

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

J&T ENERGY FINANCING EUR V, a.s.
 Dúbravská cesta 14
 841 04 Bratislava – mestská časť Karlova Ves

Spoločnosť J&T ENERGY FINANCING EUR V, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 26. júla 2018 a do obchodného registra bola zapísaná 18. augusta 2018 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 6830/B).

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt.

2. Údaje o neobmedzenom ručení

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

3. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2018, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti 4. decembra 2019.

4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2019 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 2019 do 31. decembra 2019.

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

5. Informácie o skupine

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti J&T ENERGY FINANCING LIMITED. Po vyhotovení konsolidovanej účtovnej závierky ju bude možné dostať v sídle tejto spoločnosti na adrese: Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER 2nd floor, Flat/Office 23, Nikózia P.C. 1061, Cypruská republika.

6. Počet zamestnancov

Spoločnosť nezamestnávala v bežnom účtovnom období žiadnych zamestnancov.

7. Schválenie audítora

Valné zhromaždenie 2. novembra 2018 schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 18. augusta 2018 do 31. decembra 2018 a roky končiace sa 31. decembra 2019 a 2020.

B. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Predstavenstvo

Vladimíra Reiselová - predseda

C. INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je k 31. decembru 2019 takáto:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
J&T ENERGY FINANCING LIMITED	80 000	100	100
Spolu	80 000	100	100

D. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH**1. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky**

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

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované okrem účtovania vydaných dlhopisov, bližšie popísané v bode D.13.

Pomer vlastného imania a záväzkov Spoločnosti k 31.12.2019 je menej ako 8 ku 100. Spoločnosť je v zmysle Obchodného zákonníka v kríze. Spoločnosť si je vedomá, že podľa § 67b Obchodného zákonníka štatutárny orgán spoločnosti, ktorý zistil alebo s prihladením na všetky okolnosti mohol zistiť, že spoločnosť je v kríze, je povinný v súlade s požiadavkami potrebnej odbornej alebo náležitej starosti urobiť všetko, čo by v odbornej situácii urobila iná rozumne starostlivá osoba v obdobnom postavení na jej prekonanie. Spoločnosť plánuje plniť záväzky plynúce z vydaných dlhopisov z v budúcnosti prijatých splátok istiny a úrokov z poskytnutého úveru a preto nepovažuje riziko plynúce z tejto skutočnosti za vysoké.

Pre posilnenie kreditného postavenia Spoločnosti a obmedzenie prípadných rizík spojených s jeho krízou Spoločnosť a Akcionár uzatvorili dňa 24. januára 2018 tzv. „Project Support Agreement“ (**PSA**). Na základe tejto zmluvy má Akcionár v niektorých prípadoch povinnosť poskytnúť na výzvu Spoločnosti dostatočné finančné prostriedky do výšky 5 000 000 EUR na prekonanie krízy Spoločnosti tak, aby sa pomer vlastného imania k záväzkom dostal na úroveň požadovanú zákonom. PSA nepredstavuje ručenie ani iné zabezpečenie v prospech Majiteľov dlhopisov.

2. Použitie odhadov a úsudkov

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

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

Úsudky

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

Neistoty v odhadoch a predpokladoch

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

3. Dlhodobý finančný majetok

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje pôžičku poskytnutú ultimátnej materskej jednotke.

Dlhodobý finančný majetok sa pri obstaraní (prvotné ocenenie) oceňuje menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevymožiteľné pôžičky.

4. Pohľadávky

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

5. Finančné účty

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

6. Náklady budúcich období

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

7. Zníženie hodnoty majetku a opravné položky

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

Zníženie hodnoty finančného majetku a pohľadávok

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

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

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

8. Záväzky

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

9. Vydané dlhopisy

Vydané dlhopisy sú ocenené v hodnote emisného kurzu. V momente emisie vzniká Spoločnosti pohľadávka, nárok na prijatie peňazí a súvzťažne v tejto sume vzniká prvotná hodnota budúcej menovitej hodnoty záväzku, ktorá sa navyšuje do dátumu splatnosti a v deň splatnosti vzniká záväzok v menovitej hodnote dlhopisu. Náklady súvisiace s vydaním dlhopisov sú v okamihu emisie účtované ako náklady cez výkaz ziskov a strát. V prípade ak spoločnosť drží vlastné dlhopisy, hodnota vydaných dlhopisov sa zníži o hodnotu vlastných dlhopisov..

10. Odložené dane

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

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

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

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

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

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

11. Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v tom období, s ktorým časovo a vecne súvisia. Počas držania vlastných dlhopisov, Spoločnosť nevykazuje nákladové úroky. Nákladové úroky sa vykážu v momente predaja dlhopisov tretím stranám. Zároveň sa vykážu výnosové úroky v rovnakej výške.

12. Ostatné finančné výnosy a náklady

Ostatné finančné výnosy a náklady sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v tom období, s ktorým časovo a vecne súvisia. Ostatné finančné náklady sa vykážu v momente predaja dlhopisov tretím stranám. Ostatné finančné výnosy sa vykážu v momente refakturácie nákladov súvisiacich s emisiou dlhopisov.

13. Porovnateľné údaje

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

Spoločnosť zmenila spôsob vykazovania emitovaných dlhopisov z brutto prístupu (záväzok v nominálnej hodnote dlhopisu je ponížený o náklady budúcich období v hodnote budúcich nákladových úrokov) na netto prístup (záväzok z emitovaných dlhopisov je účtovaný v hodnote emisie kurzu a následne sa navyšuje do dátumu splatnosti a v deň splatnosti je na úrovni menovitej hodnoty dlhopisu). V prípade brutto prístupu by spoločnosť vykázala záväzok z emitovaných dlhopisov v hodnote 80 miliónov EUR a náklady budúcich období v hodnote 17 516 801 EUR.

14. Oprava chýb minulých období

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

V roku 2019 Spoločnosť neúčtovala o oprave významných chýb minulých období.

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

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje nasledujúcu dlhodobú úročenú pôžičku poskytnutú ultimátnej materskej jednotke:

	Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma v príslušnej mene k 31.12.2019	Suma v eurách k 31.12.2019	Suma v príslušnej mene k 31.12.2018	
Dlhodobé pôžičky a finančné výpomoci							
	Pôžička - istina	EUR	5,44	13.11.2024	62 190 324	62 190 324	59 153 587
	Pôžička - úrok	EUR			310 292	310 292	265 965
	SPOLU				62 500 616	62 500 616	59 419 552

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 a od od 18. augusta 2018 do 31. decembra 2018 je uvedený v tabuľke na strane 17 a 18.

J&T Energy Finance V., a.s.												
Prehľad o pohybe neobežného majetku												
31.12.2019												
Názov	Prvotné ocenenie (Obstarávacia cena/Vlastné náklady)					Oprávky/Opravné položky					Zostatková cena	
	31.12.2018	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2019	31.12.2018	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktivované náklady na vývoj	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Softvér	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oceniteľné práva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý nehmotný majetok spolu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozemky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pestovateľské celky trvalých porastov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Základné stádo a ťažné zvieratá	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý hmotný majetok spolu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	59 419 552	6 275 801	158 000	-3 036 737	62 500 616	0	0	0	0	0	59 419 552	62 500 616
Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné pôžičky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý finančný majetok spolu	59 419 552	6 275 801	158 000	-3 036 737	62 500 616	0	0	0	0	0	0	62 500 616
Neobežný majetok spolu	59 419 552	6 275 801	158 000	-3 036 737	62 500 616	0	0	0	0	0	0	62 500 616

J&T Energy Finance V., a.s.												
Prehľad o pohybe neobežného majetku												
31.12.2018												
Názov	Prvotné ocenenie (Obstarávacía cena/Vlastné náklady)					Oprávky/Opravné položky					Zostatková cena	
	18.8.2018	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2018	18.8.2018	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2018	18.8.2018	31.12.2018
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktivované náklady na vývoj	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Softvér	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oceniteľné práva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý nehmotný majetok spolu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozemky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pestovateľské celky trvalých porastov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Základné stádo a ťažné zvieratá	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý hmotný majetok spolu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	0	59 419 552	0	0	59 419 552	0	0	0	0	0	0	59 419 552
Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné pôžičky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý finančný majetok spolu	0	59 419 552	0	0	59 419 552	0	0	0	0	0	0	59 419 552
Neobežný majetok spolu	0	59 419 552	0	0	59 419 552	0	0	0	0	0	0	59 419 552

2. Pohľadávky

Spoločnosť v priebehu účtovného obdobia netvorila opravné položky k pohľadávkam.

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
Pohľadávky v lehote splatnosti	0	234 682
Pohľadávky po lehote splatnosti	0	0
Spolu	0	234 682

3. Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
– odpočítateľné	5 580	8 735
– zdaniateľné	0	0
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0
Nevyužitie daňové odpočty a iné daňové nároky	0	0
Sadzba dane z príjmov (v %)	21	21
Odložená daňová pohľadávka	1 172	1 834

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

4. Finančné účty

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici a bežný účet v banke. Účtom v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

5. Časové rozlíšenie

V položke úroky z dlhopisov sú zahrnuté výnosy z vydaných dlhopisov s nulovým kupónom, ktoré predstavujú rozdiel medzi menovitou hodnotou dlhopisov a ich nižším emisným kurzom.

Ide o tieto položky:

	31. 12. 2019 EUR	31. 12. 2018 EUR
Náklady budúcich období - dlhodobé	0	17516801
Úroky z dlhopisov	0	17516801
Náklady budúcich období - krátkodobé		
Úroky z dlhopisov	0	3088523
Poradenské služby	83 672	83 639
Spolu náklady budúcich období - krátkodobé	83 672	3 172 162
Príjmy budúcich období - dlhodobé	0	0
Príjmy budúcich období - krátkodobé	0	0
Spolu	83 672	20 688 963

Zmena účtovania vydaných dlhopisov je bližšie popísaná v bode D.13.

6. Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2019 je 80 000 EUR (k 31. decembru 2018: 80 000 EUR).

Základné imanie bolo splatené v plnom rozsahu.

O vysporiadaní výsledku hospodárenia za rok 2019 vo výške zisku 19 049 EUR rozhodne valné zhromaždenie v priebehu roka 2020. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- Doplnenie rezervného fondu: EUR 8 000
- Úhrada straty minulých rokov: EUR 4 833
- Prevod na nerozdelený zisk minulých rokov: EUR 6 216

7. Záväzky

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

	31. 12. 2019 EUR	31. 12. 2018 EUR
Záväzky po lehote splatnosti	0	247 760
Záväzky v lehote splatnosti	19 110	63 212
	19 110	310 972

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2019 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	8 427	8 427	0	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	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	62 483 198	0	62 483 198	0
Krátkodobé finančné výpomoci	0	0	0	0
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	0	0	0	0
Záväzky voči zamestnancom	3 430	3 430	0	0
Záväzky zo sociálneho poistenia	2 047	2 047	0	0
Daňové záväzky a dotácie	5 206	5 206	0	0
Záväzky z derivátových operácií	0	0	0	0
Iné záväzky	0	0	0	0
	62 502 308	19 110	62 483 198	0

8. Vydané dlhopisy

V rámci dlhodobých záväzkov Spoločnosť eviduje záväzky v hodnote 62 483 198 EUR z vydaných dlhopisov s nulovým kupónom v celkovej menovitej hodnote 80 000 000 EUR so splatnosťou v roku 2024.

Informácie o vydaných dlhopisoch k 31.12.2019 sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Názov vydaného dlhopisu	Menovitá hodnota	Počet	Emisný kurz	Kupón	Splatnosť
JTEF V 2024	100 000	800	74%	0,0%	15.11.2024

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

	31.12.2019			31.12.2018		
	do jedného roka vrátane	Splatnosť od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov	do jedného roka vrátane	Splatnosť od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov
a	b	c	d	e	f	g
Istina	0	62 483 198	0	0	0	80 000 000
Finančný náklad	0	0	0	0	0	0
Spolu	0	62 483 198	0	0	0	80 000 000

K 31. decembru 2019 Spoločnosť nevlastí žiadne vlastné dlhopisy.
Zmena v účtovaní vydaných dlhopisov je bližšie opísaná v bode D.14.

F. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

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

	31.12.2019			31.12.2018		
	Základ dane EUR	Daň EUR	Daň %	Základ dane EUR	Daň EUR	Daň %
Výsledok hospodárenia pred zdanením	24 113			-6 117		
z toho teoretická daň 21 %		5 064	21,00 %		-1 285	21,00 %
Daňovo neuznané náklady	0	0	0,00 %	8 736	1 835	-30,00 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-3 155	-663	-2,75 %	0	0	0,00 %
Umorenie daňovej straty	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Využitie daňových odpočtov a iných daňových nárokov	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Daň vybraná zrážkou	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
	20 958	4 401	18,25 %	2 619	550	-9,00 %
Splatná daň		4 401	18,25 %		550	-8,99 %
Odložená daň		663	2,75 %		-1 834	29,98 %
Celková vykázaná daň		5 064	21,00 %		-1 284	20,99 %

Ďalšie informácie k odloženým daniam:

	31.12.2019 EUR	31.12.2018 EUR
Suma odložených daní z príjmov účtovaných v bežnom účtovnom období ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov	0	0
Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovaná v bežnom účtovnom období týkajúca sa umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov, ako aj dočasných rozdielov predchádzajúcich účtovných období, ku ktorým sa v predchádzajúcich účtovných obdobiach odložená daňová pohľadávka neúčtovala	0	0
Suma odloženého daňového záväzku, ktorý vznikol z dôvodu neúčtovania tej časti odloženej daňovej pohľadávky v bežnom účtovnom období, o ktorej sa účtovalo v predchádzajúcich účtovných obdobiach	0	0
Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka	0	0
Odložená daň z príjmov, ktorá sa vzťahuje k položkám účtovaným priamo na účty vlastného imania, bez účtovania na účty nákladov a výnosov	0	0

Od 1. januára 2017 je sadzba dane z príjmov v Slovenskej republike 21 %.

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

Štruktúra finančných výnosov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
Výnosové úroky	3 239 063	265 965
Ostatné finančné výnosy	0	1 415 003
Spolu	3 239 063	1 680 968

2. Náklady na poskytnuté služby

	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
Právne a ekonomické poradenstvo	4 800	2 000
Audit a poradenstvo	11 999	8 500
Náklady na inzerciu, reklamu	0	177
Iné	6 495	6 130
Spolu	23 294	16 807

3. Osobné náklady

	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
Odmeny členom orgánov spoločnosti	4 756	1 192
Sociálne poistenie	1 524	379
Spolu	6 280	1 571

4. Finančné náklady

	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
Nákladové úroky	3 088 523	241 089
Bankové poplatky	13	5
Ostatné finančné náklady	96 840	1 427 238
Spolu	3 185 376	1 668 332

5. Náklady za audit a poradenstvo

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

	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky audítorom alebo auditorskou spoločnosťou	11 999	8 500
Spolu	11 999	8 500

6. Čistý obrat

Členenie čistého obratu podľa § 2 ods. 15 zákona o účtovníctve podľa jednotlivých typov výnosov účtovnej jednotky a hlavných geografických oblastí odbytu:

Krajina	Výnosy	31.12.2019 EUR	31.12.2018 EUR
Slovenská republika	Výnosové úroky	0	0
	Ostatné finančné výnosy	0	0
	Spolu	0	0
Cyprus	Výnosové úroky	3 239 063	265 965
	Ostatné finančné výnosy	0	1 415 003
	Spolu	3 239 063	1 680 968
Spolu	Výnosové úroky	3 239 063	265 965
	Ostatné finančné výnosy	0	1 415 003
	Spolu	3 239 063	1 680 968

H. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH**1. Podmienené záväzky**

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

2. Podmienené pohľadávky

Spoločnosť má nasledujúce podmienené pohľadávky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe:

- Spoločnosť eviduje nevyčerpaný úverový limit z titulu poskytnutej pôžičky v celkovej výške 17 809 676 EUR.

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

Po 31. decembri 2019 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva, okrem Pandémie COVID-19.

Svetová zdravotnícka organizácia vyhlásila dňa 11. marca 2020 v súvislosti so šírením koronavírusu globálnu pandémiu. Dňa 16. marca 2020 bolo vydané Uznesenie vlády Slovenskej republiky o vyhlásení núdzového stavu. Medzi opatrenia prijaté vládou v boji proti šíreniu nákazy patria uzatváranie hraníc, karanténa, prísne obmedzenia týkajúce sa medzinárodnej a vnútroštátnej prepravy, zákaz spoločenských, kultúrnych, voľnočasových a športových podujatí.

Napriek rozsiahlym stimulom z fiškálnej a monetárnej oblasti, ktoré boli predstavené lokálnymi vládami, je výhľad na ďalšie mesiace a celkový dopad pandémie COVID-19 stále nejasný, a neistota ostáva určujúcim faktorom vývoja na trhoch. Kľúčovými parametrami pre ďalší vývoj ekonomickej situácie bude dĺžka obdobia, počas ktorej budú reštriktívne a ochranné opatrenia zavedené vládnymi orgánmi platné.

Spoločnosť nepredpokladá, že by prijaté opatrenia týkajúce sa pandémie COVID-19 mali mať za následok významné zmeny v jej prevádzke a súvisiacich rizikách, vrátane zvýšenia jej kreditného rizika. Ako je uvedené v bode E.1. účtovnej závierky, Spoločnosť vykazuje dlhodobú pôžičku poskytnutú materskej účtovnej jednotke J&T ENERGY

FINANCING LIMITED. K 31. decembru 2019 je pôžička vo výške 62 500 616 EUR, splatná v 2024. Na základe informácií získaných od materskej účtovnej jednotky, Spoločnosť neočakáva žiadne zmeny v splácaní úveru alebo v zmluvných podmienkach úveru.

Ako je uvedené v bode E.8., schopnosť Spoločnosti zinkasovať vyššie uvedenú pôžičku, a tým splácať svoj vlastný dlh z upísaných dlhopisov, závisí primárne na zinkasovaní pohľadávky od EP Investment II S.à.r.l., ktorá vznikla predajom 47% podielu v Energetický a priemyslový holding, a.s. ("EPH"). Kreditné riziko EP Investment II S.à.r.l., ktorá vlastní 47% EPH, je preto úzko spojené s výkonnosťou EPH.

EPH je vertikálne integrovaná energetická skupina pôsobiaca v oblastiach energetickej infraštruktúry, výrobe energie a výrobe regulovaných a dlhodobých obnoviteľných zdrojov. EPH pôsobí v Českej republike, na Slovensku, v Nemecku, Taliansku, vo Veľkej Británii, Francúzsku, Írsku, Poľsku a Maďarsku. Najväčšia časť ukazovateľa EBITDA EPH plynie z regulovaných a/alebo dlhodobých obchodov (segmenty Rozvod plynu, Distribúcia plynu a energie, Skladovanie plynu a Tepelná infraštruktúra). EPH ďalej vlastní diverzifikované aktíva v segmentu výroby energie na niekoľkých Európskych trhoch (hlavne uhoľné, biomasy a plynové elektrárne).

Napriek možným dočasným krátkodobým operatívnym obmedzeniam, Spoločnosť očakáva, že stredná až dlhodobá trhová pozícia EPH ostáva nezmenená, hlavne preto že i) Skupina prevádzkuje kritické infraštruktúry distribúcie plynu a energie, prepravy plynu a skladovania a výroby energie, a ii) väčšia časť prevádzkovaných aktív je regulovaná a/alebo sú uzatvorené dlhodobé kontrakty s dôveryhodnými protistranami. Navyše, 17. marca 2020 EPH získalo dodatočnú likviditu vo výške 183 miliónov EUR vydaním dlhopisov.

Spoločnosť preto očakáva, že v plnej miere zinkasuje úverové pohľadávky od materskej účtovnej jednotky. I napriek neistote ďalšieho vývoja globálnej ekonomiky a možných dopadov na energetický sektor vedenie Spoločnosti podľa informácií, ktoré má k dátumu vydania účtovnej závierky k dispozícii, a podľa svojho najlepšieho vedomí a svedomie, nepredpokladá, že by Spoločnosť nebola schopná plniť záväzky vyplývajúce z dlhopisov v súlade s emisnými podmienkami dlhopisov.

Podľa informácií, ktoré má vedenie Spoločnosti k dátumu vydania účtovnej závierky k dispozícii, nemá vyššie uvedená situácia vplyv na predpoklad neobmedzeného trvania účtovnej jednotky, na základe ktorého je táto účtovná závierka zostavená. Na základe aktuálne verejne dostupných informácií, nepredpokladáme priamy a významný nepriaznivý vplyv prepuknutia COVID - 19 na Spoločnosť, jej prevádzku, finančnú situáciu a hospodárske výsledky. Nemôžeme však vylúčiť možnosť, že predĺženie obmedzeného režimu, stupňovanie závažnosti takýchto opatrení alebo následný nepriaznivý vplyv takýchto opatrení na hospodárske prostredie, v ktorom pôsobíme, nebude mať nepriaznivý vplyv na Spoločnosť a jej finančnú situáciu a prevádzkové výsledky v strednodobom a dlhodobom horizonte. Situáciu budeme naďalej pozorne sledovať a budeme reagovať s cieľom zmierniť dopad takýchto udalostí a okolností keď nastanú.

J. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené účtovné jednotky v skupine, ako aj ich štatutárne orgány, riaditelia a výkonní riaditelia. Najvyššou kontrolujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť J&T ENERGY FINANCING LIMITED.

Transakcie s konečnou materskou účtovnou jednotkou

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s konečnou materskou jednotkou:

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
	EUR	EUR
Výnosové úroky	3 239 063	265 965
Ostatné finančné výnosy	0	1 415 002
Výnosy spolu	3 239 063	1 680 967

	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
Poskytnutie dlhodobej pôžičky	3 036 737	59 153 587
Splatenie úrokov z dlhodobej pôžičky	3 194 737	0
Poskytnutý úverový príslub	17 809 676	20 580 448

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

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
	EUR	EUR
Poskytnuté pôžičky	62 500 616	59 419 552
Pohľadávky z obchodného styku	0	234 683
Majetok spolu	62 500 616	59 654 235

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
Ostatné Finančné náklady	80 092	1 227 243
Náklady na poskytnuté služby	4 000	16 667
Náklady spolu	84 092	1 243 910
Vydané dlhopisy	937 248	222 730
Záväzok	937 248	222 730
Náklady budúcich období	69 727	69 699
Majetok	69 727	69 699

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

Odmeny členov štatutárnych orgánov Spoločnosti z dôvodu výkonu ich funkcie pre Spoločnosť v sledovanom účtovnom období boli vo výške 4 756 EUR.

Členom štatutárneho orgánu neboli v roku 2019 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú.

L. PREHĽAD O POHYBE VLASTNÉHO IMANIA

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

	Stav k 31.12.2018	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.12.2019
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Základné imanie	80 000	0	0	0	80 000
Základné imanie	80 000	0	0	0	80 000
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohl'adávký za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	0	0	0	0	0
Zákonné rezervné fondy	8 000	0	0	0	8 000
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	8 000	0	0	0	8 000
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov	0	0	0	-4 833	-4 833
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	0	0
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	-4 833	-4 833
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-4 833	19 049	0	4 833	19 049
Spolu	83 167	19 049	0	0	102 216

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

	Stav k 18.8.2018 EUR	Prírastky EUR	Úbytky EUR	Presuny EUR	Stav k 31.12.2018 EUR
Základné imanie	80 000	0	0	0	80 000
Základné imanie	80 000	0	0	0	80 000
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	0	0	0	0	0
Zákonné rezervné fondy	8 000	0	0	0	8 000
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	8 000	0	0	0	8 000
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	0	0
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	0	-4 833	0	0	-4 833
Spolu	88 000	-4 833	0	0	83 167

M. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. DECEMBRU 2019

	31.12.2019	31.12.2018
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Peňažné toky z prevádzky	-188 043	-38 893
Zaplatené úroky	0	0
Prijaté úroky	158 000	0
Zaplatená daň z príjmov	0	0
Vyplatené dividendy	0	0
Peňažné toky pred položkami výnimočného rozsahu alebo	-30 043	-38 893
Príjmy z položiek výnimočného rozsahu alebo výskytu	0	0
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-30 043	-38 893
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	0	0
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	0	0
Poskytnuté pôžičky	0	-59 153 587
Splátky poskytnutých pôžičiek	0	0
Prijaté dividendy	0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	0	-59 153 587
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy zo zvýšenia základného imania	0	0
Príjmy z úverov a z ostatných dlhodobých záväzkov z finančnej	0	59 153 587
Príjem (splátky) z dlhodobých záväzkov	0	0
Splátky prijatých úverov	0	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	0	59 153 587
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-30 043	-38 893
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	49 107	88 000
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	19 064	49 107

Peňažné toky z prevádzky

	31.12.2019 EUR	31.12.2018 EUR
Čistý zisk (pred odpočítaním úrokových, daňových položiek a položiek výnimočného rozsahu alebo výskytu)	24 113	-6 117
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	0	0
Opravná položka k pohľadávkam	0	0
Opravná položka k zásobám	0	0
Opravná položka k dlhodobému hmotnému majetku	0	0
Opravná položka k dlhodobému finančnému majetku	0	0
Zmena vykazovania emitovaných dlhopisov - aktíva	20 605 325	0
Zmena vykazovania emitovaných dlhopisov - pasíva	-20 605 325	0
Nákladové úroky	3 088 523	241 089
Výnosové úroky	-3 239 064	-265 965
Rezervy	0	0
Strata (zisk) z predaja dlhodobého majetku	0	0
Výnosy z dlhodobého finančného majetku	0	0
Iné nepeňažné operácie	0	0
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	-126 428	-30 993
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)	234 649	-318 321
Úbytok (prírastok) zásob	0	0
(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)	-296 264	310 421
Peňažné toky z prevádzky	-188 043	-38 893

Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumie peňažná hotovosť, ekvivalenty peňažnej hotovosti, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk, kontokorentný účet a časť zostatku účtu peniaze na ceste, ktorý sa viaže k prevodu medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami.

Ekvivalenty peňažnej hotovosti

Peňažnými ekvivalentmi (angl. cash equivalents) sa rozumie krátkodobý finančný majetok zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, napríklad termínované vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.