosti | | |
| Sociálne a zdravotné poistenie | | |
| Sociálne náklady | | |
| Spolu | <u>0</u> | <u>0</u> |

BENCONT FUNDING, s.r.o,

5. Kurzové zisky

| | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
|--|------------|------------|
| | EUR | EUR |
| Kurzové zisky | 0 | 0 |
| Kurzové zisky účtované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zázvierka | 0 | 0 |
| Spolu | 0 | 0 |

6. Finančné výnosy

Štruktúra finančných výnosov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

| | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
|---|------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| Tržba z predaja dlhodobého finančného majetku | 0 | 0 |
| Tržba z predaja dlhodobého finančného majetku | 0 | 0 |
| Tržba z predaja krátkodobého finančného majetku | 0 | 0 |
| Výnosy z dlhodobého finančného majetku | 0 | 0 |
| Podiel na zisku spoločností z podielovou účasťou | 0 | 0 |
| Výnosy z poskytnutých pôžičiek | 0 | 53 560 |
| Výnosy z pôžičiek (dlhodobého finančného majetku) | 0 | 0 |
| Výnosy z krátkodobého finančného majetku | 0 | 0 |
| Kurzové zisky | 0 | 0 |
| Výnosy z precenenia krátkodobých cenných papierov | 0 | 0 |
| Výnosy z derivátových operácií | 0 | 0 |
| Výnosové úroky | 0 | 0 |
| Iné finančné výnosy | 0 | 0 |
| Spolu | 0 | 53 560 |

7. Náklady na poskytnuté služby

| | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
|--|------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| Náklady na overenie individuálnej účtovnej zázvierky | 0 | 8 339 |
| Právne a účtovné služby | 0 | 744 |
| Odmena za emisiu dlhopisov | 0 | 75 000 |
| Ostatné služby | 0 | 7 906 |
| Spolu | 0 | 91 989 |

8. Ostatné náklady na hospodársku činnosť

| | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
|--|------------|------------|
| | EUR | EUR |
| Dane a poplatky | 0 | 274 |
| Odpisy dlhodobého majetku | 0 | 0 |
| Tvorba a zúčtovanie opravných položiek | 0 | 0 |
| Náklady na poistenie majetku | 0 | 0 |
| Odpis pohľadávky | 0 | 0 |
| Zostatková cena predaného dlhodobého | 0 | 0 |
| Ostatné náklady | 0 | 0 |
| Spolu | 0 | 274 |

BENCONT FUNDING, s.r.o,

9. Kurzové straty

| | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
|--|------------|------------|
| | EUR | EUR |
| Kurzové straty | 0 | 0 |
| Kurzové straty účtované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka | 0 | 0 |
| Spolu | 0 | 0 |

10. Finančné náklady

| | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
|--|------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| Predané cenné papiere a podiely z finančného majetku | 0 | 0 |
| Náklady na krátkodobý finančný majetok | 0 | 0 |
| Opravné položky k finančnému majetku | 0 | 0 |
| Úrok z dlhopisov | 0 | 92 074 |
| Úroky z prijatých pôžičiek | 0 | 0 |
| Bankové poplatky | 0 | 121 |
| Kurzové straty | 0 | 0 |
| Ostatné náklady na finančnú činnosť | 0 | 0 |
| Spolu | 0 | 92 195 |

11. Náklady za audit a poradenstvo

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

| | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
|---|------------|--------------|
| | EUR | EUR |
| Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky audítorm alebo audítorskou spoločnosťou | 0 | 8 339 |
| Iné uisťovacie služby | 0 | 0 |
| Daňové poradenstvo | 0 | 0 |
| Ostatné neaudítorské služby | 0 | 0 |
| Spolu | 0 | 8 339 |

12. Čistý obrat

Čistý obrat Spoločnosti na účely zistenia povinnosti overenia individuálnej účtovnej závierky audítorm [§ 19 ods. 1 písm. a) zákona o účtovníctve] je uvedený v nasledujúcom prehľade:

| | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
|--------------------------|------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| Tržby za vlastné výrobky | | |
| Tržby z predaja služieb | 64 | 0 |
| Tržby za tovar | | |
| Ostatné výnosy | 0 | 53 560 |
| Čistý obrat spolu | 64 | 53 560 |

BENCONT FUNDING, s.r.o,

Členenie čistého obratu podľa § 2 ods. 15 zákona o účtovníctve podľa jednotlivých typov služieb alebo iných činností účtovnej jednotky a hlavných geografických oblastí odbytu: všetky výnosy sú realizované v rámci SR.

Informácie o iných aktívach a iných pasívach

1. Prípadné ďalšie záväzky

Ostatné finančné povinnosti, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe sa nevyskytujú.

2. Ostatné finančné povinnosti

Spoločnosť nevykazuje žiadne ďalšie finančné povinnosti.

3. Podmienený majetok

Spoločnosť neviduje žiaden podmienený majetok

4. Prenajatý majetok

Spoločnosť nemá prenájatý majetok.

5. Podmienené záväzky

Spoločnosť neviduje žiadne podmienené záväzky.

Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky

Všetky významné skutočnosti opísané v predchádzajúcich bodoch týchto poznámok k účtovnej závierke zostavenej ku dňu 31.12.2025, nastali v roku 2025. Po 31.12.2025 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by mali vplyv na činnosť a hospodárenie spoločnosti.

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.

Všetky transakcie sa uskutočnili na základe obvyklých obchodných podmienok s nasledujúcimi spriaznenými osobami:

BENCONT GROUP, a.s., Vajnorská 100/A, Bratislava
KOGÉ HK s.r.o., Vajnorská 100/A, Bratislava
Farma Babindol, s.r.o., Vajnorská 100/A, Bratislava
Agroenergo SK s.r.o., Vajnorská 100/A, Bratislava
SOLID C.A.H., s.r.o., Vajnorská 100/A, Bratislava
CETUNAL, s.r.o., Vajnorská, 100/A, Bratislava
BENCONT INVESTMENTS, s.r.o., Vajnorská 100/A, Bratislava
RD MT, s.r.o., Vajnorská 100/A, Bratislava
BP Rínok Rača, s.r.o., Vajnorská 100/A, Bratislava

BENCONT FUNDING, s.r.o,

Transakcie so spriaznenými účtovnými jednotkami:

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie so spriaznenými účtovnými jednotkami:

| | | |
|-------------------------------------|------------|------------------|
| Náklady uhradené spriazneným osobám | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
| | EUR | EUR |
| Nakupované služby | 0 | 744 |
| Úroky z prijatých pôžičiek | 0 | 0 |
| Náklady spolu | 0 | 744 |
| Výnosy od spriaznených osôb | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
| | EUR | EUR |
| Úroky z poskytnutých pôžičiek | 0 | 53 560 |
| Výnosy z poskytnutých služieb | 0 | 0 |
| Výnosy spolu | 0 | 53 560 |
| Pohľadávky voči spriazneným osobám | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
| | EUR | EUR |
| Pohľadávky z obchodného styku | 0 | 0 |
| Poskytnuté pôžičky krátkodobé | 0 | 620 224 |
| Poskytnuté pôžičky dlhodobé | 0 | 4 308 028 |
| Pohľadávky spolu | 0 | 4 928 252 |
| Závazky voči spriazneným osobám | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
| | EUR | EUR |
| Prijaté pôžičky krátkodobé | 0 | 0 |
| Prijaté pôžičky dlhodobé | 0 | 0 |
| Ostatné záväzky z obchodného styku | 0 | 744 |
| Závazky spolu | 0 | 744 |

Informácie o príjmoch a výhodách členov štatutárnych orgánov, dozorných orgánov a iných orgánov účtovnej jednotky

Členom štatutárneho orgánu 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.

Transakcie s kľúčovým manažmentom

Kľúčovým manažmentom sú osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti účtovnej jednotky, priamo alebo nepriamo, vrátane každého výkonného riaditeľa alebo iného riaditeľa účtovnej jednotky. Priemerný počet osôb kľúčového manažmentu v rokoch 2024 bol 1 a 2025 bol 2.

Odmeny vyplatené alebo záväzky voči osobám kľúčového manažmentu (ktoré sa vykazujú v rámci osobných nákladov vo výkaze ziskov a strát) sú nasledovné:

BENCONT FUNDING, s.r.o,

| | 31.12.2024 EUR | 31.12.2025 EUR |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Hrubé mzdy manažmentu spoločnosti | 0 | 0 |
| Odmeny členom orgánov spoločnosti | 0 | 0 |
| Spolu | 0 | 0 |

Kľúčovému manažmentu neboli poskytnuté žiadne iné významné platby alebo výhody.

Ostatné informácie

Spoločnosti nebolo udelené právo poskytovať služby vo verejnom záujme a neposkytuje ani žiadne služby orgánom verejnej moci.

Spoločnosť nespĺňa podmienky podľa §23 ods. 6 Zákona o účtovníctve.

Činnosť spoločnosti nie je zaradená do kategórie priemyselnej výroby podľa Sekcie C prílohy vyhlášky Štatistického úradu Slovenskej republiky s čistým obratom viac ako 250 000 000 EUR, preto nemá povinnosť uvádzať informácie o finančných vzťahoch s orgánmi verejnej moci. Spoločnosť neviduje žiadne finančné vzťahy s orgánom verejnej moci.

PREHLAD O POHYBE VLASTNÉHO IMANIA

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

| | Stav k 1.1.2025 EUR | Prírastky EUR | Úbytky EUR | Presuny EUR | Stav k 31.12.2025 EUR |
|--|---------------------------|------------------|---------------|----------------|-----------------------------|
| Základné imanie | 5 000 | 0 | 0 | 0 | 5 000 |
| Základné imanie | 5 000 | 0 | 0 | 0 | 5 000 |
| Zmena základného imania | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pohľadávky za upísané vlastné imanie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emisné ážio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné kapitálové fondy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zákonné rezervné fondy | 0 | 0 | 0 | 4 | 4 |
| Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) | 0 | 0 | 0 | 4 | 4 |
| Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné fondy zo zisku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Štatutárne fondy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné fondy zo zisku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Výsledok hospodárenia minulých rokov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nerozdelený zisk minulých rokov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Neuhradená strata minulých rokov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia | 54 | -103 409 | 50 | -4 | -103 409 |
| Spolu | 5 054 | -103 409 | 50 | 0 | -98 405 |

BENCONT FUNDING, s.r.o,

Poznámka: vysvetlenie účtovnej jednotky ku zneniu §67a a nasl. zákona č. 513/1991 Zb. – Obchodný zákonník: účtovná jednotka je emitentom dlhopisov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu. Účtovná jednotka pri splácaní dlhopisov postupuje výlučne v súlade s princípom pari passu. Účtovná jednotka pracuje na princípe úrokového diferenciatu a v nesúlade s vyššie uvedenými ustanoveniami §67a a nasl. Obchodného zákonníka netvorí podiel zložiek vlastného imania na celkových pasívach 8 dielov / 100 dielov, čo žiadnym spôsobom negatívne neohrozuje veriteľov účtovnej jednotky.

Prehľad o pohybe vlastného imania za predchádzajúce účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| | 24.04.2024 | Prírastky | Úbytky | Presuny | Stav k 31.12.2024 |
|--|--------------|-----------|----------|----------|----------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Základné imanie | 5 000 | 0 | 0 | 0 | 5 000 |
| Základné imanie | 5 000 | 0 | 0 | 0 | 5 000 |
| Zmena základného imania | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pohl'adávkyy za upísané vlastné imanie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emisné ážio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné kapitálové fondy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zákonné rezervné fondy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné fondy zo zisku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Štatutárne fondy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné fondy zo zisku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Oceňovacie rozdiely z kapitálových účasťín | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Výsledok hospodárenia minulých rokov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ner rozdelený zisk minulých rokov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Neuhradená strata minulých rokov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia | 0 | 54 | 0 | 0 | 54 |
| Spolu | 5 000 | 54 | 0 | 0 | 5 054 |

Návrh na naloženie s hospodárskym výsledkom

V účtovnom období 1.1.2025 – 31.12.2025 dosiahla Spoločnosť výsledok hospodárenia stratu v celkovej výške 103 409,30 EUR. O naložení s výsledkom hospodárenia rozhodne valné zhromaždenie Spoločnosti po skončení účtovného roka na svojom zasadnutí v roku 2026.

BENCONT FUNDING, s.r.o,

Prehľad peňažných tokov k 31. decembru 2025

| Riadok | Názov položky | rok 2025 | rok 2024 |
|-----------|---|-------------------|-----------|
| A | Celkový výsledok hospodárenia pred zdanením (+/-) | -130 898 | 64 |
| B | Úprava o nepeňažné položky (B1 až B10): | 46 447 | 0 |
| B.1 | Odpisy (+) | 0 | 0 |
| B.2 | Rezervy (+/-) | 8 372 | 0 |
| B.3 | Opravné položky (+/-) | 0 | 0 |
| B.4 | Časové rozlíšenie (+/-) | -439 | 0 |
| B.5 | Úroky účtované do nákladov (+) | 92 074 | 0 |
| B.6 | Úroky účtované do výnosov (-) | -53 560 | 0 |
| B.7 | Závierkové nerealizované kurzové rozdiely (+/-) | 0 | 0 |
| B.8 | Výsledok z predaja dlhodobého finanč. majetku (+/-) | 0 | 0 |
| B.9 | Výsledok z predaja DNM a DHM (+/-) | 0 | 0 |
| B.10 | Iné položky nepeňažného charakteru (+/-) | 0 | 0 |
| C. | Zmena stavu zásob (+/-) | 0 | 0 |
| D. | Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (+/-) | 0 | 0 |
| E. | Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-) | 744 | 0 |
| F. | Zmena stavu krátkodobého finančného majetku (+/-) | 0 | 0 |
| G. | Zaplatená daň z príjmov (-), alebo vratka dane (+) | -10 | 0 |
| H. | Iné úpravy CF z prevádzkovej činnosti (+/-) | 0 | 0 |
| I. | Peňažné toky z prevádzkovej činnosti: I = A + (B až H) | -83 717 | 64 |
| J. | Peňažné toky z investičnej činnosti (J.1 až J.10) | -4 875 000 | 0 |
| J.1 | Peňažné výdavky na obstaranie DNM a DHM (-) | 0 | 0 |
| J.2 | Peňažné príjmy z predaja DNM a DHM (+) | 0 | 0 |
| J.3 | Peňažné výdavky na obstaranie dlhod. CP a podielov (-) | 0 | 0 |
| J.4 | Peňažné príjmy z predaja dlhod. CP a podielov (+) | 0 | 0 |
| J.5 | Peňažné výdavky na poskytnuté pôžičky (-) | -8 600 000 | 0 |
| J.6 | Peňažné príjmy zo splácania poskytnutých pôžičiek (+) | 3 725 000 | 0 |
| J.7 | Peňažné výdavky súvisiace s derivátmi (-) | 0 | 0 |
| J.8 | Peňažné príjmy súvisiace s derivátmi (+) | 0 | 0 |
| J.9 | Peňažne prijaté dividendy účtované do výnosov (+) | 0 | 0 |
| J.10 | Iné úpravy CF z investičnej činnosti (+/-) | 0 | 0 |
| K. | Peňažné toky z finančnej činnosti (K.1 až K.10) | 5 010 068 | 0 |
| K.1 | Peňažné príjmy zo zvýšenia vlastného imania (+) | 0 | 0 |
| K.2 | Peňažné výdavky zo zníženia vlastného imania (-) | 0 | 0 |
| K.3 | Peňažné príjmy z úverov a pôžičiek (+) | 0 | 0 |
| K.4 | Peňažné výdavky na splácanie úverov a pôžičiek (-) | 0 | 0 |
| K.5 | Peňažné príjmy z emisie dlhových cenných papierov (+) | 5 000 000 | 0 |

BENCONT FUNDING, s.r.o,

| | | | |
|-----------|---|--------|-------|
| K.6 | Peňažné výdavky na úhradu záväzkov z dlhových CP (-) | 0 | 0 |
| K.7 | Peňažne prijaté výnosové úroky (+) | 308 | 0 |
| K.8 | Peňažne zaplatené nákladové úroky (-) | 0 | 0 |
| K.9 | Peňažne zaplatené dividendy z rozdelenia zisku (-) | -50 | 0 |
| K.10 | Iné úpravy CF z finančnej činnosti (+/-) | 9 810 | 0 |
| | | | |
| L. | Celkový peňažný tok (L=I+J+K) počas roka (+/-) | 51 351 | 64 |
| M. | Stav peňazí na začiatku roka | 5 064 | 5 000 |
| N. | Realizované kurzové rozdiely (+/-) | 0 | 0 |
| O. | Stav peňazí na konci roka vrátane KR (O=M+L-N) | 56 415 | 5 064 |

Doplňujúce informácie k prehľadu peňažných tokov (výkazu CF):

- a) Pri CF z prevádzkovej činnosti bola použitá - nepriama metóda.
- b) Dobrovoľná možnosť vykázania čistých peňažných tokov nebola použitá.
 Cudzie peňažné prostriedky spravované v mene tretích osôb - bez náplne.
- c) Nesúlad medzi stavom peňazí v súvahe a vo výkaze CF vyplýva z použitia nepriamej metódy a bol matematicky vyrovnaný na riadku H (iné úpravy).
- d) Použité zásady:
 - Prijaté dividendy predstavujú návratnosť investícií = CF z investičnej činnosti (riadok I.9).
 - Zaplatené dividendy sú výdavky na získanie fin. zdrojov = CF z finančnej činnosti (riadok J.9).
 - Výnosové a nákladové úroky sú vo výsledovke vo finančnej oblasti = CF z finančnej činnosti.
 - Nerealizované KR - nie sú peňažnými tokmi, vykazané ako nepeňažné položky (riadok B.7).
 - Realizované kurzové rozdiely (KR) sa vykazujú samostatne v závere výkazu CF (riadok N).
- e) Zmeny použitých zásad - bez náplne.
- f) Nepeňažné vplyvy na štruktúru majetku, záväzkov a vlastného imania - bez náplne.
- g) Doplnujúce informácie k výkazu CF: Na riadku K.10 je vykazaný príjem z alikvotného úroku pri emisii dlhopisov



Výročná správa za rok 2025

BENCONT
FUNDING

Obsah

| | | |
|-------|---|----|
| 1 | O spoločnosti BENCONT FUNDING, s. r. o. | 3 |
| 1.1 | Profil spoločnosti | 3 |
| 1.1.1 | Charakteristika činnosti v roku 2025 | 3 |
| 1.1.2 | Základné charakteristiky fungovania spoločnosti | 4 |
| 1.2 | Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti | 4 |
| 1.2.1 | Odkaz na kódex správy a riadenia spoločnosti..... | 4 |
| 1.2.2 | Metódy riadenia spoločnosti a dostupnosť informácií..... | 4 |
| 1.2.3 | Informácie o odchýlkach od kódexu správy a riadenia spoločnosti | 4 |
| 1.2.4 | Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja | 4 |
| 1.3 | Štruktúra spoločnosti | 5 |
| 1.3.1 | Postavenie spoločnosti v rámci skupiny | 5 |
| 1.3.2 | Informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach, opis práv spoločníkov a postupu ich vykonávania..... | 5 |
| 1.3.3 | Informácie o zložení a činnosti orgánov Spoločnosti a ich výborov | 6 |
| 1.3.4 | Nadobúdanie obchodných podielov | 7 |
| 1.4 | Vydané dlhopisy | 8 |
| 1.5 | Rizikové faktory | 8 |
| 1.5.1 | Rizikové faktory spojené s emitentom..... | 9 |
| 1.5.2 | Rizikové faktory spojené s ručiteľom a skupinou BENCONT | 10 |
| 1.5.3 | Rizikové faktory spojené s Dlhopismi a Zabezpečením..... | 14 |
| 2 | Hospodárske výsledky 2025..... | 19 |
| 2.1 | Správa o majetku a hospodárení spoločnosti BENCONT FUNDING, s. r. o. | 19 |
| 3 | Návrh na zaúčtovanie straty z minulých rokov | 22 |
| 4 | Očakávaný vývoj spoločnosti..... | 22 |

1 O spoločnosti BENCONT FUNDING, s. r. o.

1.1 Profil spoločnosti

| | |
|---------------------|---|
| Obchodné meno: | BENCONT FUNDING, s. r. o. |
| Sídlo: | Vajnorská 100/A, 831 04 Bratislava, Slovenská republika |
| Miesto registrácie: | Mestský súd Bratislava III, oddiel Sro, vložka č. 186626/B. |
| IČO: | 56 193 262 |
| DIČ: | 2122247611 |
| Právna forma: | Spoločnosť s ručením obmedzeným |
| Doba trvania: | Spoločnosť bola založená na dobu neurčitú |
| Predmet činnosti: | |

Hlavnými činnosťami spoločnosti sú:

- poskytovanie úverov a pôžičiek,
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu,
- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov.

Postavenie v skupine:

Spoločnosť BENCONT FUNDING, s. r. o. je dcérskou účtovnou jednotkou so 100 % podielom na hlasovacích právach. Materskou účtovnou jednotkou je BENCONT GROUP, a.s. a to od 7. 6. 2025. Spoločnosť zároveň nemá povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku ani konsolidovanú výročnú správu podľa § 22 ods. 10 zákona o účtovníctve.

1.1.1 Charakteristika činnosti v roku 2025

Spoločnosť BENCONT FUNDING, s. r. o. pôsobí v rámci skupiny BENCONT ako finančný subjekt, ktorého hlavnou úlohou je zabezpečovanie kapitálových zdrojov a ich následná alokácia v rámci skupiny. Činnosť spoločnosti je zameraná najmä na poskytovanie financovania prepojeným účtovným jednotkám, predovšetkým formou vnútroskupinových pôžičiek a úverov.

Rok 2025 bol pre spoločnosť významný predovšetkým z pohľadu rozvoja jej hlavnej činnosti a vytvorenia základnej finančnej infraštruktúry. Kľúčovým momentom bolo vydanie dlhopisovej emisie BENCONT 2029 I, prostredníctvom ktorej spoločnosť získala zdroje určené na financovanie aktivít v rámci Skupiny BENCONT.

Výnosy z emisie boli využité najmä na poskytovanie vnútroskupinového financovania, financovanie alebo refinancovanie aktivít súvisiacich s pestovaním paradajok vrátane budúcich investícií a na všeobecné korporátne účely Skupiny BENCONT. Tým sa potvrdila úloha spoločnosti BENCONT FUNDING, s. r. o. ako interného financujúceho subjektu, ktorý sústreďuje externé zdroje a následne ich efektívne alokuje podľa potrieb skupiny.

1.1.2 Základné charakteristiky fungovania spoločnosti

Spoločnosť v roku 2025 fungovala ako finančný nástroj skupiny bez vlastnej zamestnaneckej štruktúry, pričom riadenie a operatíva boli zabezpečované v rámci skupinových kapacít.

Z hľadiska účtovného zaradenia došlo v roku 2025 k zmene kategorizácie spoločnosti z mikro účtovnej jednotky na veľkú účtovnú jednotku, čo reflektuje rast jej finančných aktivít a rozsahu činnosti.

1.2 Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

1.2.1 Odkaz na kódex správy a riadenia spoločnosti

Spoločnosť BENCONT FUNDING, s. r. o. pri svojej správe a riadení postupuje v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, najmä v súlade so zákonom č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov a zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

1.2.2 Metódy riadenia spoločnosti a dostupnosť informácií

Riadenie spoločnosti je zabezpečené prostredníctvom štatutárnych orgánov a interných riadiacich procesov v rámci skupiny BENCONT. Všetky podstatné informácie o metódach riadenia spoločnosti sú dostupné v sídle spoločnosti.

Spoločnosť využíva interné smernice a metodické postupy skupiny BENCONT, ktoré upravujú najmä:

- systém vedenia účtovníctva a finančného výkazníctva,
- obeh účtovných dokladov a schvaľovacie procesy,
- podpisové oprávnenia a kompetencie jednotlivých osôb,
- pravidlá pre evidenciu, správu a kontrolu pohľadávok a záväzkov,
- zásady riadenia finančných tokov a alokácie kapitálu.

Tieto pravidlá zabezpečujú jednotný prístup k riadeniu spoločnosti v rámci skupiny a zároveň prispievajú k transparentnosti a efektívnosti rozhodovacích procesov.

1.2.3 Informácie o odchýlkach od kódexu správy a riadenia spoločnosti

U spoločnosti nenastala v roku 2025 žiadna zmena ani odchýlka v riadení. Vzhľadom na to, že spoločnosť pravidlá stanovené v Kódexe správy a riadenia spoločností zatiaľ výslovne do svojej správy a riadenia neimplementovala, podľa Kódexu správy a riadenia spoločností zatiaľ pri svojej správe a riadení nepostupuje.

1.2.4 Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť BENCONT FUNDING, s. r. o. v roku 2025 nevynaložila žiadne finančné prostriedky na výskum a vývoj.

1.3 Štruktúra spoločnosti

1.3.1 Postavenie spoločnosti v rámci skupiny

Spoločnosť BENCONT FUNDING, s. r. o. je súčasťou skupiny BENCONT GROUP, a.s., ktorá je jej materskou spoločnosťou so 100 % podielom na hlasovacích právach.

V rámci skupiny BENCONT plní spoločnosť špecifickú funkciu finančného subjektu, ktorého hlavnou úlohou je zabezpečovanie financovania, najmä prostredníctvom:

- poskytovania pôžičiek prepojeným účtovným jednotkám,
- získavania finančných zdrojov prostredníctvom emisií dlhových cenných papierov,
- efektívnej alokácie kapitálu v rámci skupiny.

Z pohľadu ekonomických vzťahov sú kľúčovými partnermi spoločnosti najmä spriaznené osoby v rámci skupiny BENCONT, pričom všetky transakcie sú realizované za štandardných trhových podmienok.

1.3.2 Informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach, opis práv spoločníkov a postupu ich vykonávania

Valné zhromaždenie spoločníkov je najvyšším orgánom spoločnosti a je oprávnené rozhodovať o každej otázke. Valné zhromaždenie je uznášaniaschopné len ak sú prítomní spoločníci, ktorí majú nadpolovičnú väčšinu všetkých hlasov. Valné zhromaždenie zvolávajú konatelia. Konatelia sú povinní zvolať valné zhromaždenie:

- a) ak klesne rezervný fond pod polovicu hodnoty v porovnaní s jeho výškou ku dňu konania posledného valného zhromaždenia,
- b) ak o to požiadajú spoločníci, ktorých vklady prevyšujú 10% základného imania spoločnosti. Ak konatelia nevolajú valné zhromaždenie do mesiaca od doručenia ich žiadosti, sú spoločníci oprávnení zvolať ho sami.

Okrem toho môže byť valné zhromaždenie zvolané kedykoľvek, ak to vyžaduje záujem spoločnosti.

Valné zhromaždenie sa zvoláva najmenej jedenkrát ročne v lehote do 31. mája kalendárneho roka. Termín a program valného zhromaždenia treba oznámiť spoločníkom aspoň 15 dní vopred pred dňom jeho konania. Valné zhromaždenia sa zvoláva písomnou pozvánkou, ktorá sa doručuje na poslednú známu adresu spoločníka uvedenú v zozname spoločníkov vedenom spoločnosťou v súlade s § 118 Obchodného zákonníka.

Hlasovacie právo je rozdelené medzi spoločníkov v pomere prevzatých vkladov. Každé € 1,- prevzatého a splateného vkladu zabezpečuje spoločníkovi pri hlasovaní jeden hlas. Spoločník nemôže vykonať hlasovacie právo, ak valné zhromaždenie rozhoduje o jeho:

- a) nepeňažnom vklade,
- b) vylúčení alebo podaní návrhu na jeho vylúčenie zo spoločnosti.

Pri posudzovaní spôsobilosti valného zhromaždenia uznášať sa a pri hlasovaní na valnom zhromaždení sa neprihliada na hlasy, ktoré spoločník nemôže vykonávať. To platí primerane aj na prijímanie rozhodnutí spoločníkov mimo valného zhromaždenia.

Valné zhromaždenie rozhoduje jednoduchou väčšinou všetkých prítomných hlasov najmä o:

- a) kapitálovej účasti v inej spoločnosti,
- b) účasti v združeniach,
- c) schválení zmluvy o výkone funkcie s konateľmi alebo členom orgánov spoločnosti alebo spoločníkom,
- d) schválení riadnej, mimoriadnej alebo konsolidovanej účtovnej závierky,
- e) rozhodnutí o rozdelení zisku a úhrade strát,

- f) vymenovaní, odvolaní a odmeňovaní konateľov,
- g) menovaní, odvolaní a odmeňovaní prokuristov,
- h) menovaní, odvolaní a odmeňovaní likvidátora,
- i) zvýšenie rezervného fondu.

Valné zhromaždenie rozhoduje dvojtretinovou väčšinou všetkých hlasov, ak nie je inde stanovené inak o:

- a) schválenie konaní urobených zakladateľmi pred vznikom spoločnosti,
- b) schvaľovanie stanov a ich zmien,
- c) rozhodovanie o zvýšení alebo znížení základného imania a rozhodovanie o nepeňažnom vklade,
- d) rozhodovanie o zrušení spoločnosti alebo o zmene právnej formy.

Valné zhromaždenie si môže vyhradiť rozhodovanie vecí, ktoré inak patria do pôsobnosti iných orgánov spoločnosti. Forma hlasovania vo valnom zhromaždení je verejná alebo písomná, ak sa hlasuje mimo miesta zasadania valného zhromaždenia. Zo zasadania valného zhromaždenia sa vyhotovuje písomná zápisnica, ktorá obsahuje prijaté uznesenia a výsledky hlasovania. Zápisnica musí byť doručená každému spoločníkovi.

1.3.3 Informácie o zložení a činnosti orgánov Spoločnosti a ich výborov

Orgánmi spoločnosti sú:

- a) valné zhromaždenie
- b) konatelia

Valné zhromaždenie tvoria všetci spoločníci. Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti. Valné zhromaždenie menuje a odvoláva konateľov spoločnosti, ktorí sú jej výkonnými orgánmi.

Štatutárnym orgánom spoločnosti je konateľ. Za spoločnosť koná a podpisuje každý konateľ samostatne a to tak, že k písanému alebo tlačenému menu spoločnosti pripojí svoj vlastnoručný podpis.

Konateľ je výkonným orgánom spoločnosti. Konateľ zastupuje spoločnosť navonok, riadi spoločnosť a rozhoduje vo všetkých záležitostiach spoločnosti okrem tých, ktoré sú podľa spoločenskej zmluvy vyhradené valnému zhromaždeniu. Do pôsobnosti konateľa patrí predovšetkým:

- a) riadenie bežných záležitostí spoločností,
- b) prijímanie a uvoľňovanie zamestnancov spoločnosti, určovanie ich mzdy a pracovnej náplne,
- c) vedenie zoznamu spoločníkov,
- d) vedenie predpísanej evidencie a účtovníctva spoločnosti,
- e) uzatváranie zmlúv v rámci obvyklého hospodárenia spoločnosti okrem zmlúv týkajúcich sa nadobúdania, zaťažovania alebo scudzovania nehnuteľností,
- f) vypracovanie návrhov vnútorných organizačných predpisov spoločnosti a návrhu na rozdelenie zisku,
- g) rozhodovanie o použití rezervného fondu v súlade s ustanovením § 67 ods. 1 Obchodného zákonníka a s prostriedkami na účte spoločnosti,
- h) povinnosť informovať spoločníkov o záležitostiach spoločnosti,
- i) zvolanie valného zhromaždenia,
- j) vykonávanie uznesení prijatých valným zhromaždením,
- k) rokovať v mene spoločnosti s bankami a inými finančnými inštitúciami o prevzatí úverov a pôžičiek a podpisovať zmluvy.

Štatutárny orgán:



Ing. Peter Huňor, konateľ

Od roku 2008 stojí na čele skupiny spoločnosti BENCONT, do ktorej patrí spoločnosť BENCONT FUNDING, s. r. o.. Ako generálny riaditeľ v rámci skupiny rozšíril podnikateľskú činnosť okrem správy a riadenia pohľadávok aj o development (doposiaľ odovzdaných viac ako 1350 bytov novým majiteľom v 7 projektoch naprieč Slovenskom a ďalších takmer 266 vo fáze výstavby a odovzdávania) či oblasť cestovného ruchu (kompletná rekonštrukcia Apartmánového domu FAMÍLIA SMOKOVEC v Starom Smokovci). Od roku 2015 sa pod jeho vedením spoločnosť BENCONT GROUP, a. s. zamerala na hydroponické pestovanie cherry paradajok v skleníkoch v Babindole a Leviciach (v súčasnosti s ročným objemom 2300 ton rajčín prvotriednej kvality). Okrem toho stál za kompletnou obnovou svätajurskej renesančnej kúrie zo 17. storočia na reštauráciu a penzión, za ktorú dostal aj Ocenenie za príkladnú obnovu. Kúria dnes tvorí jednu z dominant na námestí v centre Mestskej pamiatkovej rezervácie Svätý Jur. Je zároveň predseda správnej rady a člen investičnej komisie v REVII – Malokarpatskej komunitnej nadácii, ktorá je 2. najstaršia na Slovensku.



Ing. Marek Reguli, konateľ

Pracoval na vybudovaní a riadení systému správy pohľadávok z bankového sektora ako projekt manažér v oblasti správy a vymáhania pohľadávok v spolupráci so spoločnosťou Majetkový Holding, a.s.. V rámci skupiny spoločnosti BENCONT zodpovedá od roku 2008 za správu a riadenie pohľadávok a tiež financovanie investičných projektov. Pod jeho vedením navýšili spoločnosti objem pohľadávok v správe na viac ako 400 mil. EUR ku koncu roku 2025. Za jeho vedenia získala spoločnosť v rámci skupiny v roku 2016 licenciu od NBS na poskytovanie spotrebiteľských úverov bez obmedzenia rozsahu poskytovania spotrebiteľských úverov. Aktuálne ide o tretieho najväčšieho hráča na slovenskom trhu v rámci správy pohľadávok pričom ako jediná spoločnosť s čisto slovenským kapitálom. V tomto segmente bol zodpovedný za bankové financovanie v objeme viac ako 72 mil. EUR. Je taktiež zodpovedný za rozšírenie činnosti do pestovania cherry rajčín v Babindole a Leviciach o ploche presahujúcej 10 hektárov, kde pôsobí ako konateľ. Je spoluzodpovedný aj za realizáciu developerských projektov v rámci skupiny, kde ako finančný riaditeľ zabezpečoval preinvestovanie doposiaľ viac ako 194 mil. EUR. V rámci skupiny spoločností BENCONT zabezpečil už vyplatenie viac ako 19,2 mil. EUR na výnosoch pre investorov.

1.3.4 Nadobúdanie obchodných podielov

Spoločníkovi náleží obchodný podiel, ktorý predstavuje práva a povinnosti spoločníka a im zodpovedajúcu účasť na spoločnosti. Jeho výška sa určuje podľa pomeru vkladu spoločníka k základnému imaniu spoločnosti. Obchodné podiely spoločníkov sú deliteľné, prevoditeľné, prenosné a prechádzajú v prípade smrti spoločníka na jeho dedičov. Rozdelenie obchodného podielu je možné. K rozdeleniu obchodného podielu je potrebný súhlas valného zhromaždenia. Pri rozdelení však nesmie výška obchodného podielu klesnúť pod € 750,-. Spoločník nemôže previesť svoj obchodný podiel, alebo jeho časť na tretiu osobu /nadobúdateľa/ bez súhlasu valného zhromaždenia. Ak je nadobúdateľ tretia osoba, v zmluve o prevode obchodného podielu výslovne uvedie, že pristupuje k spoločenskej zmluve

spoločnosti. Pri prevode obchodného podielu na inú osobu ručí spoločník za splatenie vkladu nadobúdateľom tohto podielu až do zápisu nadobúdateľa do obchodného registra. Ak sa všetky obchodné podiely spoja v rukách jedného spoločníka, je spoločník povinný do troch mesiacov od spojenia obchodných podielov splatiť úplne všetky peňažné vklady, alebo previesť časť obchodného podielu na inú osobu. Spoločnosť nemôže nadobúdať vlastné obchodné podiely, ak zákon neustanovuje inak.

1.4 Vydané dlhopisy

V priebehu roka 2025 spoločnosť BENCONT FUNDING, s. r. o. realizovala svoju prvú emisiu dlhových cenných papierov, ktorá predstavuje základný pilier financovania jej podnikateľských aktivít.

Dňa **4. septembra 2025** spoločnosť emitovala dlhopisy s nasledovnými parametrami:

- **Názov emisie:** BENCONT 2029 I
- **Celkový objem emisie:** 5 000 000 EUR
- **Menovitá hodnota jedného dlhopisu:** 1 000 EUR
- **Počet emitovaných dlhopisov:** 5 000 ks
- **Úrokový výnos:** 6,25 % p.a.
- **Dátum splatnosti:** 4. september 2029

Emisia dlhopisov bola realizovaná za účelom zabezpečenia finančných zdrojov pre projekt hydroponického pestovania paradajok patriacej pod BENCONT GROUP, a.s..

Z pohľadu finančných tokov predstavovala emisia dlhopisov hlavný zdroj príjmov z finančnej činnosti, pričom v roku 2025 spoločnosť evidovala príjem z emisie vo výške 5 000 000 EUR.

Spoločnosť si je vedomá záväzkov vyplývajúcich z emitovaných dlhopisov a riadenie likvidity a finančných tokov prispôsobuje tak, aby bola schopná zabezpečiť riadne a včasné vyplácanie úrokových výnosov, ako aj splatenie menovitej hodnoty dlhopisov pri ich splatnosti.

1.5 Rizikové faktory

Kúpa, držba a splatenie dlhopisov emitovaných spoločnosťou BENCONT FUNDING, s. r. o. sú spojené s viacerými rizikami. Spoločnosť v rámci svojej činnosti čelí rizikám typickým pre oblasť, v ktorej pôsobí, najmä rizikám spojeným s financovaním v rámci Skupiny BENCONT, vývojom makroekonomického prostredia, dostupnosťou finančných zdrojov, úrokovými sadzbami, právnym a regulačným rámcom a schopnosťou financovaných subjektov plniť svoje záväzky.

Hlavné riziká, ktoré by podľa názoru spoločnosti mohli významne ovplyvniť jej podnikanie, finančnú situáciu, výsledky hospodárenia alebo schopnosť splniť záväzky vyplývajúce z vydaných dlhopisov, sú uvedené nižšie.

Väčšina makroekonomických, prevádzkových, trhových a komerčných rizík uvedených v tejto kapitole sa vzťahuje na Skupinu BENCONT ako celok. Keďže spoločnosť BENCONT FUNDING, s. r. o. je súčasťou Skupiny BENCONT a jej činnosť je úzko prepojená s financovaním spoločností v rámci skupiny, riziká týkajúce sa Skupiny BENCONT sú relevantné aj pre samotného Emitenta.

Na účely tejto kapitoly sa Skupinou BENCONT rozumie BENCONT GROUP, a. s. a akákoľvek osoba, v ktorej má BENCONT GROUP, a. s. priamy alebo nepriamy podiel vo výške 50 % alebo viac na základnom imaní

alebo hlasovacích právach, alebo má právo vymenúvať alebo odvolávať väčšinu členov štatutárneho orgánu alebo dozornej rady danej osoby. Pod Skupinu BENCONT nepatria spoločnosti BENCONT DEVELOPMENT, a. s. ani BENCONT FINANCE, a. s.

Nasledujúci popis rizikových faktorov nie je vyčerpávajúci, nenahrádza odbornú analýzu a nepredstavuje investičné odporúčanie. Rizikové faktory sú uvedené podľa ich povahy a členia sa najmä na riziká spojené s Emitentom, riziká súvisiace s Ručiteľom a Skupinou BENCONT a riziká vzťahujúce sa k dlhopisom a ich zabezpečeniu.

1.5.1 Rizikové faktory spojené s emitentom

Rizikové faktory súvisiace s podnikateľskou činnosťou Emitenta

Riziko Emitenta ako účelovo založenej spoločnosti, kreditné riziko a závislosť Emitenta od Skupiny BENCONT

Emitent je účelovo založená spoločnosť založená na vydávanie dlhopisov, pričom jeho podnikateľská činnosť je obmedzená najmä na poskytovanie vnútroskupinového financovania spoločnostiam v Skupine BENCONT, predovšetkým na financovanie alebo refinancovanie aktivít súvisiacich s pestovaním paradajok vrátane budúcich investícií, čo zahŕňa financovanie projektu hydroponického pestovania paradajok v skleníkoch Babindol a Levice, prípadne v obmedzenom rozsahu financovanie iných projektov v rámci Skupiny BENCONT.

Emitent nevykonáva inú významnú podnikateľskú činnosť a nemôže preto z vlastných podnikateľských aktivít vytvoriť zdroje na splatenie záväzkov z Dlhopisov v prípade, ak by primárny zdroj ich splatenia, teda splátky vnútroskupinového financovania, nebol dostatočný na ich úplné splatenie.

Schopnosť Emitenta splácať záväzky z Dlhopisov je závislá od schopnosti Skupiny BENCONT a jednotlivých spoločností v nej zabezpečiť dostatok zdrojov na splácanie svojich záväzkov voči Emitentovi. Ak by jednotlivé spoločnosti zo Skupiny BENCONT neboli schopné splácať záväzky voči Emitentovi, malo by to pravdepodobne nepriaznivý dopad na finančnú a ekonomickú situáciu Emitenta, jeho podnikanie a schopnosť plniť svoje záväzky z Dlhopisov.

Riziko likvidity

Riziko likvidity Emitenta spočíva v jeho schopnosti splácať záväzky včas. Riziko likvidity sa môže materializovať v prípade významného negatívneho trhového trendu, napríklad výrazného zníženia dopytu, alebo v prípade vzniku nepredvídanej skutočnosti, napríklad zníženia ochoty bánk financovať sektor poľnohospodárstva.

Takáto situácia môže spôsobiť neschopnosť Emitenta alebo iných subjektov zo Skupiny BENCONT splácať včas svoje záväzky alebo neschopnosť speňažiť svoje aktíva za primeranú cenu v primeranom časovom rozpätí. Keďže Emitent je závislý najmä od splácania vnútroskupinového financovania, prípadné zhoršenie likvidity financovaných spoločností môže mať priamy vplyv aj na likviditu samotného Emitenta.

Riziko stretu záujmov vlastníkov Emitenta a Majiteľov Dlhopisov

Pred splatením Dlhopisov môže niektorý z členov Skupiny BENCONT alebo ich akcionári/spoločníci začať podnikateľ kroky (fúzie, transakcie, akvizície, rozdelenie zisku, predaj aktív, atď.), ktoré môžu byť vedené so zreteľom na prospech Skupiny BENCONT ako takej skôr ako v prospech Emitenta a Majiteľov Dlhopisov. Také zmeny môžu mať negatívny vplyv na finančnú a hospodársku situáciu Emitenta, jeho podnikateľskú činnosť a schopnosť splniť záväzky z Dlhopisov.

Právne a regulačné rizikové faktory ovplyvňujúce Emitenta

Riziko krízy Emitenta a právnej úpravy o kríze a riziko dočasnej ochrany

Emitent má záujem udržiavať výšku vlastného imania na takej úrovni, aby sa v zmysle § 67a a nasl. zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov nedostal do krízy. Nemožno však vylúčiť, že sa tak stane kedykoľvek počas obdobia do splatenia Dlhopisov. Tento zámer Emitenta nemožno interpretovať ako jeho záväzok kedykoľvek v budúcnosti vlastné imanie na takejto úrovni udržiavať.

Krízou sa podľa ustanovení Obchodného zákonníka rozumie stav, keď je spoločnosť v úpadku alebo jej úpadok hrozí. Spoločnosti hrozí úpadok vtedy, ak pomer výšky vlastného imania spoločnosti k jej záväzkom je nižší než 8 ku 100.

Ak bude Emitent v kríze, uplatnia sa niektoré obmedzenia týkajúce sa predovšetkým finančných transakcií Emitenta s jeho spriaznenými osobami uvedenými v § 67c a nasl. Obchodného zákonníka. Zároveň sa môže uplatniť osobitný režim týkajúci sa práv veriteľov zo záväzkov Emitenta zabezpečených spriaznenými osobami Emitenta. Tento osobitný režim uvedený v § 67g a § 67h Obchodného zákonníka by sa mal uplatniť v prípade, ak k zabezpečeniu záväzkov spoločnosti dôjde počas jej krízy.

Emitent môže v prípade finančných ťažkostí v rámci konania o verejnej preventívnej reštrukturalizácii požiadať o dočasnú ochranu podľa osobitných predpisov slovenského práva. V prípade priznania dočasnej ochrany Emitentovi bude jej trvanie vrátane možného predĺženia maximálne v dĺžke šiestich mesiacov. Počas dočasnej ochrany sú obmedzené možnosti vymáhať nároky voči Emitentovi, čo môže mať nepriaznivý vplyv na postavenie jeho veriteľov vrátane majiteľov dlhopisov.

Vyvíjajúci sa právny poriadok a daňové predpisy môžu mať podstatný nepriaznivý dopad na Emitenta
Emitent pôsobí v právnom a regulačnom prostredí Slovenskej republiky, ktoré sa môže v čase meniť. Zmeny právnych predpisov, ich výkladu alebo aplikačnej praxe môžu mať vplyv na podnikanie Emitenta, jeho finančnú situáciu, prevádzkové výsledky alebo schopnosť plniť záväzky.

Právna infraštruktúra a najmä efektívna a včasná vymožitelnosť práva v Slovenskej republike môže byť v porovnaní s niektorými západoeurópskymi krajinami menej predvídateľná. V niektorých prípadoch nemusí byť možné dosiahnuť súdnu alebo inú právnu nápravu v rámci vymáhania zmluvných alebo iných práv včas alebo vôbec.

Nedostatok právnej istoty, rozdielny výklad právnych predpisov alebo neschopnosť dosiahnuť efektívnu zákonnú nápravu v primeranom čase môžu mať nepriaznivý vplyv na obchodné aktivity, prevádzkové výsledky alebo finančné postavenie Emitenta.

Podobne môžu mať na Emitenta negatívny dopad aj zmeny daňových predpisov, pravidiel účtovníctva, regulácie cenných papierov, insolvenčného práva alebo iných právnych noriem, ktoré sa priamo alebo nepriamo vzťahujú na jeho činnosť, financovanie alebo záväzky z Dlhopisov.

1.5.2 Rizikové faktory spojené s ručiteľom a skupinou BENCONT

Rizikové faktory súvisiace s podnikateľskou činnosťou Ručiteľa a Skupiny BENCONT

Globálne podmienky môžu mať rôznymi spôsobmi významný nepriaznivý vplyv na Ručiteľa a Skupinu BENCONT

Skupina BENCONT a Ručiteľ sú ovplyvnení globálnymi politickými a makroekonomickými podmienkami a silnými výkyvmi, ako napríklad vojna na Ukrajine, vysoká inflácia v eurozóne a na Slovensku, rast cien energií, nákladov na pracovnú silu a iných vstupov potrebných na pestovanie paradajok, ako aj vývoj úrokových sadzieb. Tieto udalosti a ich prípadné zhoršenie môžu mať významný negatívny dopad na Skupinu BENCONT a Ručiteľa vrátane vplyvu na ich budúcu finančnú pozíciu a prevádzkovú činnosť.

Na podnikateľské, prevádzkové a finančné výsledky Skupiny BENCONT a Ručiteľa môžu vplývať aj širšie zmeny v medzinárodnom obchode, rastúci protekcionizmus, prípadné obchodné napätie medzi významnými svetovými ekonomikami, zmeny v dodávateľských reťazcoch, ako aj prijímané vládne, podnikateľské alebo individuálne opatrenia v reakcii na tieto udalosti.

V prípade Skupiny BENCONT sa z povahy jej predmetu činnosti môžu negatívne dopady prejavíť najmä zníženým dopytom po paradajkách, zvýšením cien vstupov potrebných na ich pestovanie a následným tlakom na rast cien finálnych produktov. Uvedené udalosti môžu zároveň zvýšiť finančné náklady Skupiny BENCONT a Ručiteľa alebo spôsobiť, že získanie dodatočného financovania či refinancovanie existujúcich záväzkov bude zložitejšie alebo dostupné len za menej výhodných podmienok.

Kombinácia uvedených nepriaznivých faktorov a akýkoľvek negatívny vplyv súčasnej zložitej situácie vo svete, na Slovensku a v Európskej únii by mohli mať nepriaznivý dopad na Skupinu BENCONT a Ručiteľa.

Skupina BENCONT čelí rizikám týkajúcim sa rastúcich cien vstupov s dopadom na dopyt

Skupina BENCONT čelí rastúcim cenám vstupov, vrátane cien energií a nákladov na pracovnú silu, pričom nemusí byť schopná v plnom rozsahu preniesť zvýšenie týchto nákladov do cien svojich výrobkov. Aj v prípade, ak by sa Skupine BENCONT podarilo vyššie náklady premietnuť do predajných cien, takéto zvýšenie cien môže mať negatívny vplyv na dopyt po jej výrobkoch.

Podnikanie Skupiny BENCONT je osobitne vystavené rizikám spojeným s kolísaním cien a dostupnosti zemného plynu, ktorý predstavuje kľúčový zdroj energie pri pestovaní paradajok. Napriek skutočnosti, že Skupina BENCONT podniká určité kroky na elimináciu uvedených rizík, nemožno vylúčiť, že zmeny cien energií, pracovnej sily alebo iných vstupov budú mať významný negatívny vplyv na ziskovosť a postavenie Skupiny BENCONT na trhu.

Skupina BENCONT čelí rizikám týkajúcim sa konkurencie na trhu

Skupina BENCONT pôsobí v konkurenčnom prostredí a čelí riziku zvýšenej konkurencie na trhu. Vstup nových konkurentov, agresívne marketingové alebo cenové stratégie existujúcich konkurentov, prípadne zmeny v správaní obchodných reťazcov alebo spotrebiteľov môžu mať negatívny vplyv na ziskovosť a trhové postavenie Skupiny BENCONT.

Okrem toho môže rastúca digitalizácia v sektore poľnohospodárstva, akvizície alebo obdobné aktivity viesť k nárastu nových účastníkov trhu a spôsobiť zmeny na trhu, ktorým sa Skupina BENCONT nemusí vedieť včas alebo v dostatočnej miere prispôsobiť.

Skupina BENCONT čelí rizikám vo vzťahu k ponuke produktov

Napriek prijímaným preventívnym opatreniam môžu byť výrobné prevádzky Skupiny BENCONT narušené napríklad požiarom, prírodnými katastrofami, výpadkami elektriny, zmenami procesov alebo inými nepredvídanými udalosťami. Naplnenie ktoréhokoľvek z týchto rizík by mohlo viesť k prerušeniu alebo zastaveniu výroby, k zraneniu osôb, poškodeniu dobrého mena Skupiny BENCONT, poklesu tržieb alebo marží a k potrebe rekonštrukcie poškodenej infraštruktúry.

Zároveň môžu mať negatívny vplyv na produkciu paradajok aj akékoľvek prerušenia v dodávateľsko-odberateľských vzťahoch, problémy dodávateľov alebo odberateľov, problémy iných obchodných partnerov alebo neplnenie regulačných požiadaviek na ich strane. Keďže na takéto okolnosti nemusí mať Skupina BENCONT priamy dosah, ich naplnenie môže viesť k prerušeniu produkcie, neschopnosti uspokojiť dopyt po produktoch a následne k významnému poklesu predaja.

Skupina BENCONT čelí rizikám vo vzťahu k jej podnikateľským aktivitám a stratégii

Realizácia stratégie Skupiny BENCONT a následné dosiahnutie jej finančných a investičných cieľov nemusia byť za súčasných alebo budúcich trhových podmienok úspešné. To môže negatívne ovplyvniť hospodárske a finančné výsledky, ako aj vyhliadky Skupiny BENCONT.

Riziko môže spočívať napríklad v tom, že sa Skupine BENCONT nepodarí v plnej miere preniesť rastúce náklady do cien predávaných produktov, že sa jej nepodarí včas získať potrebné povolenia na uvedenie nového produktu na trh alebo že dôjde k neočakávaným zásahom zo strany štátnych orgánov alebo medzinárodných organizácií do poľnohospodárskych politík, prípadne k ich zmenám v neprospech Skupiny BENCONT.

Kapitálové výdavky Skupiny BENCONT môžu byť z rozličných dôvodov vyššie ako očakávané, čo môže ohroziť jej finančné ciele a mať negatívny vplyv na schopnosť predávať produkty v rámci

predpokladaného rozpočtu. Existuje tiež riziko, že investície Skupiny BENCONT neprinesú očakávaný alebo predpokladaný zisk a Skupina BENCONT môže v tejto súvislosti utrpieť straty.

Riziko, že sa Skupine BENCONT nemusí podariť dosiahnuť stanovené strategické ciele, je ovplyvnené aj rastúcou konkurenciou a skutočnosťou, že ide o relatívne novú oblasť podnikania v rámci skupiny, v ktorej sa nemusia podariť pokryť všetky riziká súvisiace s podnikaním v oblasti pestovania paradajok.

Riziko nepriaznivej makroekonomickej situácie na Slovensku

Výsledky podnikateľskej činnosti Skupiny BENCONT sú primárne závislé od makroekonomickej a politickej situácie na Slovensku. Vzhľadom na zameranie podnikania Skupiny BENCONT môže mať vývoj slovenskej ekonomiky, spotrebiteľského dopytu, cien energií, cien vstupov, úrokových sadzieb a osobných nákladov významný vplyv na jej hospodárske výsledky a finančnú výkonnosť.

Významnú pozornosť si zaslúži najmä inflácia a fluktuácia cien energií a iných vstupov potrebných na pestovanie paradajok, ako aj rast osobných nákladov. Tieto skutočnosti môžu mať významný negatívny vplyv na Ručiteľa a Skupinu BENCONT, ich ziskovosť a finančnú výkonnosť.

Vývoj menovej politiky Európskej centrálnej banky má priamy dopad na úrokové sadzby a cenu kapitálu, za ktorú sa môžu financovať spoločnosti zo Skupiny BENCONT. Ak by úrokové sadzby zostali na vyššej úrovni alebo sa ďalej zvýšili, Skupina BENCONT môže byť povinná platiť vyššiu úrokovú sadzbu pri refinancovaní existujúceho dlhu alebo pri získavaní nového financovania.

Nastavenie menovej politiky sa môže v budúcnosti meniť v závislosti od inflácie, ekonomického rastu alebo iných ukazovateľov cenovej stability. Vzhľadom na zložitosť súčasného makroekonomického prostredia môžu mať tieto zmeny aj iné než zamýšľané účinky. Prípadné zhoršenie ekonomickej situácie, pokles spotrebiteľského dopytu alebo zhoršenie dostupnosti financovania môže mať nepriaznivý vplyv na finančnú situáciu a ziskovosť Ručiteľa a Skupiny BENCONT.

Riziká súvisiace s marketingom, predajom a distribúciou

Uvedenie nových produktov alebo rozširovanie ponuky predstavuje osobitné výzvy pre marketingovú a distribučnú organizáciu Skupiny BENCONT. Predpoklady týkajúce sa trhu, trhových okolností, preferencií spotrebiteľov alebo záujmu o nové produkty sa nemusia naplniť v očakávanom rozsahu.

V dôsledku toho sa koncepty uvádzania produktov na trh, plánovanie marketingových aktivít alebo implementácia distribučnej stratégie môžu ukázať ako neefektívne alebo neprimerané. Ak by marketingové aktivity konkurentov, vrátane cenovej konkurencie, alebo vlastnosti konkurenčných produktov prevýšili úsilie Skupiny BENCONT, mohlo by to predstavovať riziko pre predaj jej produktov.

Riziká v oblasti predaja a distribúcie môžu byť ovplyvnené aj postavením obchodných reťazcov, zmenami v nákupnom správaní spotrebiteľov, požiadavkami na kvalitu, cenu alebo dostupnosť produktov. Ak by Skupina BENCONT nebola schopná primerane reagovať na tieto zmeny, mohlo by to mať negatívny vplyv na jej tržby, marže a celkovú konkurencieschopnosť.

Riziká súvisiace s kvalitou a bezpečnosťou produktov

Napriek prijímaným preventívnym opatreniam nemožno úplne vylúčiť riziká súvisiace s kvalitou a bezpečnosťou produktov. Produkty Skupiny BENCONT môžu byť čiastočne alebo úplne stiahnuté z trhu napríklad v dôsledku zníženej kvality, nesprávneho skladovania, problémov pri manipulácii alebo iných okolností ovplyvňujúcich ich bezpečnosť alebo obchodovateľnosť.

Takéto stiahnutie môže byť dobrovoľné alebo môže vyplývať z právnych alebo regulačných opatrení. Existuje aj riziko, že zistenie nežiaducich látok alebo nežiaducich stôp organizmov v poľnohospodárskych produktoch alebo potravinách môže mať širšie negatívne dôsledky.

Naplnenie ktoréhokolvek z týchto rizík by mohlo viesť k strate tržieb a zisku, negatívne mu vplyvu na povest' Skupiny BENCONT a prípadným nárokom zo zodpovednosti. Skupina BENCONT zároveň podlieha prísny m zákonom, pravidlám, štandardom a reguláciám v oblasti ochrany životného prostredia, zdravia a bezpečnosti potravín. Porušenie ktoréhokolvek z uvedených pravidiel môže mať významný negatívny vplyv na Skupinu BENCONT a jej podnikanie.

Rizikové faktory spojené s finančnou situáciou a úverovou bonitou Skupiny BENCONT

Skupina BENCONT je vystavená riziku v dôsledku výšky a podmienok svojho dlhového financovania

Skupina BENCONT s cieľom financovať svoj rast získava dlhové financovanie, najmä vo forme bankových úverov, vnútroskupinového financovania a emisií dlhopisov, a to aj na úrovni jednotlivých projektových spoločností. Takéto financovanie je významným nástrojom podpory rozvoja skupiny, zároveň však vytvára riziko spojené s výškou zadĺženia, jeho splatnosťou, cenou financovania a podmienkami, za ktorých bolo financovanie poskytnuté.

V prípade nepriaznivých trhových podmienok, zhoršenia dostupnosti financovania alebo nárastu úrokových sadzieb by Skupina BENCONT mohla čeliť problémom s predĺžením splatnosti svojich dlhových záväzkov alebo s ich refinancovaním. Refinancovanie existujúcich záväzkov by v takom prípade mohlo byť dostupné len za menej výhodných podmienok, prípadne by nemuselo byť dostupné vôbec.

Ak by Skupina BENCONT nebola schopná refinancovať svoje záväzky v potrebnom rozsahu alebo v primeranom čase, mohla by byť nútená využiť na splatenie dlhového financovania dostupné hotovostné rezervy alebo iné zdroje. To by mohlo nepriaznivo ovplyvniť jej likviditu, finančnú flexibilitu a schopnosť financovať bežnú prevádzku alebo ďalšie investičné aktivity.

Riziko dlhového financovania môže byť posilnené aj tým, že jednotlivé projekty Skupiny BENCONT sú závislé od schopnosti generovať dostatočné peňažné toky. Ak by financované projekty nedosahovali očakávané výnosy, ak by došlo k poklesu predaja, zvýšeniu prevádzkových nákladov alebo oneskoreniu očakávaných príjmov, mohlo by to negatívne ovplyvniť schopnosť Skupiny BENCONT riadne a včas plniť svoje záväzky.

Keďže schopnosť Emitenta plniť záväzky z Dlhopisov je úzko prepojená so schopnosťou Skupiny BENCONT a jej jednotlivých spoločností splácať záväzky voči Emitentovi, nepriaznivý vývoj finančnej situácie Skupiny BENCONT môže mať nepriamy, ale významný dopad aj na spoločnosť BENCONT FUNDING, s. r. o.

Právne a regulačné rizikové faktory spojené s Ručiteľom a Skupinu BENCONT

Skupina BENCONT môže čeliť nárokom zo súdnych sporov, nárokom zo zodpovednosti a iným sporom

Skupina BENCONT môže čeliť sporom s klientmi, dodávateľmi, odberateľmi alebo inými obchodnými partnermi. Riešenie takýchto sporov môže vyžadovať značný čas a pozornosť manažmentu, a to bez ohľadu na to, či budú riešené prostredníctvom súdneho konania, mimosúdneho urovnania alebo iným spôsobom.

Každé takéto riešenie môže byť spojené s výplatou náhrady škody, vynaložením dodatočných nákladov, prípadne s inými nepriaznivými dôsledkami pre Skupinu BENCONT. V prípade významného sporu nemožno vylúčiť negatívny vplyv na hospodárenie, finančnú situáciu alebo dobré meno Skupiny BENCONT.

Skupina BENCONT nemá vedomosť o tom, že by v súčasnosti prebiehal taký súdny spor, ktorý by mohol mať významný negatívny vplyv na jej hospodárenie. Nemožno však vylúčiť, že takéto spory alebo nároky vzniknú v budúcnosti.

Skupina BENCONT je vystavená rizikám spojeným s ochranou zdravia, bezpečnosti a životného prostredia

S podnikaním v oblasti pestovania paradajok sú spojené určité riziká týkajúce sa ochrany zdravia, bezpečnosti a životného prostredia. Ide najmä o riziká súvisiace s prevádzkou pestovateľských zariadení, používaním technológií, energetickým hospodárstvom, pracovnými procesmi a dodržiavaním príslušných právnych a technických požiadaviek.

Nehoda týkajúca sa ochrany zdravia, bezpečnosti alebo životného prostredia pri niektorom z projektov Skupiny BENCONT by mohla viesť k potenciálnym súdnym sporom, významným sankciám, prerušeniu prevádzky alebo poškodeniu dobrej povesti Skupiny BENCONT.

Porušenie predpisov v oblasti ochrany zdravia, bezpečnosti práce, ochrany životného prostredia alebo bezpečnosti potravín môže mať nepriaznivý vplyv na podnikanie Skupiny BENCONT, jej finančné výsledky, vzťahy s obchodnými partnermi a dôveru zákazníkov. Skupina BENCONT preto musí priebežne venovať pozornosť dodržiavaniu príslušných právnych predpisov, interných postupov a preventívnych opatrení v tejto oblasti.

Rizikové faktory spojené s prevádzkou a vnútornou kontrolou Skupiny BENCONT

Skupina BENCONT závisí od svojich zamestnancov a ich odborných znalostí a nemusí byť schopná získať a udržať si vysoko kvalifikovanú a skúsenú pracovnú silu

Zamestnanci Skupiny BENCONT sú rozhodujúci pre tvorbu a implementáciu stratégií a iniciatív Skupiny BENCONT, produkciu, celkové riadenie Skupiny BENCONT, ako aj jej kultúru, strategické smerovanie a prevádzkový model.

Skupina BENCONT má zamestnancov, vrátane manažmentu, so skúsenosťami v odvetví poľnohospodárstva, ktorí si vybudovali odborné znalosti, dobrú povest a vzťahy, a to tak interne v rámci Skupiny BENCONT, ako aj externe so svojimi obchodnými partnermi.

Strata kľúčových zamestnancov, neschopnosť získať nových zamestnancov alebo neschopnosť udržať si existujúcich zamestnancov by mohla mať významný nepriaznivý dopad na činnosť, finančné výsledky a vyhladky Skupiny BENCONT.

Zároveň vzhľadom na špecifický charakter podnikania Skupiny BENCONT, najmä v oblasti pestovania paradajok a prevádzky technologicky náročných pestovateľských zariadení, je kvalifikovaná pracovná sila dôležitým predpokladom zachovania plynulosti prevádzky, kvality produkcie a efektívneho riadenia výrobných procesov. Nedostatok odborne spôsobilých zamestnancov alebo zvýšená fluktuácia pracovnej sily by mohli negatívne ovplyvniť prevádzkovú stabilitu Skupiny BENCONT a jej schopnosť dosahovať plánované hospodárske výsledky.

1.5.3 Rizikové faktory spojené s Dlhopismi a Zabezpečením

Rizikové faktory vyplývajúce z podmienok Dlhopisov

Riziko vzťahujúce sa na Dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou

Majiteľ Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou je vystavený riziku poklesu ceny takýchto Dlhopisov v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Zatiaľ čo nominálna úroková sadzba Dlhopisov je počas doby ich existencie fixná, aktuálna úroková sadzba na kapitálovom trhu sa môže meniť.

So zmenou trhovej úrokovej sadzby sa spravidla mení aj hodnota Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou, a to v opačnom smere. Ak sa trhová úroková sadzba zvýši, hodnota Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou spravidla klesne na úroveň, pri ktorej je výnos takýchto Dlhopisov približne rovný trhovej úrokovej sadzbe. Ak sa trhová úroková sadzba naopak zníži, hodnota Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou sa spravidla zvýši na úroveň, pri ktorej je ich výnos približne rovný trhovej úrokovej sadzbe.

Toto riziko je významné najmä pre Majiteľov Dlhopisov, ktorí by chceli Dlhopisy predať pred ich splatnosťou. V takom prípade môže byť predajná cena Dlhopisov nižšia ako ich menovitá hodnota alebo cena, za ktorú boli nadobudnuté.

Rizikové faktory súvisiace s oceňovaním, nákladmi, trhom a vysporiadaním Dlhopisov

Riziko nedostatočnej likvidity Dlhopisov pri obchodovaní na sekundárnom trhu

Emitent má záujem, aby boli Dlhopisy prijaté na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave. Ani prijatie Dlhopisov na obchodovanie však nemusí viesť k vyššej likvidite Dlhopisov. Na nelikvidnom trhu nemusí byť možné kedykoľvek predáť Dlhopisy za adekvátnu trhovú cenu.

Emitent sa nezaviazal na spätný odkup Dlhopisov od Majiteľov Dlhopisov, čo znamená, že likvidita Dlhopisov nebude zabezpečovaná Emitentom. Rovnako nemusí byť uzavretá dohoda o podpore likvidity s inou osobou. Obchodovanie s Dlhopismi môže byť z viacerých dôvodov pozastavené, prerušené alebo ukončené, pričom na takéto udalosti nemusí mať Emitent žiadny vplyv.

Vzhľadom na všeobecne nižšiu likviditu dlhopisov obdobných emitentov možno predpokladať, že obchodovanie s Dlhopismi nemusí byť likvidné. To môže mať negatívny vplyv najmä na investorov, ktorí investovali do Dlhopisov s cieľom ich ďalšieho obchodovania a dosiahnutia zisku z predaja, alebo na investorov, ktorí budú potrebovať získať likviditu pred splatnosťou Dlhopisov.

Inflačné riziko

Dlhopisy neobsahujú protiinflačnú doložku. Reálna hodnota investície do Dlhopisov preto môže klesať v dôsledku inflácie, ktorá znižuje hodnotu meny. Inflácia zároveň spôsobuje pokles reálneho výnosu z Dlhopisov.

Ak výška inflácie prekročí výšku nominálnych výnosov z Dlhopisov, reálna hodnota výnosov z Dlhopisov bude negatívna. Toto riziko znášajú Majitelia Dlhopisov, najmä ak by inflácia počas doby do splatnosti Dlhopisov zostala na zvýšenej úrovni.

Riziko poplatkov

Celková návratnosť investície do Dlhopisov môže byť ovplyvnená úrovňou poplatkov účtovaných sprostredkovateľom kúpy alebo predaja Dlhopisov, prípadne poplatkov účtovaných relevantným zúčtovacím systémom používaným investorom.

Tieto poplatky môžu znížiť čistý výnos investora z Dlhopisov, najmä v prípade ich predaja pred splatnosťou alebo pri nižšom objeme investície.

Riziko právneho rámca týkajúceho sa Dlhopisov

Riziko absencie zákonného ručenia alebo schémy ochrany vkladov

Emitent nie je bankou ani regulovanou inštitúciou. Na pohľadávky Majiteľov Dlhopisov sa pre prípad neschopnosti Emitenta splatiť svoje záväzky z vydaných Dlhopisov nevzťahuje žiadne zákonné ručenie podľa práva Slovenskej republiky, schéma ochrany vkladov alebo iné podobné poistenie.

Majitelia Dlhopisov preto nemajú nárok na plnenie napríklad z Garančného fondu investícií alebo z iného obdobného systému ochrany. V prípade, ak by Emitent nebol schopný riadne a včas splniť svoje záväzky z Dlhopisov, Majitelia Dlhopisov by svoje nároky uplatňovali v súlade s príslušnými právnymi predpismi a podmienkami Dlhopisov.

Riziko podriadenosti

Podľa zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov môže byť určitý záväzok Emitenta v konkurze alebo reštrukturalizácii považovaný za podriadený, ak jeho veriteľom je alebo kedykoľvek počas jeho existencie bola osoba, ktorá je alebo bola spriaznenou osobou Emitenta.

Takýto spriaznený záväzok bude v konkurze na majetok Emitenta vedenom v Slovenskej republike zo zákona podriadený všetkým ostatným nepodriadeným záväzkom Emitenta. Znamená to, že takýto záväzok nebude uspokojený skôr, ako budú uspokojené všetky ostatné nepodriadené záväzky Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili do konkurzu na majetok Emitenta.

V reštrukturalizácii Emitenta nemôže byť spriaznený záväzok uspokojený rovnakým alebo lepším spôsobom ako akýkoľvek iný nepodriadený záväzok Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili do reštrukturalizácie Emitenta.

Uvedené môže byť relevantné aj pri Dlhopisoch, ak by sa Majiteľom Dlhopisov stala osoba spriaznená s Emitentom alebo ak by Dlhopisy boli v minulosti vo vlastníctve takejto osoby. Riziko podriadenosti tak môže mať nepriaznivý vplyv na poradie a rozsah uspokojenia pohľadávok z Dlhopisov v prípade konkurzu alebo reštrukturalizácie Emitenta.

Toto riziko je zmiernené v prípade pohľadávok veriteľov, ktorí nie sú spriaznení s Emitentom a v čase nadobudnutia pohľadávky nevedeli a ani pri vynaložení odbornej starostlivosti nemohli vedieť, že nadobúdajú spriaznenú pohľadávku. Pri pohľadávkach z Dlhopisov nadobudnutých na regulovanom trhu, mnohostrannom obchodnom systéme alebo obdobnom zahraničnom organizovanom trhu sa podľa príslušných právnych predpisov predpokladá, že veriteľ o spriaznenosti pohľadávky nevedel.

Riziko nákladov zo zdanenia a riziko súvisiace so zrážkovou daňou

Investori môžu byť povinní zaplatiť dane, poplatky alebo iné nároky v súlade s právom a zvyklosťami štátu, v ktorom dochádza k prevodu Dlhopisov, alebo iného relevantného štátu. Daňový režim investície do Dlhopisov sa môže líšiť podľa individuálneho postavenia investora, jeho daňovej rezidencie a ďalších okolností.

Investori by sa preto nemali spoliehať výlučne na všeobecné zhrnutie daňových otázok, ale mali by svoje individuálne zdanenie konzultovať s daňovými poradcami. Prípadné zmeny daňových predpisov môžu spôsobiť, že výsledný výnos z Dlhopisov bude nižší, než investori pôvodne predpokladali, alebo že investorovi bude pri predaji alebo splatnosti Dlhopisov vyplatená nižšia suma, ako pôvodne očakával.

Výnosy z Dlhopisov vyplácané niektorým kategóriám investorov môžu podliehať zrážkovej dani. Majiteľ Dlhopisov znáša všetky daňové povinnosti, ktoré môžu vyplývať z akejkoľvek platby v súvislosti s Dlhopismi, bez ohľadu na príslušnú jurisdikciu, vládny alebo regulačný orgán, štátny útvar, miestne daňové požiadavky alebo poplatky.

Emitent nebude Majiteľom Dlhopisov kompenzovať žiadne zaplatené dane, poplatky, iné náklady alebo zrážky. Daňové a poplatkové zaťaženie tak môže znížiť čistý výnos investora z Dlhopisov.

Riziká vzťahujúce sa k Zabezpečeniu

Závazky z Ručiteľského vyhlásenia nie sú zabezpečené

Závazky Ručiteľa z Ručiteľského vyhlásenia nie sú zabezpečené. V prípade konkurzného konania na majetok Ručiteľa by Majitelia Dlhopisov mali v porovnaní so zabezpečenými veriteľmi Ručiteľa slabšie postavenie, keďže zabezpečení veritelia Ručiteľa by mali právo, aby ich zabezpečená pohľadávka bola uspokojená z výťažku speňaženia majetku, ktorým bola pohľadávka zabezpečená.

Pohľadávky nezabezpečených veriteľov by sa v takom prípade uspokojovali zo speňaženia majetku Ručiteľa, ktorý nie je predmetom zabezpečenia, a to pomerne, pokiaľ by výnos zo speňaženia nebol dostatočný na úplné uhradenie všetkých nezabezpečených pohľadávok.

Toto riziko je do určitej miery znížené existenciou ďalšieho zabezpečenia vo vzťahu k záväzkom z Dlhopisov. Nemožno však vylúčiť, že v prípade nepriaznivej finančnej situácie Ručiteľa alebo jeho úpadku nebude uspokojenie pohľadávok Majiteľov Dlhopisov z Ručiteľského vyhlásenia úplné.

Riziko spojené s obmedzením výšky záväzkov Ručiteľa z Ručiteľského vyhlásenia

Závazky Ručiteľa z Ručiteľského vyhlásenia sú obmedzené do celkovej výšky 1,5-násobku maximálneho objemu Dlhopisov a vo vzťahu ku každému jednotlivému Dlhopisu do výšky 1,5-násobku menovitej hodnoty daného Dlhopisu.

Z toho vyplýva, že ak by ktorýkoľvek Majiteľ Dlhopisov uplatnil nárok voči Ručiteľovi z Ručiteľského vyhlásenia po tom, čo Ručiteľ už splnil alebo sa stal povinný splniť záväzky voči iným Majiteľom Dlhopisov do výšky uvedeného limitu, Ručiteľ nebude povinný poskytnúť ďalšie plnenie voči takému Majiteľovi Dlhopisov.

Podobne, ak by nárok ktoréhokoľvek Majiteľa Dlhopisov vo vzťahu ku konkrétnemu Dlhopisu presiahol 1,5-násobok menovitej hodnoty daného Dlhopisu, Ručiteľ nebude povinný uspokojiť takýto nárok v časti presahujúcej uvedený limit.

Toto obmedzenie môže mať nepriaznivý vplyv na mieru uspokojenia pohľadávok Majiteľov Dlhopisov, najmä v prípade, ak by celkový objem uplatnených nárokov voči Ručiteľovi presiahol maximálnu výšku jeho záväzku z Ručiteľského vyhlásenia.

Riziko týkajúce sa Zabezpečenia záložným právom

Dlhopisy sú zabezpečené záložným právom na pohľadávky z Kolaterálneho účtu. Záložné právo sa zriaďuje iba v prospech Agentu pre zabezpečenie, ktorý koná ako spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov. Tento spôsob zabezpečenia je právnym poriadkom Slovenskej republiky upravený, avšak v praxi nemusí byť rozsiahlo testovaný a nemožno vylúčiť rozdielny výklad jeho jednotlivých aspektov.

Ako zmluvná strana v postavení záložného veriteľa bude vystupovať Agent pre zabezpečenie. Agent pre zabezpečenie bude oprávnený požadovať od Emitenta úhradu všetkých súm, ktoré bude Emitent povinný uhradiť Majiteľom Dlhopisov. Ak Emitent nesplní akýkoľvek záväzok voči ktorémukoľvek Majiteľovi Dlhopisov, Agent pre zabezpečenie bude oprávnený na základe rozhodnutia Schôdze Majiteľov Dlhopisov vykonávať práva vyplývajúce z príslušnej záložnej zmluvy.

Agent pre zabezpečenie bude zároveň oprávnený prihlasovať pohľadávky Majiteľov Dlhopisov v prípadnom konkurze alebo reštrukturalizácii na majetok Emitenta. Ak by však niektorý z Majiteľov Dlhopisov uplatnil svoju pohľadávku samostatne, môže byť v príslušnom konaní považovaný za nezabezpečeného veriteľa, čo by mohlo obmedziť možnosť Agentu pre zabezpečenie uplatniť túto pohľadávku v plnom rozsahu z pozície zabezpečeného veriteľa.

Takýto postup by zároveň mohol spôsobiť škodu ostatným Majiteľom Dlhopisov, najmä vo forme zníženia ich uspokojenia z výťažku zo zabezpečenia.

Slovenské súdy nemusia mať dostatočné skúsenosti s rozhodovaním o postavení, právach a povinnostiach Agentu pre zabezpečenie, ktorý vystupuje ako spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov, prípadne ako spoločný a nerozdielny veriteľ peňažných záväzkov Emitenta voči Majiteľom Dlhopisov. Príslušné súdy preto môžu interpretovať ustanovenia podmienok Dlhopisov a súvisiacich dokumentov vo vzťahu k zabezpečeniu inak, než Emitent zamýšľal.

Odlíšná aplikácia ustanovení o zabezpečení alebo neuznanie niektorých ustanovení zo strany príslušného súdu môže nepriaznivo ovplyvniť výkon práv Majiteľov Dlhopisov a Agentu pre zabezpečenie, či už v konkurze alebo mimo konkurzu Emitenta alebo príslušného záložcu. To môže mať negatívny vplyv na postavenie Majiteľov Dlhopisov vrátane výšky uspokojenia ich pohľadávok z Dlhopisov.

Výkon záložného práva môže byť zároveň podmienený splnením viacerých formálnych a rozhodovacích požiadaviek. Agent pre zabezpečenie ako jediná osoba oprávnená vykonať zabezpečenie záložným právom môže k takému výkonu pristúpiť spravidla až po zosplatnení Dlhopisov a po príslušnom rozhodnutí Schôdze Majiteľov Dlhopisov.

Ustanovenia o uznávaniaschopnosti Schôdze Majiteľov Dlhopisov a potrebnej väčšine hlasov môžu spôsobiť, že pre Majiteľov Dlhopisov bude náročnejšie dosiahnuť predčasnú splatnosť Dlhopisov a výkon zabezpečenia záložným právom. To môže predĺžiť čas potrebný na vymáhanie pohľadávok a nepriaznivo ovplyvniť mieru alebo rýchlosť uspokojenia Majiteľov Dlhopisov.

Riziko spojené s Agentom pre zabezpečenie

Záväzky Emitenta z Dlhopisov sú okrem iného zabezpečené záložným právom na pohľadávky z Kolaterálneho účtu. Majitelia Dlhopisov sú pri výkone tohto zabezpečenia zastúpení Agentom pre zabezpečenie, ktorý je v postavení spoločného zástupcu Majiteľov Dlhopisov a zároveň vykonáva práva súvisiace so zabezpečením v ich prospech.

Keďže záložné právo je zriadené len v prospech Agentu pre zabezpečenie, Majitelia Dlhopisov nemôžu individuálne vykonávať záložné právo. Svoje nároky z Dlhopisov musia uplatňovať tak, aby neohrozili právne účinky záložného práva ani postavenie Agentu pre zabezpečenie.

Podmienky Dlhopisov a zmluva s Agentom pre zabezpečenie obsahujú ustanovenia vymedzujúce pohľadávky zabezpečené záložným právom, ako aj spôsob a zásady výkonu záložného práva zo strany Agentu pre zabezpečenie. Tieto pravidlá majú za cieľ maximalizovať výťažok z výkonu zabezpečenia, môžu však zároveň spôsobiť, že výkon záložného práva sa predĺži.

Predĺženie výkonu zabezpečenia, rozdielny výklad práv a povinností Agentu pre zabezpečenie alebo procesné komplikácie pri uplatňovaní zabezpečenia môžu mať nepriaznivý vplyv na čas, spôsob a rozsah uspokojenia pohľadávok Majiteľov Dlhopisov.

2 Hospodárske výsledky 2025

2.1 Správa o majetku a hospodárení spoločnosti BENCONT FUNDING, s. r. o.

Rok 2025 predstavoval pre spoločnosť BENCONT FUNDING, s. r. o. prvé plnohodnotné účtovné obdobie, počas ktorého sa etablovala ako finančný subjekt v rámci skupiny BENCONT a zároveň ako Emitent dlhopisov. Hospodárenie spoločnosti bolo v rozhodujúcej miere ovplyvnené realizáciou emisie dlhopisov BENCONT 2029 I v objeme 5 mil. EUR a následnou alokáciou finančných prostriedkov vo forme pôžičiek v rámci skupiny. Emitent tak v roku 2025 fungoval primárne ako nástroj vnútrogrupinového financovania, čo sa priamo odráža aj v štruktúre jeho majetku, zdrojov krytia a peňažných tokov.

Majetok spoločnosti ku koncu roka 2025 dosiahol 5 013 555 EUR, pričom v porovnaní s bezprostredne predchádzajúcim obdobím, keď predstavoval len 5 064 EUR, ide o zásadný nárast súvisiaci práve so spustením financujúcej činnosti Emitenta. Celý majetok spoločnosti bol tvorený obežným majetkom, keďže spoločnosť neevidovala žiadny dlhodobý nehmotný majetok, dlhodobý hmotný majetok ani dlhodobý finančný majetok. Rozhodujúcu časť majetku tvorili pohľadávky voči podnikom v skupine BENCONT GROUP, a.s. Významným aktívom boli aj finančné účty, ktoré ku koncu roka dosiahli 56 415 EUR, a časové rozlíšenie vo výške 439 EUR.

Tabuľka 1 Majetok spoločnosti BENCONT FUNDING, s. r. o. za rok 2025

| MAJETOK | 2025 | 2024 |
|-----------------------|-------------|---------|
| Pohľadávky dlhodobé | 4 336 477 € | 0 € |
| Pohľadávky krátkodobé | 620 224 € | 0 € |
| Finančné účty | 56 415 € | 5 064 € |
| Časové rozlíšenie | 439 € | 0 € |
| SPOLU | 5 013 555 € | 5 064 € |

Z pohľadu detailnej štruktúry pohľadávok evidovala spoločnosť dlhodobé pohľadávky vo výške 4 336 477 EUR, pričom ďalšie krátkodobé pohľadávky dosiahli 620 224 EUR. V rámci dlhodobých pohľadávok boli vykázané najmä pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám vo výške 4 308 028 EUR a iné pohľadávky vo výške 28 449 EUR. Krátkodobé pohľadávky boli tvorené najmä inými pohľadávkami vo výške 620 224 EUR. Táto štruktúra potvrdzuje, že jadrom majetku Emitenta nebol prevádzkový majetok, ale finančné aktíva v podobe skupinového financovania. Stav peňažných prostriedkov ku koncu roka predstavoval 55 971 EUR, z toho bankové účty 55 527 EUR a hotovosť 444 EUR.

Na strane zdrojov majetku bola štruktúra spoločnosti jednoznačne determinovaná externým financovaním prostredníctvom emisie dlhopisov. Vlastné imanie ku koncu roka 2025 dosiahlo zápornú hodnotu -98 405 EUR, zatiaľ čo záväzky predstavovali 5 111 960 EUR. Najväčšiu časť záväzkov tvorili vydané dlhopisy v objeme 5 000 000 EUR, ktoré boli vykázané ako dlhodobé záväzky. Ostatné pasíva predstavovali krátkodobé záväzky a rezervy spojené s činnosťou Emitenta, vrátane záväzkov z obchodného styku, iných záväzkov, rezerv a časového rozlíšenia.

Po skončení účtovného obdobia nedošlo k významným udalostiam, ktoré by mali vplyv na účtovnú jednotku.

Tabuľka 2 Zdroje majetku spoločnosti BENCONT FUNDING, s. r. o. za rok 2025

| ZDROJE MAJETKU | 2025 | 2024 |
|--|--------------------|----------------|
| Základné imanie | 5 000 € | 5 000 € |
| Zákonný rezervný fond | 4 € | 0 € |
| Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie | -103 409 € | 54 € |
| Vlastné imanie spolu | -98 405 € | 5 054 € |
| Vydané dlhopisy | 5 000 000 € | 0 € |
| Krátkodobé záväzky | 1 704 € | 10 € |
| Krátkodobé záväzky z obchodného styku | 744 € | 0 € |
| Iné krátkodobé záväzky | 960 € | 10 € |
| Krátkodobé rezervy | 8 372 € | 0 € |
| Časové rozlíšenie | 101 884 € | 0 € |
| Záväzky spolu | 5 111 960 € | 10 € |
| SPOLU | 5 013 555 € | 5 064 € |

Vlastné imanie Emitenta bolo ku koncu roka 2025 záporné, najmä v dôsledku vykázanej straty za účtovné obdobie vo výške -103 409 EUR. Základné imanie zostalo na úrovni 5 000 EUR a zákonný rezervný fond predstavoval 4 EUR. Z poznámok zároveň vyplýva, že zisk za rok 2024 vo výške 54 EUR bol použitý na tvorbu zákonného rezervného fondu a zvyšok bol vyplatený pôvodnému spoločníkovi. Z pohľadu záväzkov je dôležité, že Emitent k 4. 9. 2025 emitoval dlhopisy BENCONT 2029 I v celkovej menovitej hodnote 5 000 000 EUR, s menovitou hodnotou jedného dlhopisu 1 000 EUR, v počte 5 000 kusov, s fixným úrokom 6,25 % p.a. a splatnosťou 4. 9. 2029. Okrem toho spoločnosť evidovala časové rozlíšenie vo výške 101 884 EUR (úrok z vydaných dlhopisov), krátkodobé rezervy vo výške 8 372 EUR a krátkodobé záväzky vo výške 1 704 EUR.

Výsledok hospodárenia spoločnosti za rok 2025 bol záporný a po zdanení dosiahol -103 409 EUR, pričom v predchádzajúcom období spoločnosť vykázala zisk 54 EUR. Z pohľadu štruktúry výsledovky boli hlavnými výnosmi finančné výnosy, najmä výnosové úroky z poskytnutých pôžičiek. Tie dosiahli 53 560 EUR a zároveň predstavovali prakticky celú úroveň výnosov spoločnosti. Na strane nákladov dominovali finančné náklady, najmä nákladové úroky vo výške 92 074 EUR, ktoré súviseli s emitovanými dlhopismi, a náklady na služby vo výške 91 989 EUR. Ostatné náklady na finančnú činnosť predstavovali 121 EUR, dane a poplatky 274 EUR. Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti tak predstavoval -92 263 EUR, výsledok hospodárenia z finančnej činnosti -38 635 EUR a výsledok hospodárenia pred zdanením -130 898 EUR. Daň z príjmov mala zápornú hodnotu -27 489 EUR, z čoho splatná daň predstavovala 960 EUR a odložená daň -28 449 EUR, čo v konečnom dôsledku viedlo k výsledku hospodárenia po zdanení vo výške -103 409 EUR.

Tabuľka 3 Výsledok hospodárenia spoločnosti BENCONT FUNDING, s. r. o. za rok 2025

| Činnosť | 2025 | 2024 |
|-------------------------------------|------------|------|
| Výnosy z hospodárskej činnosti | 0 € | 64 € |
| Výnosové úroky | 53 560 € | 0 € |
| Výnosy spolu | 53 560 € | 64 € |
| Náklady na služby | 91 989 € | 0 € |
| Dane a poplatky | 274 € | 0 € |
| Nákladové úroky | 92 074 € | 0 € |
| Ostatné náklady na finančnú činnosť | 121 € | 0 € |
| Náklady spolu | 184 458 € | 0 € |
| Výsledok hospodárenia pred zdanením | -130 898 € | 64 € |
| Daň z príjmov | -27 489 € | 10 € |
| Výsledok hospodárenia po zdanení | -103 409 € | 54 € |

Z uvedených údajov vyplýva, že rok 2025 bol pre Emitenta rozbehovým obdobím, v ktorom sa začali generovať prvé úrokové výnosy z poskytnutých pôžičiek, avšak nákladová základňa bola zatiaľ vyššia ako výnosy. To je pri financujúcom subjekte v prvom roku plnej prevádzky prirodzené, najmä ak v priebehu roka dôjde k emisii dlhopisov a k postupnému čerpaniu a rozmiestňovaniu zdrojov. Výsledná strata preto neodzrkadľuje prevádzkový problém spoločnosti, ale skôr počiatočné nastavenie modelu, v ktorom sa úrokové náklady začali účtovať rýchlejšie než sa naplno prejavila výnosová báza z poskytnutého financovania.

Peňažné toky spoločnosti v roku 2025 ešte výraznejšie potvrdzujú charakter Emitenta ako finančného nástroja skupiny. Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti predstavoval -83 717 EUR, čo súviselo najmä so stratou pred zdanením, rezervami, časovým rozlíšením a úrokovými nákladmi. V investičnej činnosti spoločnosť vykázala záporný cash-flow vo výške -4 875 000 EUR, pričom kľúčovou položkou boli peňažné výdavky na poskytnuté pôžičky vo výške -8 600 000 EUR a na druhej strane príjmy zo splácania poskytnutých pôžičiek vo výške 3 725 000 EUR. Naopak vo finančnej činnosti spoločnosť vykázala kladný cash-flow 5 010 068 EUR, najmä v dôsledku príjmu z emisie dlhových cenných papierov vo výške 5 000 000 EUR. Výsledný čistý peňažný tok za rok 2025 tak predstavoval 51 351 EUR, pričom stav peňazí sa zvýšil z 5 064 EUR na začiatku roka na 56 415 EUR na konci roka.

Tabuľka 4 Cash-flow spoločnosti BENCONT FUNDING, s. r. o. za rok 2025

| CASH FLOW | 2025 |
|---|--------------|
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti | -83 717 € |
| Peňažné výdavky na poskytnuté pôžičky | -8 600 000 € |
| Peňažné príjmy zo splácania poskytnutých pôžičiek | 3 725 000 € |
| Peňažné toky z investičnej činnosti | -4 875 000 € |
| Peňažné príjmy z emisie dlhových cenných papierov | 5 000 000 € |
| Ostatné peňažné toky z finančnej činnosti | 10 068 € |
| Peňažné toky z finančnej činnosti | 5 010 068 € |
| Celkový peňažný tok počas roka | 51 351 € |
| Stav peňazí na začiatku roka | 5 064 € |
| Stav peňazí na konci roka | 56 415 € |

Celkovo možno konštatovať, že hospodárenie spoločnosti v roku 2025 bolo plne v súlade s jej podnikateľským modelom a postavením Emitenta v rámci skupiny BENCONT. Štruktúra aktív potvrdzuje, že spoločnosť fungovala predovšetkým ako nástroj alokácie kapitálu, štruktúra pasív zas, že jej činnosť bola takmer úplne financovaná z emisie dlhopisov. Výsledok hospodárenia bol záporný, čo je pri prvom roku plnej činnosti a pri nábehu úrokovej bázy pochopiteľné. Z pohľadu ďalšieho vývoja bude kľúčové najmä to, aby sa postupne zvýšili úrokové výnosy z poskytnutých pôžičiek, stabilizovala sa úroková

marža a zároveň zostala zachovaná schopnosť dlžníkov v rámci skupiny riadne a včas splácať svoje záväzky voči Emitentovi.

3 Návrh na zaúčtovanie straty z minulých rokov

Spoločnosť BENCONT FUNDING, s. r. o. dosiahla v roku 2025 stratu po zdanení vo výške 103 409,30 EUR. Vedenie spoločnosti navrhlo, že strata bude preúčtovania na účet: Neuhradená strata z minulých rokov.

4 Očakávaný vývoj spoločnosti

V ďalšom období sa spoločnosť BENCONT FUNDING, s. r. o. plánuje sústrediť na stabilizáciu svojej financujúcej činnosti a na efektívne riadenie finančných zdrojov získaných z emisie dlhopisov BENCONT 2029 I v objeme 5 000 000 EUR. Prioritou Emitenta bude najmä zabezpečiť dostatočnú návratnosť poskytnutých pôžičiek v rámci skupiny BENCONT, udržať primeranú likviditu a vytvárať podmienky na riadne a včasné plnenie záväzkov voči investorom.

Ďalší vývoj Emitenta bude závisieť predovšetkým od schopnosti financovaných spoločností v rámci skupiny riadne splácať prijaté financovanie, od vývoja úrokových výnosov a od celkovej stability makroekonomického prostredia. Cieľom spoločnosti bude postupné zlepšovanie výsledku hospodárenia, stabilizácia úrokovej marže a dôsledné riadenie rizík spojených s likviditou a kreditnou expozíciou. Emitent bude aj naďalej plniť úlohu finančného nástroja v rámci skupiny BENCONT pri zachovaní obozretného prístupu k financovaniu a k riadeniu svojich záväzkov.



Ing. Marek Reguli, konateľ

V Bratislave, dňa 29.4.2026