

**Dr. Max Funding, s. r. o.**  
**Poznámky individuálnej účtovnej závierky**  
**zostavenej k 31. decembru 2020**

Poznámka:

V poznámkach sa uvádzajú informácie ustanovené opatrením o obsahu poznámok k individuálnej účtovnej závierke, pre ktoré má účtovná jednotka obsahovú náplň. Všetky údaje a informácie uvedené v týchto poznámkach vychádzajú z účtovníctva a nadväzujú na individuálne účtovné výkazy. Hodnotové údaje sú uvedené v celých eurách (pokiaľ nie je uvedené inak).

## 1. POPIS SPOLOČNOSTI

<b>Obchodné meno a sídlo</b>	Dr. Max Funding, s. r. o. Einsteinova 25 851 01 Bratislava
<b>Dátum založenia</b>	26.01.2009
<b>Dátum vzniku (podľa Obchodného registra)</b>	28.03.2009
<b>Hospodárska činnosť</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod),</li> <li>- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu,</li> <li>- administratívne služby,</li> <li>- prieskum trhu a verejnej mienky,</li> <li>- reklamné a marketingové služby,</li> <li>- prenájom hnutelných vecí,</li> <li>- poskytovanie úverov a pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt,</li> <li>- sprostredkovanie poskytovania úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt.</li> </ul>

Spoločnosť je primárne založená za účelom získavania externého financovania podnikateľských aktivít skupiny Penta ako celku. Z tohto dôvodu je významne závislá od návratnosti úverov a pôžičiek, ktoré poskytuje iným spoločnostiam skupiny Penta, a úrokov z nich. Ak by skupina Penta ako celok nedosahovala výsledky postačujúce prinajmenšom na obsluhu jej dlhu, malo by to významný vplyv na príjmy spoločnosti a na jej schopnosť splniť svoje záväzky. Nad rámec týchto aktivít nevykonáva spoločnosť obvykle žiadne iné činnosti.

Spoločnosť nemala v bežnom ani bezprostredne predchádzajúcom účtovnom období žiadnych zamestnancov.

Informácie o štruktúre spoločníkov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka:

Akciónár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v %
	absolútne	v %		
Glebi Holdings Plc	18 145 000	100	100	100
<b>Spolu</b>	<b>18 145 000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Spoločnosť je súčasťou skupiny Penta. Materskou spoločnosťou spoločnosti je Glebi Holdings Plc so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou 212, C&I Center, 2nd floor, 3082 Limassol, Cyprus a konsolidujúca účtovná jednotka, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku je PENTA INVESTMENTS LIMITED so sídlom 3<sup>rd</sup> floor Osprey House, 5-7 Old Street, St. Helier, JE2 3RG, Channel Islands, Jersey (ďalej ako „PIL Jersey“). Táto účtovná závierka je k nahliadnutiu v sídle uvedenej spoločnosti.

**Dr. Max Funding, s. r. o.**  
**Poznámky individuálnej účtovnej závierky**  
**zostavenej k 31. decembru 2020**

Členovia štatutárnych orgánov k 31. decembru 2020:

<i>Meno a priezvisko</i>	<i>Pozícia / orgán spoločnosti</i>	<i>Od</i>	<i>Do</i>
Ing. Marek Hvoždara	konateľ	11.10.2019	trvá
Ing. Peter Matula	konateľ	11.10.2019	trvá
Ing. Adam Polák	konateľ	11.10.2019	trvá

Konať v mene spoločnosti sú oprávnení aspoň dvaja konatelia, a to spoločne. Podpisovanie za spoločnosť sa vykonáva tak, že k vytlačenému alebo napísanému obchodnému menu spoločnosti, menu, priezvisku a funkcii konateľa, pripojí konateľ svoj podpis.

Členovia štatutárnych orgánov k 31. decembru 2019:

<i>Meno a priezvisko</i>	<i>Pozícia / orgán spoločnosti</i>	<i>Od</i>	<i>Do</i>
Ing. Marek Hvoždara	konateľ	11.10.2019	trval
Ing. Peter Matula	konateľ	11.10.2019	trval
Ing. Adam Polák	konateľ	11.10.2019	trval
Ing. Peter Andits	konateľ	01.08.2017	10.10.2019

## **2. ZÁKLADNÉ VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY**

1. Účtovná závierka bola zostavená podľa Zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti a je zostavená ako riadna účtovná závierka.
2. Vzhľadom na mimoriadnu situáciu v SR vyvolanú vírusom COVID-19 sme posúdili všetky informácie, ktoré sme mali k dispozícii v čase zostavenia tejto účtovnej závierky a sme presvedčení, že spoločnosť je schopná nepretržite pokračovať v činnosti.
3. Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.
4. Účtovná závierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. decembru 2019 bola schválená valným zhromaždením spoločnosti dňa 23. júna 2020.
5. Spoločnosť uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so zákonom o účtovníctve a s postupmi účtovania pre podnikateľov, ktoré platia v Slovenskej republike. Účtovníctvo sa vedie v peňažných jednotkách slovenskej meny, t. j. v eurách.
6. Účtovníctvo sa vedie 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 úhrady.
7. Pri oceňovaní majetku a záväzkov sa uplatňuje zásada opatrnosti, t. j. berú sa za základ všetky riziká, straty a zníženia hodnoty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a ktoré sú známe ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.
8. Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky, záväzky, úvery a pôžičky – pohľadávky a záväzky sa v súvahe vykazujú ako dlhodobé alebo krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Časť dlhodobej pohľadávky a časť dlhodobého záväzku, ktorých splatnosť nie je dlhšia ako jeden rok odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykazujú v súvahe ako krátkodobá pohľadávka alebo krátkodobý záväzok.
9. Použitie odhadov – zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie spoločnosti vypracovalo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a pasív, uvedenie možných budúcich aktív a pasív k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ako aj na vykazovanú výšku výnosov a nákladov počas roka. Skutočné výsledky sa môžu od takýchto odhadov líšiť.

**Dr. Max Funding, s. r. o.**

**Poznámky individuálnej účtovnej závierky  
zostavenej k 31. decembru 2020**

10. Vykázané dane – slovenské daňové právo je relatívne mladé s nedostatkom existujúcich precedensov a podlieha neustálym novelizáciám. Nakoľko existujú rôzne interpretácie daňových zákonov a predpisov pri uplatňovaní v rôznych typoch transakcií, sumy vykázané v účtovnej závierke sa môžu neskôr zmeniť podľa konečného stanoviska daňových úradov.

### **3. VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY**

Účtovné zásady a metódy, ktoré spoločnosť používala pri zostavení účtovnej závierky za bežné účtovné obdobie a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie, sú nasledovné:

#### **a) Finančný majetok**

Dlhodobý finančný majetok tvoria poskytnuté pôžičky prepojeným účtovným jednotkám so splatnosťou nad jeden rok.

Krátkodobý finančný majetok tvoria peniaze v hotovosti a na bankových účtoch. Oceňujú sa menovitou hodnotou.

#### **b) Pohľadávky**

Pohľadávky sa oceňujú menovitou hodnotou. Postúpené pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou. Ocenenie pochybných pohľadávok sa upravuje na ich realizovateľnú hodnotu opravnými položkami.

#### **c) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období**

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

#### **d) Závazky**

Dlhodobé i krátkodobé záväzky sa vykazujú v menovitých hodnotách. Dlhodobé a krátkodobé úvery sa vykazujú v menovitej hodnote. Za krátkodobý úver sa považuje aj časť dlhodobých úverov, ktorá je splatná do jedného roka od súvahového dňa.

#### **e) Rezervy**

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

#### **f) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období**

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

#### **g) Vlastné imanie**

Vlastné imanie sa skladá zo základného imania, kapitálových fondov, zákonného rezervného fondu, výsledku hospodárenia minulých rokov a výsledku hospodárenia v schvaľovacom konaní.

Základné imanie spoločnosti sa vyказuje vo výške zapísanej v obchodnom registri okresného súdu. Prípadné zvýšenie alebo zníženie základného imania na základe rozhodnutia valného zhromaždenia, ktoré nebolo ku dňu účtovnej závierky zaregistrované, sa vyказuje ako zmeny základného imania.

#### **h) Transakcie v cudzích menách**

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) alebo Národnou bankou Slovenska (NBS) v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro a pri prevode peňažných prostriedkov z účtu zriadeného v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách na účet zriadený v cudzej mene sa použil kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ak sa predaj alebo kúpa cudzej meny

**Dr. Max Funding, s. r. o.**

**Poznámky individuálnej účtovnej závierky  
zostavenej k 31. decembru 2020**

uskutoční za iný kurz ako ponúka komerčná banka v kurzovom lístku, použije sa kurz, ktorý komerčná banka v deň vysporiadania obchodu ponúka v kurzovom lístku. Ak sa kúpa alebo predaj neuskutočňuje s komerčnou bankou, použije sa referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený ECB alebo NBS v deň predchádzajúci dňu vysporiadania obchodu.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, neprepočítavajú.

**i) Výnosy**

Tržby za vlastné výkony a tovar neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.). Tržby sú účtované ku dňu splnenia dodávky alebo služby.

Spoločnosť dosahuje predovšetkým výnosy z finančnej činnosti z úrokov z poskytnutých pôžičiek.

**j) Daň z príjmov splatná**

Podľa slovenského zákona o dani z príjmov sa splatná daň z príjmov počíta pomocou platnej daňovej sadzby z účtovného zisku pred zdanením upraveného o trvalé alebo dočasne daňovo neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy.

**k) Daň z príjmov odložená**

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,
- možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

O odloženom daňovom záväzku účtuje spoločnosť vždy, o pohľadávke účtuje, ak je realizovateľná.

**Dr. Max Funding, s. r. o.**  
**Poznámky individuálnej účtovnej závierky**  
**zostavenej k 31. decembru 2020**

**4. DLHODOBÝ FINANČNÝ MAJETOK**

Informácie o dlhodobom finančnom majetku

<i>Dlhodobý finančný majetok</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>							<i>Spolu</i>
	<i>Podielové CP a podiely v dcérskej ÚJ</i>	<i>Podielové CP a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom</i>	<i>Ostatné dlhodobé CP a podiely</i>	<i>Pôžičky ÚJ v konsolid. celku</i>	<i>Ostatný DFM</i>	<i>Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok</i>	<i>Obstarávaný DFM</i>	
<b>Prvotné ocenenie</b>								
Stav na začiatku účt. obdobia	-	-	-	143 459 110	-	-	-	143 459 110
Prírastky	-	-	-	253 943 666	-	-	-	253 943 666
Úbytky	-	-	-	-190 306 093	-	-	-	-190 306 093
Presuny	-	-	-	-41 693 604	-	-	-	-41 693 604
Stav na konci účt. obdobia	-	-	-	165 403 079	-	-	-	165 403 079
<b>Opravné položky</b>								
Stav na začiatku účt. obdobia	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účt. obdobia	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zostatková hodnota</b>								
Stav na začiatku účt. obdobia	-	-	-	143 459 110	-	-	-	143 459 110
Stav na konci účt. obdobia	-	-	-	165 403 079	-	-	-	165 403 079

Dr. Max Funding, s. r. o.

Poznámky individuálnej účtovnej zvierky  
zostavenej k 31. decembru 2020

<i>Dlhodobý finančný majetok</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>							<i>Spolu</i>
	<i>Podielové CP a podiely v dcérskej ÚJ</i>	<i>Podielové CP a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom</i>	<i>Ostatné dlhodobé CP a podiely</i>	<i>Pôžičky ÚJ v konsolid. celku</i>	<i>Ostatný DFM</i>	<i>Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok</i>	<i>Obstarávaný DFM</i>	
<b>Prvotné ocenenie</b>								
Stav na začiatku účt. obdobia	-	-	-	61 951 446	-	-	-	61 951 446
Prírastky	-	-	-	94 584 112	-	-	-	94 584 112
Úbytky	-	-	-	-3 907 739	-	-	-	-3 907 739
Presuny	-	-	-	-9 168 709	-	-	-	-9 168 709
Stav na konci účt. obdobia	-	-	-	143 459 110	-	-	-	143 459 110
<b>Opravné položky</b>								
Stav na začiatku účt. obdobia	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účt. obdobia	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zostatková hodnota</b>								
Stav na začiatku účt. obdobia	-	-	-	61 951 446	-	-	-	61 951 446
Stav na konci účt. obdobia	-	-	-	143 459 110	-	-	-	143 459 110

Informácie o poskytnutých dlhodobých pôžičkách

<i>Dlhodobé pôžičky</i>	<i>Stav na začiatku účtovného obdobia</i>	<i>Zvýšenie hodnoty</i>	<i>Zníženie hodnoty</i>	<i>Vyradenie pôžičky z účtovníctva v účtovnom období</i>	<i>Stav na konci účtovného obdobia</i>
Do splatnosti viac ako päť rokov	65 959 433	68 985 000	-	65 959 433	68 985 000
Do splatnosti od troch do piatich rokov vrátane	27 023 875	32 000 000	-	27 023 875	32 000 000
Do splatnosti od jedného do troch rokov vrátane	50 475 802	65 174 000	755 921	50 475 802	64 418 079
Do splatnosti do jedného roka vrátane	-	-	-	-	-
<b>Dlhodobé pôžičky spolu</b>	<b>143 459 110</b>	<b>166 159 000</b>	<b>755 921</b>	<b>143 459 110</b>	<b>165 403 079</b>

Dr. Max Funding, s. r. o.

Poznámky individuálnej účtovnej zvierky  
zostavenej k 31. decembru 2020

Názov položky	Mena	Úrok p.a.	Dátum splatnosti	Suma istiny v prísl. mene za bežné úo	Suma úroku v príslušnej mene za bežné úo
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	4,225 %	29.05.2022	15 000 000	-*
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	4,275 %	15.10.2022	10 000 000	-*
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	4,275 %	05.11.2022	10 000 000	-*
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	4,375 %	12.10.2023	5 000 000	-*
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	3,700 %	30.10.2023	20 644 079	-*
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	4,375 %	16.12.2023	3 774 000	-*
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	4,625 %	24.06.2024	15 000 000	-*
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	4,625 %	15.08.2024	7 000 000	-*
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	4,925 %	08.07.2025	5 000 000	-*
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	5,175 %	18.08.2025	5 000 000	-*
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	5,225 %	18.02.2026	15 000 000	-*
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	5,225 %	18.02.2026	5 000 000	-*
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	5,225 %	04.04.2026	4 200 000	-*
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	5,225 %	08.07.2026	15 000 000	-*
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	5,225 %	15.08.2026	5 000 000	-*
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	5,225 %	10.10.2026	20 000 000	-*
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	5,225 %	05.02.2027	4 785 000	-*
<b>Dlhodobé pôžičky prepojeným účtovným jednotkám spolu</b>				<b>165 403 079</b>	<b>-</b>

\* Úroky z pôžičky sú vykázané na riadku 059 súvahy a v časti 5.2 poznámok ako krátkodobé pohľadávky, keďže sú splatné v roku 2021.

**Dr. Max Funding, s. r. o.**  
**Poznámky individuálnej účtovnej závierky**  
**zostavenej k 31. decembru 2020**

## 5. POHLADÁVKY

### 5.1 Informácie o vývoji opravnej položky k pohľadávkam

Spoločnosť v bežnom ani v bezprostredne predchádzajúcom účtovnom období netvorila opravné položky k pohľadávkam.

### 5.2 Informácie o vekovej štruktúre pohľadávok

Bežné účtovné obdobie

Položka	Splatnosť		Pohľadávky spolu
	v lehote splatnosti	po lehote splatnosti	
<b>Krátkodobé pohľadávky</b>			
Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	92 633	-	92 633
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	41 467 827	-	41 467 827
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	-	-	-
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	-	-	-
Sociálne poistenie	-	-	-
Daňové pohľadávky a dotácie	-	-	-
Iné pohľadávky	11 147 941	-	11 147 941
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>52 708 401</b>	<b>-</b>	<b>52 708 401</b>

Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

Položka	Splatnosť		Pohľadávky spolu
	v lehote splatnosti	po lehote splatnosti	
<b>Krátkodobé pohľadávky</b>			
Pohľadávky z obchodného styku	80 100	-	80 100
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	40 057 213	-	40 057 213
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	-	-	-
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	-	-	-
Sociálne poistenie	-	-	-
Daňové pohľadávky a dotácie	-	-	-
Iné pohľadávky	3 138 000	-	3 138 000
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>43 275 313</b>	<b>-</b>	<b>43 275 313</b>

Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pohľadávky po lehote splatnosti	-	-
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka	52 708 401	43 275 313
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>52 708 401</b>	<b>43 275 313</b>



**Dr. Max Funding, s. r. o.**  
**Poznámky individuálnej účtovnej závierky**  
**zostavenej k 31. decembru 2020**

Na účte krátkodobých pohľadávok voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke sú vykázané pôžičky voči materskej spoločnosti Glebi Holdings Plc:

Názov položky	Mena	Úrok p.a.	Dátum splatnosti	Suma istiny v prísl. mene za bežné ÚO	Suma úroku v príslušnej mene za bežné ÚO
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	4,175 %	21.02.2021	25 000 000	183 014
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	4,275 %	06.09.2021	5 000 000	37 480
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	3,325 %	30.10.2021	10 000 000	53 747
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	4,225 %	29.05.2022	-*	109 387
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	4,275 %	15.10.2022	-*	74 444
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	4,275 %	05.11.2022	-*	73 788
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	4,375 %	12.10.2023	-*	38 356
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	3,700 %	30.10.2023	-*	8 371
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	4,375 %	16.12.2023	-*	5 530
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	4,625 %	24.06.2024	-*	119 743
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	4,625 %	15.08.2024	-*	55 880
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	4,925 %	08.07.2025	-*	42 503
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	5,175 %	18.08.2025	-*	44 661
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	5,225 %	18.02.2026	-*	135 277
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	5,225 %	18.02.2026	-*	45 092
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	5,225 %	04.04.2026	-*	37 878
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	5,225 %	08.07.2026	-*	135 277
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	5,225 %	15.08.2026	-*	45 092
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	5,225 %	10.10.2026	-*	180 370
Pôžička Glebi Holdings Plc	EUR	5,225 %	05.02.2027	-*	41 937
<b>Krátkodobé pôžičky prepojeným účtovným jednotkám spolu</b>				<b>40 000 000</b>	<b>1 467 827</b>

\*Istina z pôžičky je vykázaná na riadku 025 súvahy a v časti 4 poznámok ako dlhodobý finančný majetok podľa celkovej splatnosti pôžičky. Príslúchajúce úroky sú splatné podľa výplaty kupónu dlhopisu v priebehu roka 2021, preto sú vykázané ako krátkodobé.

Na riadku iné pohľadávky sú vykázané pohľadávky z vydaných a do 31. 12. 2020 neumiestnených dlhopisov Dr. Max 41 a Dr. Max 48.

## 6. FINANČNÉ ÚČTY

Informácie o krátkodobom finančnom majetku:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné
Pokladnica, ceniny	567	666
Bežné bankové účty	139 865	100 631
<b>Spolu</b>	<b>140 432</b>	<b>101 297</b>

## 7. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti predstavuje sumu 18 145 000 EUR a zodpovedá peňažnému vkladu spoločníka vo výške 18 145 000 EUR.

Pôvodný vklad 145 000 EUR bol splatený v plnej výške pred podaním návrhu na zápis spoločnosti do obchodného registra.

Dňa 25. 6. 2019 jediný spoločník spoločnosti rozhodol o zvýšení základného imania z vlastných zdrojov – z prostriedkov splatených ostatných kapitálových fondov tvorených príspevkom spoločníka Glebi Holdings Plc vo výške 8 000 000 EUR.

Dňa 19. 7. 2019 jediný spoločník spoločnosti rozhodol o zvýšení základného imania o sumu 10 000 000 EUR novým peňažným vkladom, ktorý bol splatený v 100 % výške pred podaním návrhu na zápis zvýšenia základného imania do obchodného registra.

**Dr. Max Funding, s. r. o.**  
**Poznámky individuálnej účtovnej závierky**  
**zostavenej k 31. decembru 2020**

Informácie o vysporiadaní účtovného zisku z roku 2019:

<i>Názov položky</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
<b>Účtovný zisk</b>	<b>425 610</b>
<b>Použitie účtovného zisku</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>
Tvorba zákonného rezervného fondu	21 281
Tvorba štatutárnych a ostatných fondov	-
Použitie na krytie zaúčtovaných strát minulých rokov	-
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	404 329
<b>Spolu</b>	<b>425 610</b>

Informácie o zmenách vlastného imania

<i>Položka vlastného imania</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>				<i>Stav na konci účtovného obdobia</i>
	<i>Stav na začiatku účtovného obdobia</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>Presuny</i>	
Základné imanie	18 145 000	-	-	-	18 145 000
Zákonný rezervný fond	14 500	-	-	21 281	35 781
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-
Štatutárne fondy a ostatné fondy	-	-	-	-	-
Nerozdelený zisk minulých rokov	518 725	-	-	404 330	923 055
Neuhradená strata minulých rokov	-	-	-	-	-
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	425 610	728 862	-	-425 610	728 862
<b>Spolu</b>	<b>19 103 835</b>	<b>728 862</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 832 698</b>

<i>Položka vlastného imania</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>				<i>Stav na konci účtovného obdobia</i>
	<i>Stav na začiatku účtovného obdobia</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>Presuny</i>	
Základné imanie	145 000	10 000 000	-	8 000 000	18 145 000
Zákonný rezervný fond	14 500	-	-	-	14 500
Ostatné kapitálové fondy	8 000 000	-	-	-8 000 000	-
Štatutárne fondy a ostatné fondy	-	-	-	-	-
Nerozdelený zisk minulých rokov	223 038	-	-	295 687	518 725
Neuhradená strata minulých rokov	-	-	-	-	-
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	295 687	425 610	-	-295 687	425 610
<b>Spolu</b>	<b>8 678 225</b>	<b>425 610</b>	<b>-</b>	<b>-295 687</b>	<b>19 103 835</b>

## 8. REZERVY

Informácie o rezervách

<i>Názov položky</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>				<i>Stav na konci účtovného obdobia</i>
	<i>Stav na začiatku účtovného obdobia</i>	<i>Tvorba</i>	<i>Použitie</i>	<i>Zrušenie</i>	
<b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>	<b>1 152</b>	<b>3 000</b>	<b>1 152</b>	<b>-</b>	<b>3 000</b>
Rezerva na audit	1 152	3 000	1 152	-	3 000
<b>Dlhodobé rezervy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Predpokladaný rok použitia rezervy je 2021.

**Dr. Max Funding, s. r. o.**  
**Poznámky individuálnej účtovnej závierky**  
**zostavenej k 31. decembru 2020**

Názov položky	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				Stav na konci účtovného obdobia
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Tvorba	Použitie	Zrušenie	
<b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>	<b>1 152</b>	<b>1 152</b>	<b>1 152</b>	-	<b>1 152</b>
Rezerva na audit	1 152	1 152	1 152	-	1 152
<b>Dlhodobé rezervy</b>	-	-	-	-	-

## 9. ZÁVÄZKY

Informácie o záväzkoch

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Závazky po lehote splatnosti	-
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane	206 858	120 518
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>206 858</b>	<b>122 246</b>
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	87 000 000	77 000 000
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov	69 200 000	69 200 000
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>156 200 000</b>	<b>146 200 000</b>

Dlhodobý záväzok vo výške 156 200 000 EUR je hodnota emisie dlhopisov Dr. Max vydaných Privatbankou, a.s.

Krátkodobá časť emisie dlhopisov Dr. Max splatná v roku 2021 v hodnote 42 009 356 EUR je vykázaná ako krátkodobé finančné výpomoci na riadku 140 súvahy.

## 10. VYDANÉ DLHOPISY

Informácie o vydaných dlhopisoch za bežné účtovné obdobie

Názov vydaného dlhopisu	Menovitá hodnota	Počet	Emisný kurz	Úrok p. a.	Splatnosť
Dr. Max 19	1 000	25 000	95 - 105 %	4,05 %	21. 02. 2021
Dr. Max 22	1 000	5 000	95 - 105 %	4,15 %	06. 09. 2021
Dr. Max 23	1 000	5 000	95 - 105 %	4,25 %	12. 10. 2023
Dr. Max 24	1 000	10 000	95 - 105 %	4,15 %	15. 10. 2022
Dr. Max 25	1 000	10 000	95 - 105 %	4,15 %	05. 11. 2022
Dr. Max 28	1 000	15 000	95 - 105 %	5,10 %	18. 02. 2026
Dr. Max 29	1 000	5 000	95 - 105 %	5,10 %	18. 02. 2026
Dr. Max 30	1 000	4 200	95 - 105 %	5,10 %	04. 04. 2026
Dr. Max 32	1 000	15 000	95 - 105 %	4,50 %	24. 06. 2024
Dr. Max 33	1 000	5 000	95 - 105 %	4,80 %	08. 07. 2025
Dr. Max 34	1 000	15 000	95 - 105 %	5,10 %	08. 07. 2026
Dr. Max 36	1 000	7 000	95 - 105 %	4,50 %	15. 08. 2024
Dr. Max 37	1 000	5 000	95 - 105 %	5,10 %	15. 08. 2026
Dr. Max 38	1 000	20 000	95 - 105 %	5,10 %	10. 10. 2026
Dr. Max 41	1 000	4 975	95 - 105 %	5,10 %	05. 02. 2027
Dr. Max 43	1 000	15 000	95 - 105 %	4,10 %	29. 05. 2022
Dr. Max 46	1 000	5 000	95 - 105 %	5,05 %	18. 08. 2025
Dr. Max 47	1 000	10 000	N/A	3,20 %	30. 10. 2021
Dr. Max 48	1 000	3 877	95 - 105 %	4,25 %	16. 12. 2023

Časť dlhopisov bola v priebehu roka 2020 splatená. Išlo o dlhopisy Dr. Max 39.

**Dr. Max Funding, s. r. o.**  
**Poznámky individuálnej účtovnej závierky**  
**zostavenej k 31. decembru 2020**

Informácie o vydaných dlhopisoch za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

Názov vydaného dlhopisu	Menovitá hodnota	Počet	Emisný kurz	Úrok p. a.	Splatnosť
Dr. Max 19	1 000	25 000	95 - 105 %	4,05 %	21. 02. 2021
Dr. Max 22	1 000	5 000	95 - 105 %	4,15 %	06. 09. 2021
Dr. Max 23	1 000	5 000	95 - 105 %	4,25 %	12. 10. 2023
Dr. Max 24	1 000	10 000	95 - 105 %	4,15 %	15. 10. 2022
Dr. Max 25	1 000	10 000	95 - 105 %	4,15 %	05. 11. 2022
Dr. Max 28	1 000	15 000	95 - 105 %	5,10 %	18. 02. 2026
Dr. Max 29	1 000	5 000	95 - 105 %	5,10 %	18. 02. 2026
Dr. Max 30	1 000	4 200	95 - 105 %	5,10 %	04. 04. 2026
Dr. Max 32	1 000	15 000	95 - 105 %	4,50 %	24. 06. 2024
Dr. Max 33	1 000	5 000	95 - 105 %	4,80 %	08. 07. 2025
Dr. Max 34	1 000	15 000	95 - 105 %	5,10 %	08. 07. 2026
Dr. Max 36	1 000	7 000	95 - 105 %	4,50 %	15. 08. 2024
Dr. Max 37	1 000	5 000	95 - 105 %	5,10 %	15. 08. 2026
Dr. Max 38	1 000	16 862	95 - 105 %	5,10 %	10. 10. 2026
Dr. Max 39	1 000	20 000	N/A	3,20 %	30. 10. 2020

## 11. VÝNOSY A NÁKLADY

### Výnosy

Informácie o výnosoch

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>Finančné výnosy, z toho:</b>	<b>9 471 706</b>	<b>8 034 012</b>
Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek	8 934 968	6 341 517
Poplatok za poskytnutie pôžičky	536 738	1 692 495

Spoločnosť má vo výnosoch úroky z pôžičiek a poplatok za poskytnutie pôžičky voči spoločnosti PENTA INVESTMENTS LIMITED Jersey a materskej spoločnosti Glebi Holdings Plc.

Informácie o čistom obrate

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Tržby za vlastné výrobky	-	-
Tržby z predaja služieb	-	-
Tržby za tovar	-	-
Výnosy zo zákazky	-	-
Výnosy z nehnuteľnosti na predaj	-	-
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou	9 471 688	8 033 963
<b>Čistý obrat celkom</b>	<b>9 471 688</b>	<b>8 033 963</b>

**Dr. Max Funding, s. r. o.**  
**Poznámky individuálnej účtovnej závierky**  
**zostavenej k 31. decembru 2020**

### **Náklady**

Informácie o nákladoch

Názov položky	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
<b>Náklady za poskytnuté služby, z toho:</b>	<b>41 937</b>		<b>93 817</b>	
Audit	3 648		2 880	
Servisné služby poskytované spoločnosťou Penta Investments, s. r. o.	10 724		10 559	
Právne služby	7 527		17 586	
Služby poskytnuté CDCP SR, a.s.	20 012		62 719	
Ostatné služby	26		73	
<b>Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:</b>	<b>-</b>		<b>138</b>	
Dane a poplatky	-		138	
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	-		-	
<b>Finančné náklady, z toho:</b>	<b>8 507 640</b>		<b>7 400 055</b>	
Úroky z vydaných dlhopisov	7 960 672		5 697 171	
Poplatky za emisiu dlhopisov	545 505		1 698 495	
Bankové poplatky	1 208		880	
Ostatné náklady na finančnú činnosť	255		3 509	

Náklady spoločnosti za poskytnuté služby sú v prevažnej miere tvorené poskytovaním servisných služieb spoločnosti Penta Investments, s. r. o. a služieb Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s.

Úroky vo výške 7 960 672 EUR predstavujú úroky z neverejných emisií korporátnych dlhopisov.

### **12. DANE Z PRÍJMOV**

Informácie o daniach z príjmov

Názov položky	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	922 129	-	-	540 002	-	-
Teoretická daň	-	193 647	21 %	-	113 400	21 %
Daňovo neuznané náklady	6 877	1 444	0,15 %	8 687	1 824	0,33 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-11 104	-2 332	0,25 %	-4 011	-842	0,15 %
Umorenie daňovej straty	0	0	0 %	0	0	21 %
Spolu	917 902	192 759	21 %	544 678	114 382	21 %
Splatná daň z príjmov	-	193 267	-	-	114 392	-
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	-
Celková daň z príjmov	-	193 267	-	-	114 392	-

Informácie o odloženej daňovej pohľadávke alebo o odloženom daňovom záväzku

Z dôvodu neistoty ohľadne budúcich zdaniteľných príjmov spoločnosť neúčtovala o odloženej daňovej pohľadávke.

### **13. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A AKTÍVA, PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY**

Spoločnosť neeviduje žiadne podmienené záväzky a aktíva a ani žiadne podsúvahové položky.

Daňové priznania zostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov. V dôsledku toho sú k 31. decembru 2020 daňové priznania spoločnosti za roky 2014 až 2019 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

**Dr. Max Funding, s. r. o.**  
**Poznámky individuálnej účtovnej závierky**  
**zostavenej k 31. decembru 2020**

#### 14. SPRIAZNENÉ OSOBY

Medzi spriaznené osoby patria členovia štatutárneho orgánu, sesterské spoločnosti a spoločnosti, v ktorých podiel na základnom imaní presahuje 20 % (dcérske a pridružené spoločnosti a spoločné podniky).

Obchody medzi týmito osobami a spoločnosťou sa uskutočňujú za obvyklých podmienok a za obvyklé ceny. Komentár k týmto obchodom je v jednotlivých častiach poznámok.

Spriaznená osoba	Druh obchodu	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Penta Investments, s. r. o.	záväzky	3 877	5 807
Penta Investments, s. r. o.	prijaté služby	10 724	10 559
Privatbanka, a.s.	záväzky	92 633	76 724
Privatbanka, a.s.	nevyfakt. dodávky	630	742
Privatbanka, a.s.	bankové účty	123 221	99 815
Privatbanka, a.s.	výnosové úroky	17	49
Privatbanka, a.s.	bankové poplatky	636	630
Privatbanka, a.s.	bankové služby	545 505	1 702 004
Glebi Holdings Plc	úver (istina + nesplatený úrok)	206 870 906	-
Glebi Holdings Plc	výnosové úroky	1 593 781	-
Glebi Holdings Plc	poskytnuté služby	92 633	-
Glebi Holdings Plc	pohľadávky	92 633	-
PENTA INVESTMENTS LIMITED	úver (istina + nesplatený úrok)	-	183 516 323
PENTA INVESTMENTS LIMITED	výnosové úroky	7 341 170	6 341 468
PENTA INVESTMENTS LIMITED	poskytnuté služby	444 105	1 692 495
PENTA INVESTMENTS LIMITED	pohľadávky	-	80 100

#### 15. VÝZNAMNÉ UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 31. decembri 2020 nenastali žiadne iné udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke okrem údajov uvedených nižšie:

- spoločnosť emitovala dňa 26.1.2021 dlhopisy Dr. Max 49 v počte 4 000 kusov v menovitej hodnote 50 000 CZK/ks so splatnosťou 26.1.2026. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,15 % p. a. z menovitej hodnoty;
- spoločnosť emitovala dňa 22.2.2021 dlhopisy Dr. Max 50 v počte 20 000 kusov v menovitej hodnote 1 000 EUR/ks so splatnosťou 22.2.2026. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,05 % p. a. z menovitej hodnoty;
- spoločnosť emitovala dňa 4.3.2021 dlhopisy Dr. Max 51 v počte 5 000 kusov v menovitej hodnote 50 000 CZK/ks so splatnosťou 4.3.2026. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,15 % p. a. z menovitej hodnoty;
- získané prostriedky z vyššie uvedených emisií dlhopisov poskytla spoločnosť vo forme dlhodobých pôžičiek materskej spoločnosti Glebi Holdings Plc so sídlom na Jersey.