

## Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2025

### I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

#### 1. Názov a sídlo

Arca Investments, a.s. v reštrukturalizácii  
Plynárenská 7/A  
821 09 Bratislava

Spoločnosť Arca Investments, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 9. decembra 2005 a do Obchodného registra bola zapísaná 20. januára 2006. (Obchodný register Okresného súdu Okresný Súd Bratislava III. v Bratislave, oddiel Sa, vložka č.3788/B).

Cieľom podnikania Skupiny je generovať kapitálový rast v strednodobom a dlhodobom časovom horizonte, pri rôznej úrovni rámca riadenia rizík. Spoločnosť sa usiluje dosiahnuť tieto ciele investovaním do investičného portfólia neverejne obchodovaných súkromných spoločností operujúcich predovšetkým v sektore energetiky a nehnuteľností. Investície sú uskutočňované s cieľom poskytnúť financovanie pri založení, rozvíjaní a transformovaní súkromných spoločností, ktoré demonštrujú potenciál pre významný rast. Spoločnosť taktiež môže poskytovať návody, odvetvovú expertízu alebo inú asistenciu s cieľom napomôcť rastu firemného biznisu. Toto pozostáva z investícií do spoločností na rôznych finančných stupňoch – prvopočiatočné financovanie, rizikový kapitál, odpredaj podniku manažmentu, „mezzanine“ financovania a investície do bankrotujúcich alebo bankrotu blízkych firiem.

#### 2. Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

#### 3. 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 v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025.

#### 4. Údaje o skupine

Spoločnosť je materskou účtovnou jednotkou a podľa § 6 ods. 4 zákona o účtovníctve zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za skupinu s názvom Arca Investments.

#### 5. Počet zamestnancov

Názov položky	Stav k 31.12.2025	Stav k 31.12.2024
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	6	6
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	6	6
<i>počet vedúcich zamestnancov</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

## 6. Orgány a akcionári Spoločnosti

### Orgány Spoločnosti

	Stav k 31.12.2025	Stav k 31.12.2024
Predseda predstavenstva:	Ing. Rastislav Velič	Ing. Rastislav Velič
Dozorná rada:	Ing. Juraj Koník Mgr. Marek Babák Ing. Henrich Kiš	Ing. Juraj Koník Mgr. Marek Babák Ing. Henrich Kiš

### Akcionári Spoločnosti

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2025:

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v %
	absolútne	v %	v %	
Ing. Rastislav Velič	59 760	60%	60%	0
Ing. Peter Krištofovič	29 880	30%	30%	0
Ing. Henrich Kiš	9 960	10%	10%	0
<b>Spolu</b>	<b>99 600</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>

## II. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH

### a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania.

Účtovníctvo vedie Spoločnosť na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia.

Peňažné údaje v účtovnej závierke sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je určené inak.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím okrem skutočností uvedených vyššie.

Zmeny metódy, dôvod zmeny a ich vplyv na vlastné imanie, hospodársky výsledok, celkovú výšku majetku a záväzkov sú podrobne popísané nižšie (v relevantných častiach).

### b) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.).

Hodnota obstarávaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý sa používa, sa zníži o opravnú položku vo výške zodpovedajúcej opotrebeniu.

Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Nehmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) neprevyšuje 2 400 EUR, sa nezaraďuje na účty dlhodobého majetku a odpisuje sa jednorazovo pri uvedení do používania.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	<b>Predpokladaná doba používania v rokoch</b>	<b>Metóda odpisovania</b>	<b>Ročná odpisová sadzba v %</b>
Softvér	4	Lineárna	25
Nehmotný majetok, ktorého obstarávací cena neprevyšuje 2 400 EUR	n/a	Jednorázový odpis	100

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Hmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) neprevyšuje 1 700 EUR, sa nezaraďuje na účty dlhodobého majetku a odpisuje sa jednorazovo pri uvedení do používania.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	<b>Predpokladaná doba používania v rokoch</b>	<b>Metóda odpisovania</b>	<b>Ročná odpisová sadzba v %</b>
Samostatný hmotný majetok			
<i>Stroje, prístroje a zariadenia</i>	8-12	Lineárna	8,3-12,5
<i>Dopravné prostriedky</i>	4	Lineárna	25
Hmotný majetok, ktorého obstarávací cena neprevyšuje 1 700 EUR	n/a	Jednorázový odpis	100

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty dlhodobého majetku, ktorá bola zistená pri inventarizácii a je výrazne nižšia ako jeho ocenenie v účtovníctve po odpočítaní oprávok, je vytvorená opravná položka na úroveň jeho zistenej úžitkovej hodnoty.

**c) Cenné papiere a podiely**

Cenné papiere a podiely sa oceňujú pri nadobudnutí obstarávacími cenami, t.j. vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním.

**d) Zásoby**

Zásoby nakupované sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poisťné, provízie a pod.) znížené o zľavy z ceny.

Ak sú obstarávacia cena alebo vlastné náklady zásob vyššie než ich čistá realizačná hodnota ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vytvára sa opravná položka k zásobám vo výške rozdielu medzi ich ocenením v účtovníctve a ich čistou realizačnou hodnotou. Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena zásob znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a náklady súvisiace s ich predajom.

**e) Pohľadávky**

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevykonalnosti pohľadávok.

**f) Finančné účty**

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť a zostatky na bankových účtoch, pričom riziko zmeny hodnoty tohto majetku je zanedbateľne nízke. Krátkodobý finančný majetok predstavujú krátkodobé cenné papiere majetkového alebo úverového charakteru, ktoré sú v čase obstarania splatné do jedného roka, príp. určené na predaj do jedného roka od ich obstarania.

**g) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období**

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

**h) 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.

**i) 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 ťarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebných rezerv alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

Spoločnosť vytvorila rezervy na nevyčerpané dovolenky a audit.

**j) Záväzky**

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky 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.

**k) Splatná daň z príjmu**

Daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát Spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na daň z príjmu v priebehu roka sú vyššie ako daňová povinnosť za tento rok, Spoločnosť vykazuje výslednú daňovú pohľadávku.

**l) Odložená daň z príjmu**

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

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

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

**m) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období**

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

**n) Leasing (Spoločnosť je nájomca)**

**Finančný leasing.** Finančný leasing je obstaranie dlhodobého hmotného majetku na základe nájomnej zmluvy s dojednaným právom kúpy prenajatej veci za dohodnuté platby počas dohodnutej doby nájmu tohto majetku. Súčasťou dohodnutých platieb je aj kúpna cena, za ktorú na konci dohodnutej doby prechádza vlastnícke právo k prenajatému majetku z prenajímateľa na nájomcu. Dohodnutá doba nájmu je najmenej 60% doby odpisovania podľa daňových predpisov, nie však menej ako 3 roky. V prípade nájmu pozemku je doba nájmu najmenej 60% doby odpisovania hmotného majetku zaradeného do odpisovanej skupiny 4. Každá platba nájomného je alokovaná medzi splátku istiny a finančné náklady, ktoré sú vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery. Finančné náklady sa vykazujú ako úroky.

**Operatívny leasing.** Prenájom majetku formou operatívneho leasingu sa účtuje do nákladov priebežne počas doby trvania leasingovej zmluvy.

**o) Cudzía mena**

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

**p) Vykazovanie výnosov**

Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby. Tento je zistený na základe skutočne poskytnutých služieb ako pomernej časti k celkovému rozsahu dohodnutých služieb.

Výnosy z dividend sa zaúčtujú v čase vzniku práva Spoločnosti na prijatie platby.

**q) Porovnateľné údaje**

Niektoré údaje za predošlé účtovné obdobie boli pozmenené pre ich lepšiu porovnateľnosť s údajmi uvedenými v bežnom účtovnom období. Zmena v prezentácii porovnateľných údajov nemala dopad na celkovú výšku aktív, vlastného imania a výsledku hospodárenia v predchádzajúcom období.

**r) Oprava chýb minulých období**

Ak Spoločnosť zistí v bežnom účtovnom období významnú chybu týkajúcu sa minulých účtovných období, opraví túto chybu na účtoch Nerozdelený zisk minulých rokov a 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.

### III. INFORMÁCIE, KTORÉ DOPLŇUJÚ A VYSVETEUJÚ POLOŽKY SÚVAHY

#### AKTÍVA

#### 1. Dlhodobý nehmotný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého nehmotného majetku za bežné účtovné obdobie je uvedený nižšie:

Dlhodobý nehmotný majetok	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM	Spolu
Prvotné ocenenie								
<b>Stav k 1.1.2025</b>	<b>0</b>	<b>559662</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15530</b>	<b>82435</b>	<b>0</b>	<b>657627</b>
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2025</b>	<b>0</b>	<b>559662</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15530</b>	<b>82435</b>	<b>0</b>	<b>657 627</b>
Oprávky								
<b>Stav k 1.1.2025</b>	<b>0</b>	<b>559662</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15530</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>575192</b>
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2025</b>	<b>0</b>	<b>559662</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15530</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>575192</b>
Opravné položky								
<b>Stav k 1.1.2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zostatková hodnota								
<b>Stav k 1.1.2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>82435</b>	<b>0</b>	<b>82435</b>
<b>Stav k 31.12.2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>82435</b>	<b>0</b>	<b>82435</b>

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Dlhodobý nehmotný majetok	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM	Spolu
Prvotné ocenenie								
<b>Stav k 1.1.2024</b>	<b>0</b>	<b>559662</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15530</b>	<b>82435</b>	<b>0</b>	<b>657627</b>
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2024</b>	<b>0</b>	<b>559662</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15530</b>	<b>82435</b>	<b>0</b>	<b>657 627</b>
Oprávky								
<b>Stav k 1.1.2024</b>	<b>0</b>	<b>557841</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15476</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>573317</b>
Prírastky	0	1821	0	0	54	0	0	1875
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2024</b>	<b>0</b>	<b>559662</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15530</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>575192</b>
Opravné položky								
<b>Stav k 1.1.2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zostatková hodnota								
<b>Stav k 1.1.2024</b>	<b>0</b>	<b>21845</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>647</b>	<b>82435</b>	<b>0</b>	<b>104927</b>
<b>Stav k 31.12.2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>82435</b>	<b>0</b>	<b>82435</b>

## 2. Dlhodobý hmotný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého hmotného majetku za bežné účtovné obdobie je uvedený nižšie:

Dlhodobý hmotný ma- jetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnu- teľných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
Prvotné ocenenie									
<b>Stav k 1.1.2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>136561</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20000</b>	<b>4121</b>	<b>12500</b>	<b>173182</b>
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	11510	0	0	0	0	0	11510
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>125051</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20000</b>	<b>4121</b>	<b>12500</b>	<b>161672</b>
Oprávky									
<b>Stav k 1.1.2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>132916</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>132916</b>
Prírastky	0	0	3645	0	0	0	0	0	3645
Úbytky	0	0	11510	0	0	0	0	0	11510
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>125051</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>125051</b>
Opravné položky									
<b>Stav k 1.1.2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zostatková hodnota									
<b>Stav k 1.1.2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3645</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20000</b>	<b>4121</b>	<b>12500</b>	<b>40266</b>
<b>Stav k 31.12.2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20000</b>	<b>4121</b>	<b>12500</b>	<b>36621</b>

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Dlhodobý hmotný ma- jetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnu- teľných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
Prvotné ocenenie									
<b>Stav k 1.1.2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>153327</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20000</b>	<b>4121</b>	<b>12500</b>	<b>259115</b>
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	16766	0	0	0	0	0	16766
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>136561</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20000</b>	<b>4121</b>	<b>12500</b>	<b>173182</b>
Oprávky									
<b>Stav k 1.1.2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>147379</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>147379</b>
Prírastky	0	0	2303	0	0	0	0	0	2303
Úbytky	0	0	16766	0	0	0	0	0	16766
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>132916</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>132916</b>
Opravné položky									
<b>Stav k 1.1.2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zostatková hodnota									
<b>Stav k 1.1.2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5948</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20000</b>	<b>4121</b>	<b>12500</b>	<b>42569</b>
<b>Stav k 31.12.2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3645</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20000</b>	<b>4121</b>	<b>12500</b>	<b>40266</b>

### 3. Dlhodobý finančný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého finančného majetku za bežné účtovné obdobie je uvedený nižšie:

Dlhodobý finančný majetok	Podielové CP a podiely v prepojených ÚJ	Podielové CP a podiely s podielovou účasťou or-kem prepoje-ných ÚJ	Ostatné reali-zovateľné cenné papiere	Pôžičky pre-pojeným ÚJ	Pôžičky v rámci po-dielovej účasti okrem pre-pojených ÚJ	Ostatné pô-žičky	Dlhové CP a Ostatný DFM	Pôžičky a os-tatný DFM s dobou splat-nosti najviac jeden rok	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	Obstará-vaný DFM	Poskytnuté preddavky na DFM	Spolu
Prvotné ocenenie												
<b>Stav k 1.1.2025</b>	<b>46443831</b>	<b>79412</b>	<b>27339073</b>	<b>240159444</b>	<b>0</b>	<b>25647475</b>	<b>3665903</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>343335138</b>
Prírastky	942188	570135	15283262	11367262	0	1068908	0	0	0	0	0	29231755
Úbytky	11086227	0	17096033	14262838	0	24865	0	0	0	0	0	42469963
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2025</b>	<b>36299792</b>	<b>649547</b>	<b>25526302</b>	<b>237263868</b>	<b>0</b>	<b>26691518</b>	<b>3665903</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>330096930</b>
Opravné položky												
<b>Stav k 1.1.2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Účtovná hodnota												
<b>Stav k 1.1.2025</b>	<b>46443831</b>	<b>79412</b>	<b>27339073</b>	<b>240159444</b>	<b>0</b>	<b>25647475</b>	<b>3665903</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>343335138</b>
<b>Stav k 31.12.2025</b>	<b>36299792</b>	<b>649547</b>	<b>25526302</b>	<b>237263868</b>	<b>0</b>	<b>26691518</b>	<b>3665903</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>330096930</b>

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Dlhodobý finančný majetok	Podielové CP a podiely v prepojených ÚJ	Podielové CP a podiely s podielovou účasťou or-kem prepoje-ných ÚJ	Ostatné reali-zovateľné cenné papiere	Pôžičky pre-pojeným ÚJ	Pôžičky v rámci po-dielovej účasti okrem pre-pojených ÚJ	Ostatné pô-žičky	Dlhové CP a Ostatný DFM	Pôžičky a os-tatný DFM s dobou splat-nosti najviac jeden rok	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	Obstará-vaný DFM	Poskytnuté preddavky na DFM	Spolu
Prvotné ocenenie												
<b>Stav k 1.1.2024</b>	<b>47732859</b>	<b>0</b>	<b>46097863</b>	<b>236470597</b>	<b>0</b>	<b>25231258</b>	<b>3665903</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>359198480</b>
Prírastky	196635	79412	2932797	4217744	0	2289828	0	0	0	0	0	9716416
Úbytky	1485663	0	21691587	528897	0	1873611	0	0	0	0	0	11541522
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2024</b>	<b>46443831</b>	<b>79412</b>	<b>27339073</b>	<b>240159444</b>	<b>0</b>	<b>25647475</b>	<b>3665903</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>343335138</b>
Opravné položky												
<b>Stav k 1.1.2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Účtovná hodnota												
<b>Stav k 1.1.2024</b>	<b>47732859</b>	<b>0</b>	<b>46097863</b>	<b>236470597</b>	<b>0</b>	<b>25231258</b>	<b>3665903</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>359198480</b>
<b>Stav k 31.12.2024</b>	<b>46443831</b>	<b>79412</b>	<b>27339073</b>	<b>240159444</b>	<b>0</b>	<b>25647475</b>	<b>3665903</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>343335138</b>

Rozhodujúci vplyv, spoločný rozhodujúci vplyv a podstatný vplyv k 31.12.2025

Spoločnosť má určitý dlhodobý finančný majetok umiestnený v iných účtovných jednotkách, kde prostredníctvom tohto umiestnenia Spoločnosť vykonáva rozhodujúci vplyv, spoločný rozhodujúci vplyv alebo podstatný vplyv.

Obchodné meno a sídlo	Podiel na ZI v %	Podiel na iných zlož- kách vlast- ného imania v %	Účtovná hod- nota DFM
<b>Rozhodujúci vplyv</b>			
Arca Capital Slovakia,a.s. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	100%	100%	0
Arca Capital Bohemia,a.s., Doudlebská 1699/5, 14000 Praha	100%	100%	0
Panoramis,s.r.o. Ulica 29. augusta 32/B, 811 09 Bratislava	100%	100%	3718000
Arca Capital Ltd., London UK	99%	99%	0
NOAH Asset Managment,a.s. ,Karolinská 661/4,18600 Praha	100%	100%	86479
Riverland,s.r.o., Doudlebská 1699/5, 14000 Praha	100%	100%	1420000
CES ePlatby a.s., Doudlebská 1699/5, 14000 Praha	55%	55%	246149
DELUVIS,s.r.o. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	51%	51%	0
ARCA CAPITAL MALTA Ltd.	100%	100%	0
AWM, a.s. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	100%	100%	0
Blackside,a.s. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	51%	51%	0
BLUESIDE,a.s. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	100%	100%	0
AI Czech holding, a.s. Čechyňská 419/14A, 60200 Brno	100%	100%	649547
Silverside a.s. Plynárenská 7/B, 82109 Bratislava	100%	100%	12637000
FG Financial Group-SK, a.s. Plynárenská 7/B, 82109 Bratislava	100%	100%	0
Arca Capital Finance Group, a.s. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	100%	100%	0
EFIT Bohemia,a.s., Doudlebská 1699/5, 14000 Praha	100%	100%	0
Auto Lamač spol.s r.o. Hodonínska 13, Bratislava 841 03	51%	51%	733000
Potraviny Delia CZ a.s., Doudlebská 1699/5, 14000 Praha	100%	100%	0
Silverside Czech s.r.o. , Klicperova 3208/12, Praha	100%	100%	0
Billing,j.s.a. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	100%	100%	0
AITS a.s. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	100%	100%	0
Afra real estate s.r.o. Doudlebská 1699/5, 14000 Praha	100%	100%	17459163
Arca Funding s.r.o.. V celnici 1031/4, 110 00 Praha	100%	100%	0
Arca Entertainment,s.r.o.	100%	100%	0
			<b>36 949 338</b>

Obchodné meno a sídlo	Podiel na ZI v %	Podiel na iných zlož- kách vlast- ného imania v %	Účtovná hod- nota DFM
<b>Spoločný rozhodujúci vplyv</b>			
MediBox s.r.o. Karpatské námestie 10A, Bratislava 831 06	50%	50%	0
			<b>0</b>
<b>Podstatný vplyv</b>			
VS Faktor Ztr. HUF	9%	9%	15337
ENWO s.r.o. Hlavná 561, Kolíňany 951 78	11,3%	1%	0
NETFINANCE spol. s r.o., Sokolovská 352/215, 19000 Praha CZK	0,1%	0,1%	0
OH Investments Holding a.s., Doudlebská 1699/5, 14000 Praha, CZK	4,04%	4,04%	0
Pozitive Energy,a.s. CZK	4%	4%	0
Arca Capital CEE,a.s. Doudlebská 1699/5, 14000 Praha, CZK	10,68%	10,68%	536370
CP - NOVA Green Energy, opf. a.s.	n/a	n/a	84678
CP - NOVA Money Market opf. a.s.	n/a	n/a	32140
			<b>668 525</b>
<b>Spolu</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>37 617 863</b>

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Obchodné meno a sídlo	Podiel na ZI v %	Podiel na iných zlož- kách vlast- ného imania v %	Účtovná hod- nota DFM
<b>Rozhodujúci vplyv</b>			
Arca Capital Slovakia,a.s. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	100%	100%	0
Arca Capital Bohemia,a.s., Doudlebská 1699/5, 14000 Praha	100%	100%	0
Panoramis,s.r.o. Ulica 29. augusta 32/B, 811 09 Bratislava	100%	100%	3718000
Arca Capital Ltd., London UK	99%	99%	0
NOAH Asset Managment,a.s. ,Karolinská 661/4,18600 Praha	100%	100%	83224
Riverland,s.r.o., Doudlebská 1699/5, 14000 Praha	100%	100%	1420000
CES ePlatby a.s., Doudlebská 1699/5, 14000 Praha	55%	55%	236884
DELUVIS,s.r.o. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	51%	51%	0
ARCA CAPITAL MALTA Ltd.	100%	100%	0
AWM, a.s. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	100%	100%	0
Blackside,a.s. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	51%	51%	0
BLUESIDE,a.s. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	100%	100%	0
AI Czech holding, a.s. Čechyňská 419/14A, 60200 Brno	100%	100%	79412
Silverside a.s. Plynárenská 7/B, 82109 Bratislava	100%	100%	12637000
FG Financial Group-SK, a.s. Plynárenská 7/B, 82109 Bratislava	100%	100%	0
Arca Capital Finance Group, a.s. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	100%	100%	0
EFIT Bohemia,a.s., Doudlebská 1699/5, 14000 Praha	100%	100%	0
Auto Lamač spol.s r.o. Hodonínska 13, Bratislava 841 03	51%	51%	733000
Potraviny Delia CZ a.s., Doudlebská 1699/5, 14000 Praha	100%	100%	0
Silverside Czech s.r.o. , Klicperova 3208/12, Praha	100%	100%	0
Billing,j.s.a. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	100%	100%	0
Františkovy Lázně SAVOY a.s. Doudlebská 1699/5, 14000 Praha	100%	100%	10813748
AITS a.s. Plynárenská 7/A, 82109 Bratislava	100%	100%	0
Afra real estate s.r.o. Doudlebská 1699/5, 14000 Praha	100%	100%	16801975
Arca Funding s.r.o.. V celnici 1031/4, 110 00 Praha	100%	100%	0
Arca Entertainment,s.r.o.	100%	100%	0

**46 523 243**

Obchodné meno a sídlo	Podiel na ZI v %	Podiel na iných zlož- kách vlast- ného imania v %	Účtovná hod- nota DFM
<b>Spoločný rozhodujúci vplyv</b>			
MediBox s.r.o. Karpatské námestie 10A, Bratislava 831 06	50%	50%	0
			<u>0</u>
<b>Podstatný vplyv</b>			
VS Faktor Ztr. HUF	9%	9%	14360
ENWO s.r.o. Hlavná 561, Kolíňany 951 78	11,3%	1%	0
NETFINANCE spol. s r.o., Sokolovská 352/215, 19000 Praha CZK	0,1%	0,1%	0
OH Investments Holding a.s., Doudlebská 1699/5, 14000 Praha, CZK	4,04%	4,04%	0
Pozitive Energy,a.s. CZK	4%	4%	0
Arca Capital CEE,a.s. Doudlebská 1699/5, 14000 Praha, CZK	10,68%	10,68%	516180
CP Redside IS – NOVA Real Estate – podfond 1 EUR	n/a	n/a	658875
CP - NOVA Green Energy, opf. a.s.	n/a	n/a	82651
CP - NOVA Money Market opf. a.s.	n/a	n/a	32140
			<u>1 304 206</u>
<b>Spolu</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<u><b>47 827 449</b></u>

#### 4. Pohľadávky

Vývoj opravnej položky v priebehu bežného účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcej tabuľke:

Pohľadávky	Stav k 1.1.2025	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav k 31.12.2025
<b>Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky 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
<b>Ostatné dlhodobé pohľadávky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeníu	0	0	0	0	0
Pohľadávky z derivátových operácií	0	0	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohľadávka	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobé pohľadávky spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:</b>	<b>24 087</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24 087</b>
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	24 087	0	0	0	24 087
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	0	0	0	0	0
<b>Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeníu	0	0	0	0	0
Sociálne poistenie	0	0	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	0	0	0	0	0
Pohľadávky z derivátových operácií	0	0	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0	0	0
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>24 087</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24 087</b>

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Pohľadávky	Stav k 1.1.2024	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyra- denia majetku z účtovníctva	Stav k 31.12.2024
<b>Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky 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
<b>Ostatné dlhodobé pohľadávky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeníu	0	0	0	0	0
Pohľadávky z derivátových operácií	0	0	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohľadávka	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobé pohľadávky spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:</b>	<b>24 087</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24 087</b>
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	24 087	0	0	0	24 087
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	0	0	0	0	0
<b>Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeníu	0	0	0	0	0
Sociálne poistenie	0	0	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	0	0	0	0	0
Pohľadávky z derivátových operácií	0	0	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0	0	0
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>24 087</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24 087</b>

Dlhodobé pohľadávky Spoločnosť neevidovala v účtovnom období 2025 a ani v predchádzajúcom účtovnom období 2024.

Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok Spoločnosti k 31. decembru 2025 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
<b>Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:</b>	<b>114625</b>	<b>3308</b>	<b>117933</b>
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	114625	3308	117933
<b>Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:</b>	<b>344068</b>	<b>1656631</b>	<b>2000699</b>
Čistá hodnota zákazky	0	0	0
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	246 225	0	246 225
Sociálne poistenie	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	97110	0	147281
Pohľadávky z derivátových operácií	0	0	0
Iné pohľadávky	733	1656631	1657364
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>458693</b>	<b>1659939</b>	<b>2118632</b>

Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok Spoločnosti k 31. decembru 2024 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
<b>Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:</b>	<b>113775</b>	<b>3308</b>	<b>117083</b>
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	113775	3308	117083
<b>Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:</b>	<b>394329</b>	<b>726954</b>	<b>1121283</b>
Čistá hodnota zákazky	0	0	0
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	246 225	0	246 225
Sociálne poistenie	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	147281	0	147281
Pohľadávky z derivátových operácií	0	0	0
Iné pohľadávky	823	726954	727777
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>508104</b>	<b>730262</b>	<b>1238366</b>

## 5. Odložená daňová pohľadávka

Informácie o výpočte odloženej daňovej pohľadávky a iné doplňujúce informácie k odloženej dani sú uvedené v poznámkach v časti IV bod 4 .

## 6. Krátkodobý finančný majetok

Informácie o štruktúre krátkodobého finančného majetku k 31. decembru 2025:

<b>Krátkodobý finančný majetok</b>	<b>Stav k 31.12.2025</b>	<b>Stav k 31.12.2024</b>
Majetkové CP na obchodovanie	0	0
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	0	0
Dlhové CP na obchodovanie	0	0
<b>Obstarávacia cena KFM spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Opravná položka ku KFM	0	0
<b>Účtovná hodnota KFM spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ocenenie reálnou hodnotou a metódou vlastného imania

## 7. Finančné účty

Finančnými účtami môže Spoločnosť voľne disponovať.

## 8. Časové rozlíšenie

Jednotlivé položky časového rozlíšenia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

<b>Opis položky časového rozlíšenia</b>	<b>Stav k 31.12.2025</b>	<b>Stav k 31.12.2024</b>
<b>Náklady budúcich období dlhodobé, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:</b>	<b>6439</b>	<b>6831</b>
Poistenie	705	1314
Nájomné	4523	4293
Služby IT	886	1099
Ostatné	325	125
<b>Príjmy budúcich období dlhodobé, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Príjmy budúcich období krátkodobé, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Spolu</b>	<b>6439</b>	<b>6831</b>

## PASÍVA

### 1. Vlastné imanie

Informácie o pohyboch vo vlastnom imaní a iné dodatočné informácie o vlastnom imaní Spoločnosti sú uvedené v poznámkach v časti V na strane 29.

### 2. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2025	2024
<b>Začiatkový stav sociálneho fondu</b>	<b>783</b>	<b>783</b>
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	763	1889
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	0	0
Ostatná tvorba sociálneho fondu	0	0
<b>Tvorba sociálneho fondu spolu</b>	<b>763</b>	<b>1889</b>
<b>Čerpanie sociálneho fondu</b>	<b>1410</b>	<b>1889</b>
<b>Konečný zostatok sociálneho fondu</b>	<b>136</b>	<b>783</b>

### 3. Odložený daňový záväzok

Informácie o výpočte odloženého daňového záväzku a iné doplňujúce informácie k odloženej dani sú uvedené v poznámkach v časti IV bod 4 .

#### 4. Závazky

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2025:

Názov položky	Závazky so zostatkovou dobou splatnosti			Závazky po lehote splatnosti	Spolu záväzky
	viac ako päť rokov	jeden rok až päť rokov	do jedného roka		
<b>Dlhodobé záväzky z obchodného styku, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Závazky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	0	0	0
<b>Ostatné dlhodobé záväzky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>136</b>	<b>119622794</b>	<b>119622930</b>
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0	0
Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	70115330	70115330
Závazky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky	0	0	0	49507464	49507464
Dlhodobo prijaté preddavky	0	0	0	0	0
Dlhodobé zmenky na úhradu	0	0	0	0	0
Vydané dlhopisy	0	0	0	0	0
Závazky zo sociálneho fondu	0		136	0	136
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0	0
Dlhodobé záväzky z derivátových operácií	0	0	0	0	0
Odložený daňový záväzok	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>136</b>	<b>119622794</b>	<b>119622930</b>
<b>Krátkodobé záväzky z obchodného styku, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1166513</b>	<b>665726224</b>	<b>666892737</b>
Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0		0	0
Závazky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	1166513	665726224	666892737
<b>Ostatné krátkodobé záväzky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>126597</b>	<b>2997167</b>	<b>3123764</b>
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0	0
Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Závazky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Závazky voči spoločníkom a združeniu	0	0	58627	0	58627
Závazky voči zamestnancom	0	0	53084	0	53084
Závazky zo sociálneho poistenia	0	0	5459	0	5459
Daňové záväzky a dotácie	0	0	5657	0	5657
Závazky z derivátových operácií	0	0	0	0	0
Iné záväzky	0	0	3770	2997167	3000937
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1293110</b>	<b>668723391</b>	<b>670016501</b>

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Závazky so zostatkovou dobou splatnosti			Závazky po lehote splatnosti	Spolu záväzky
	viac ako päť rokov	jeden rok až päť rokov	do jedného roka		
<b>Dlhodobé záväzky z obchodného styku, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	0	0	0
<b>Ostatné dlhodobé záväzky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>42029578</b>	<b>783</b>	<b>47764514</b>	<b>89794875</b>
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0	0
Záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	42029578	0	0	42029578
Záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky	0	0	0	47764514	47764514
Dlhodobo prijaté preddavky	0	0	0	0	0
Dlhodobé zmenky na úhradu	0	0	0	0	0
Vydané dlhopisy	0	0	0	0	0
Záväzky zo sociálneho fondu	0	0	783	0	783
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0	0
Dlhodobé záväzky z derivátových operácií	0	0	0	0	0
Odložený daňový záväzok	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>0</b>	<b>42029578</b>	<b>783</b>	<b>47764514</b>	<b>89794875</b>
<b>Krátkodobé záväzky z obchodného styku, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1784509</b>	<b>643905936</b>	<b>645690445</b>
Záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	1784509	643905936	645690445
<b>Ostatné krátkodobé záväzky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>154364</b>	<b>1927153</b>	<b>2081517</b>
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0	0
Záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	0	0	58347	0	58347
Záväzky voči zamestnancom	0	0	62118	0	62118
Záväzky zo sociálneho poistenia	0	0	10383	0	10383
Daňové záväzky a dotácie	0	0	7209	0	7209
Záväzky z derivátových operácií	0	0	0	0	0
Iné záväzky	0	0	16307	1927153	1943460
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1938873</b>	<b>645833089</b>	<b>647771962</b>

## 5. Rezervy

Prehľad pohybu rezerv za rok 2024 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k 1.1.2025	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31.12.2025
<b>Dlhodobé rezervy, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Zákonné dlhodobé rezervy, z toho:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Ostatné dlhodobé rezervy, z toho:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>	<b>3316</b>	<b>5424</b>	<b>3316</b>	<b>0</b>	<b>5424</b>
<i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>3316</i>	<i>5424</i>	<i>3316</i>	<i>0</i>	<i>5424</i>
Krátkodobé rezervy-nečer.dovolenky, poistenie	3316	5424	3316	0	5424
<i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>43464827</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>43464827</i>
Krátkodobé rezervy-overenie účt.záverky	179653	0	0	0	179653
Krátkodobé rezervy-sankčné úroky	43285174	0	0	0	43285174
<b>Rezervy spolu</b>	<b>43468143</b>	<b>5424</b>	<b>3316</b>	<b>0</b>	<b>43470251</b>

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k 1.1.2024	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31.12.2024
<b>Dlhodobé rezervy, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Zákonné dlhodobé rezervy, z toho:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Ostatné dlhodobé rezervy, z toho:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>	<b>43477073</b>	<b>3316</b>	<b>27706</b>	<b>0</b>	<b>43468143</b>
<i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>27706</i>	<i>3316</i>	<i>27706</i>	<i>0</i>	<i>3316</i>
Krátkodobé rezervy-nečer.dovolenky, poistenie	27706	3316	27706	0	3316
<i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>43464827</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>43464827</i>
Krátkodobé rezervy-overenie účt.záverky	179653	0	0	0	179653
	43285174	0	0	0	43285174
<b>Rezervy spolu</b>					

## 6. Bankové úvery

Prehľad bankových úverov k je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Mena	Úrok p. a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v mene EUR	
				k 31.12.2025	k 31.12.2024
<b>Dlhodobé bankové úvery, z toho:</b>				<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Krátkodobé bankové úvery, z toho:</b>					
J&T Banka, a.s. - krátkodobý bankový úver	EUR	5 %	1.10.2020	16 683 582	16 683 582
JTB Klientský účet	CZK		n/a	-5210	191
JTB Klientský účet	PLN		n/a	0	0
JTB Klientský účet	GBN		n/a	0	0
RB bežný účet	EUR		n/a	0	0
<b>Spolu</b>				<b>16678372</b>	<b>16683773</b>

Spoločnosť J&T banka poskytuje krátkodobé bankové úvery na obchodovanie s cennými papiermi.

## 7. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k 31.12.2025	Stav k 31.12.2024
Výdavky budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Výdavky budúcich období krátkodobé, z toho:	0	0
Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:	0	0
<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### IV. INFORMÁCIE, KTORÉ DOPLŇUJÚ A VYSVETLUJÚ POLOŽKY VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

##### 1. Čistý obrat

Informácie o štruktúre čistého obratu Spoločnosti sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2025	2024
<b>Tržby za vlastné výkony a tovar, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tržby za vlastné výrobky	0	0
Tržby z predaja služieb	0	0
Tržby za tovar	0	0
Výnosy z nehnuteľností na predaj	0	0
<b>Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou</b>	<b>3946795</b>	<b>4284520</b>
<b>Čistý obrat celkom</b>	<b>4284520</b>	<b>4284520</b>

#### VÝNOSY

##### 2. Ostatné výnosy z hospodárskej a finančnej činnosti

Informácie o výnosoch pri aktivácii nákladov a o výnosoch z hospodárskej činnosti a finančnej činnosti sú uvedené nižšie:

Názov položky	2025	2024
<b>Významné položky pri aktivácii nákladov, z toho:</b>	<b>2133</b>	<b>0</b>
Tržby z predaj HM a NM	2133	0
<b>Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:</b>	<b>4713474</b>	<b>333320</b>
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti - právne trovy	36411	39943
Refakturácia	0	0
Výnosy z odpísaných pohľadávok	4676193	293377
Ostatné	870	0
<b>Finančné výnosy, z toho:</b>	<b>16397590</b>	<b>20155069</b>
<i>Kurzové zisky, z toho:</i>	<i>11480054</i>	<i>10965356</i>
kurzové zisky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	11207136	10959073
<i>Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:</i>	<i>4917536</i>	<i>8736569</i>
Tržby z predaja cenných papierov a podielov	822741	4905193
Úroky	3946795	4284520
Výnosy z precenenia cenných papierov	0	0
Výnosy z fin. majetku – prepojené osoby	0	0
Výnosy z krátkodobého finančného majetku	0	0
Ostatné	148000	0

## NÁKLADY

### 3. Náklady z hospodárskej a finančnej činnosti

Prehľad nákladov Spoločnosti z hospodárskej a finančnej činnosti okrem osobným nákladov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2025	2024
<b>Náklady za poskytnuté služby, z toho:</b>	<b>2088768</b>	<b>2845655</b>
<i>Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:</i>	0	0
náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky	0	0
iné uisťovacie audítorské služby	0	0
súvisiace audítorské služby	0	0
daňové poradenstvo	0	0
ostatné neaudítorské služby	0	0
<i>Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:</i>	0	0
Spolupráca, poradenstvo	551537	771024
Právne služby	947544	1325008
Ostatné služby	483467	642486
PR služby	8764	8586
Ostatné - opravy, cestovné, reprezentačné	11164	8467
IT služby	28104	31490
Prekladateľské služby	0	557
Nájomné	53472	52735
Prenájom vozidiel	4716	5302
<b>Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:</b>	<b>41793391</b>	<b>278452</b>
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	0	0
Dane a poplatky	55253	135300
Ostatné pokuty, penále, úroky z omeškania	0	8025
Ostatné náklady na hos.činnosť- poistenie, trovy veriteľského výboru	36456	56114
Odpis pohľadávky	41698036	54218
Odpisy majetku	3646	24795
<b>Finančné náklady, z toho:</b>	<b>37394574</b>	<b>14691726</b>
<i>Kurzové straty, z toho:</i>	23089653	5999037
kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	23087795	5996598
<i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i>	14304921	8692689
Predané cenné papiere a podiely	12143296	6547906
Úroky	2144890	2125293
Ostatné finančné náklady	16735	19490
Náklady na precenenie cenných papierov	0	0

#### Osobné náklady

Prehľad osobných nákladov Spoločnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2025	2024
<b>Osobné náklady, z toho:</b>	<b>198942</b>	<b>546893</b>
Mzdy	142261	355239
Ostatné náklady na závislú činnosť	0	0
Sociálne a zdravotné poistenie	51518	130071
Sociálne zabezpečenie	5163	86622

#### 4. Dane

Informácie o dočasných rozdieloch a výpočte odloženej dane:

K 31. decembru 2025 Spoločnosť neúčtovala o odloženej daňovej pohľadávke a daňovom záväzku. Z dôvodu zmeny účtovnej politiky a ohrození nepretržitého pokračovania Spoločnosti vo svojej činnosti, Spoločnosť tieto údaje nevykazovala ani v predchádzajúcom účtovnom období 2024.

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

Názov položky	2025			2024		Daň v %
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	
<b>Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:</b>	<b>-60373322</b>			<b>2083729</b>		
teoretická daň		14489597	24%		437583	21%
Daňovo neuznané náklady	76390500	18333720		11054483	2321441	
Výnosy nepodliehajúce dani	-16299685	-3911924		-15774486	-3312642	
Vplyv nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky	0	0		0	0	
Umorenie daňovej straty	-0	-0		-0	-0	
Zmena sadzby dane	0	0		0	0	
Iné	0	0		0	0	
<b>Spolu</b>	<b>-282517</b>	<b>-67804</b>		<b>-2636274</b>	<b>553618</b>	
Splatná daň z príjmov		0			0	
Odložená daň z príjmov		0			0	
<b>Celková daň z príjmov</b>		<b>0</b>			<b>0</b>	

## V. PREHEAD POHYBOV VLASTNÉHO IMANIA

### 1. Vlastné imanie

Prehľad pohybu vlastného imania v priebehu bežného a predchádzajúceho účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcich tabuľkách:

Položka vlastného imania	Stav k 1.1.2025	Prírastky	Úbytky	Pre- suny	Stav k 31.12.2025
Základné imanie	99 600	0	0	0	99 600
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
Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond	19 920	0	0	0	19 920
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzko	-408820959	2278378	0	0	-411099337
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	23985521	2068829	0	0	26054350
Neuhradená strata minulých rokov	-66344594	0	0	0	-66344594
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	2068829	-60384000	2068829	0	-60384000
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>-448991683</b>	<b>-56036793</b>	<b>2068829</b>	<b>0</b>	<b>-511654061</b>

Položka vlastného imania	Stav k 1.1.2024	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.12.2024
Základné imanie	99 600	0	0	0	99 600
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
Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond	19 920	0	0	0	19 920
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-	8611213	0	0	-
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	400209746	0	0	0	408820959
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	18150393	5835128	0	0	23985521
Neuhradená strata minulých rokov	-66344594	0	0	0	-66344594
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	5835128	2068829	5835128	0	2068829
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>-</b>	<b>16515170</b>	<b>-5835128</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
	<b>442449299</b>				<b>448991683</b>

Základné imanie Spoločnosti tvorí 30 akcií v menovitej hodnote 3 320 EUR. Všetky akcie sú spojené s rovnakými právami pre akcionárov.

Hodnota splateného základného imania predstavuje 99 600 EUR. (2023: 30 akcií v menovitej hodnote 99 600 EUR)

## 2. Prehľad v pohybe oceňovacích rozdielov

Názov položky	2025	2024
<b>Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov</b>	<b>-411099337</b>	<b>-408820959</b>
<i>Precenenie dlhodobého finančného majetku a pohľadávok v zmysle čl. II písm. a)</i>	-411099337	-408820959
<b>Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Spolu</b>	<b>-411099337</b>	<b>-408820959</b>

## VI. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

Na účely uvádzania údajov v prehľade peňažných tokov sa rozumie:

- a) peňažnými prostriedkami peňažná hotovosť, ekvivalenty peňažnej hotovosti, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk, kontokorentný účet a časť zostatku účtu peniaze na ceste, ktorý sa viaže k prevodu medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami,
- b) ekvivalentmi peňažnej hotovosti krátkodobý finančný majetok, ktorý je zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, napríklad termínové vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Vykaz cash flow		rok 2025	rok 2024
Arca Investments, a.s.			
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	-60 373 332	2 068 829
A.1.	Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov	62 643 428	-5 333 856
A.1.1.	Odpsý dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku	1 613	24 795
A.1.6.	Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov	392	136
A.1.8.	Úroky účtované do nákladov	2 144 890	2 125 293
A.1.9.	Úroky účtované do výnosov	-3 946 795	-4 284 520
A.1.12.	Výsledok z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent	11 320 555	1 642 713
A.1.13.	Ostatné položky nepeňažného charakteru, ktoré ovplyvňujú výsledok hospodárenia z bežnej činnosti, s výnimkou	53 122 773	-4 842 273
A.2.	Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	371 465	488 465
A.2.1.	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	-880 266	-33 524
A.2.2.	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti	1 251 683	521 972
A.2.3.	Zmena stavu zásob	48	17
A.2.4.	Zmena stavu krátkodobého finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou pp a pe		
A*	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných	2 641 561	-2 776 562
A.3.	Prijaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností	45 518	0
A**	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	2 687 079	-2 776 562
A.7.	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností	-10 668	0
A***	Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	2 676 411	-2 776 562
<b>B. Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
B.3.	Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách	-565 000	-78 811
B.6.	Prijm z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách	824 774	4 905 193
B.7.	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou k	-366 918	-770 703
B.8.	Prijmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá	93 937	256 613
B***	Čisté peňažné toky z investičných činností	-13 207	4 312 292
<b>C. Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
C.1.	Peňažné toky vo vlastnom imaní	0	0
C.2.	Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti	-888 852	-874 737
C.2.4.	Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka	-888 852	-874 737
C***	Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-888 852	-874 737
G.	Kurzové rozdiely vyčíslené k PP a PE ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	0	0
D.	Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov (A+B+C)	1 774 352	660 993
E.	Stav PP a PE na začiatku obdobia	4 047 851	3 386 858
H.	Zostatok PP a PE na konci obdobia, upravený o kurzové rozdiely vyčíslené ku dňu, ku ktorému	5 822 203	4 047 851