

**J&T ENERGY FINANCING**  
**EUR XI, a. s.**

Výročná správa 2023  
a  
Správa nezávislého audítora  
z auditu účtovnej zvierky  
a  
Správa k ďalším požiadavkám zákona  
a iných právnych predpisov

## **Obsah**

Výročná správa

Prílohy:

1. Správa nezávislého audítora
2. Účtovná závierka Spoločnosti zostavená k 31. decembru 2023 v členení:
  - súvaha k 31. decembru 2023;
  - výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembrom 2023; a
  - poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2023

**J&T ENERGY FINANCING EUR XI, a.s.**

# **VÝROČNÁ SPRÁVA**

# **2023**

# OBSAH

## I. VÝROČNÁ SPRÁVA SPOLOČNOSTI J&T ENERGY FINANCING EUR XI, A.S. ZA ROK 2023:

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI.....	3
HISTÓRIA SPOLOČNOSTI .....	3
ÚDAJE O PREDMETE ČINNOSTI .....	3
ZOZNAM ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH, DOZORNÝCH A INÝCH ORGÁNOV SPOLOČNOSTI V ÚČTOVNOM OBDOBÍ.....	3
VÝVOJ ČINNOSTI, FINANČNÁ SITUÁCIA SPOLOČNOSTI A DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE O UPLYNULOM VÝVOJI PODNIKANIA .....	5
INFORMÁCIE EMITENTA CP PODĽA § 20 ODS. 5, 6 A 7 ZÁKONA O ÚČTOVNÍCTVE .....	7
UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA .....	10
INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII ZA ROK 2024 ...	10
NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU.....	10
NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA .....	10
NADOBÚDANIE VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV MATERSKEJ ÚČTOVNEJ JEDNOTKY.....	10
ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV SPOLOČNOSTI .....	10
KVALIFIKOVANÁ ÚČASŤ.....	11
ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V ZAHRANIČÍ .....	11
SPRÁVA PREDSTAVENSTVA SPOLOČNOSTI. ....	11
SPOLOČENSKÁ ZODPOVEDNOSŤ A POLITIKA ROZMANITOSTI.....	11
VYHLÁSENIE ŠTATUTÁRNEHO ORGÁNU SPOLOČNOSTI.....	12

## II. PRÍLOHY:

Účtovná závierka k 31. decembru 2023 (súvaha, výkaz ziskov a strát a poznámky)

## ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI

Obchodné meno:	J&T ENERGY FINANCING EUR XI, a.s.
Sídlo spoločnosti:	Dúbravská cesta 14 Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 04
IČO:	54 195 454
Deň zápisu:	19. novembra 2021
Právna forma:	Akciová spoločnosť
Základné imanie:	80 000 EUR
Zápis v OR: (ďalej len „Spoločnosť“)	vedenom Mestským súdom Bratislava III, oddiel: Sa, vložka: 7336/B

## HISTÓRIA SPOLOČNOSTI

Spoločnosť bola založená 13. októbra 2021 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 19. novembra 2021 Obchodným registrom Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa, vložka č. 7336/B. Ku dňu 1.6.2023 došlo k prevodu spoločnosti pod Mestský súd Bratislava III.

## ÚDAJE O PREDMETE ČINNOSTI

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

## ZOZNAM ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH, DOZORNÝCH A INÝCH ORGÁNOV SPOLOČNOSTI V ÚČTOVNOM OBDOBÍ

### Štatutárny orgán – Predstavenstvo

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

Predstavenstvo malo k 31. decembru 2023 jedného člena:  
Vladimíra Reiselová - predseda predstavenstva  
Súmračná 1919/6  
Rovinka 900 41

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

### Konanie menom Spoločnosti:

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

## Dozorná rada

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

V období od 01.01.2023 do 23.01.2023 bola dozorná rada zložená z:

Dušan Koník  
Sibírska 1614/34  
Bratislava - mestská časť Nové Mesto 831 02

Miroslava Petrová  
Košícká 821/42  
Trebišov 075 01

Libor Kaiser  
Olbrachtova 1542  
Černošice 252 28

V období od 23.01.2023 do 31.12.2023 bola dozorná rada zložená z:

Dušan Koník  
Sibírska 1614/34  
Bratislava - mestská časť Nové Mesto 831 02

Martina Vicianová  
Hlavná ulica 98/46  
Liptovské Sliače 034 84

Libor Kaiser  
Olbrachtova 1542  
Černošice 252 28

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

## Výbor pre audit

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

Výbor pre audit:

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

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

Výbor pre audit bol v roku 2023 zložený z týchto troch členov:

Ing. Miroslav Straka – člen výboru pre audit  
Ing. Zuzana Straková – člen výboru pre audit  
Dušan Koník – člen výboru pre audit

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

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

Spoločnosť je súčasťou konsolidačného celku J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED, so sídlom Klimentos, 41-43 KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/Office 18, Nicosia P.C. 1061, Cyperská republika, Registračné číslo: HE327810. Informácie týkajúce sa materskej spoločnosti J&T ENERGY HOLDING, a.s. a štruktúry konsolidačného celku sa uvádzajú v konsolidovanej účtovnej závierke spoločnosti J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED. Toto je jediná konsolidovaná účtovná závierka, do ktorej sa Spoločnosť zahŕňa. Priama materská spoločnosť J&T ENERGY HOLDING, a.s. nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku.

Spoločnosť nemala v roku 2023 žiadnych zamestnancov.

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

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2023 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023.

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

Riziká a neistoty, ktorým je Spoločnosť vystavená, sú opísané v časti o informáciách emitenta CP na strane 7 tejto výročnej správy.

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

Spoločnosť bola založená v októbri 2021 a pôsobí ako Emitent na trhu cenných papierov.

Vo februári 2022 Spoločnosť emitovala dlhopisy pod názvom JTEF XI 4,25/2027, ISIN: SK4000020293, objem emisie: 100 000 000 EUR v počte 1 000 kusov, v menovitej hodnote jedného dlhopisu 100 000 EUR a úrokovým výnosom 4,25 % p.a. (30E/360) vyplácaným za každý polrok spätne. Emisia dlhopisov bola upísaná v plnej výške a to v počte 1 000 kusov. Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu dlhopisov bude menovitá hodnota dlhopisov splatená jednorázovo dňa 18. februára 2027.

Získané prostriedky z emisie Spoločnosť použila na poskytnutie úveru svojmu Akcionárovi, spoločnosti J&T ENERGY HOLDING, a.s. (ďalej len JTEH), s ktorou uzavrela Zmluvu o úvere dňa 18. februára 2022 so splatnosťou 16. februára 2027.

K 31. decembru 2023 eviduje Spoločnosť dlhodobé záväzky z vydaných dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou 4,25 % p.a. v menovitej hodnote istiny 100 000 000 EUR so splatnosťou v roku 2027.

V priebehu účtovného obdobia 2023 vykonávala Spoločnosť aktivity v oblasti emisie dlhopisov. Výhradnú časť výnosov Spoločnosti tvorili finančné výnosy, a to výnosové úroky vo výške 4 463 509 EUR, z ktorých hodnota 4 463 509 EUR predstavuje úroky z poskytnutej dlhodobej pôžičky od prepojenej účtovnej jednotky. Ku koncu roka 2023 dosiahla Spoločnosť výsledok hospodárenia zisk, v celkovej výške po zdanení 44 373 EUR. Najväčší vplyv na vykázaný výsledok hospodárenia mali výnosové úroky z pôžičky poskytnutej Akcionárovi.

### Hlavné ekonomické ukazovatele

EUR	2023	2022
<b>Aktíva celkom</b>	<b>101 759 014</b>	<b>101 724 882</b>
Neobežný majetok	101 528 612	101 677 396
Obežný majetok	214 621	31 705
Časové rozlíšenie	15 781	15 781
<b>Pasíva celkom</b>	<b>101 759 014</b>	<b>101 724 882</b>
Základné imanie	80 000	80 000
Rezervný fond	16 000	8 000
Fondy zo zisku	0	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov	23 004	-8 609
Výsledok hospodárenia	44 373	39 613
Cudzie zdroje	101 595 637	101 605 878
Časové rozlíšenie	0	0

### Ukazovatele finančnej situácie

Ukazovateľ	2023	2022
Celková zadlženosť	99,84 %	99,88 %
Dlhodobá zadlženosť	98,27 %	98,30 %
Okamžitá likvidita	0,13	0,02
Bežná likvidita	0,13	0,02
Celková likvidita	0,13	0,02

Celková zadlženosť = záväzky / spolu majetok

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

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

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

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

### Ukazovatele efektívnosti hospodárenia

Ukazovateľ	2023	2022
Rentabilita celkového kapitálu	4,22 %	3,67 %
Rentabilita finančných výnosov	0,99 %	0,64 %
Rentabilita základného imania	55,47 %	49,52 %
Rentabilita vlastného kapitálu ROE	27,16 %	33,29 %

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

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

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

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



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

### • Ciele a metódy riadenia rizík v Spoločnosti

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

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

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

### • Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi

Rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom sú rozdelené nasledovne:

- a) rizikové faktory súvisiace s finančnou situáciou a kreditným rizikom Emitenta;
- b) rizikové faktory súvisiace s akcionárskou štruktúrou;
- c) rizikové faktory týkajúce sa EPH a/alebo Skupiny EPH;
- d) právne a regulačné rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi.

#### a) Rizikové faktory súvisiace s finančnou situáciou a kreditným rizikom Emitenta

- **riziko účelovej štruktúry bez podnikateľskej histórie** - Emitent je novozaložená spoločnosť bez podnikateľskej histórie. Účelom jeho existencie je získanie finančných prostriedkov prostredníctvom emisií dlhových cenných papierov a ich poskytnutie Akcionárovi úverom/pôžičkou. Iné aktivity Emitent nebude vykonávať. Emitent teda nediverzifikuje riziká a nie je možné predpokladať, že straty vyplývajúce z jeho hlavnej a jedinej činnosti bude môcť kompenzovať inými príjmami;
- **kreditné riziko Emitenta** – definované ako riziko schopnosti splácania peňažných záväzkov Akcionára v stave, keď Emitent používa celý svoj výťažok z emisie dlhopisov na poskytnutie financovania Akcionárovi;
- **riziko koncentrácie** - vyplýva z nízkej geografickej a produktovej diverzifikácie podnikania Emitenta. V prípade zhoršenia hospodárenia Akcionára a zhoršenia jeho platobnej morálky nemá Emitent iné zdroje, ktoré by sa mohli použiť na uhradenie záväzkov z Dlhopisov;
- **riziko refinancovania** - Emitent čelí riziku, že jeho dlhové financovanie najmä vo forme dlhopisov nebude najneskôr k dátumu splatnosti obnovené alebo refinancované. Vzhľadom na podmienky, ktoré na finančných trhoch prevládajú, tiež nie je vylúčené, že Emitent nebude schopný refinancovať svoje súčasné a budúce dlhy za priaznivých podmienok;
- **riziko likvidity** - definované ako riziko straty schopnosti dodržať finančné záväzky v dobe, kedy sa stanú platnými a tiež riziko straty schopnosti financovať aktíva;

#### b) rizikové faktory súvisiace s akcionárskou štruktúrou

- **riziko zmeny akcionárskej štruktúry a stretu záujmov medzi Akcionárom a majiteľmi dlhopisov** - Emitent je 100% dcérskou spoločnosťou Akcionára. V budúcnosti nemožno vylúčiť zmeny stratégie akcionára, alebo že Akcionár začne podnikateľ kroky (fúzie, transakcie, akvizície, rozdelenie zisku, predaj aktív atď.), ktoré môžu byť vedené so zreteľom v prospech Akcionára skôr ako v prospech Emitenta;
- **riziko spojené s podnikaním Akcionára** - prevažná časť aktivít oboch Akcionárov sa sústreďuje na financovanie investícií do energetických aktív. Schopnosť Akcionárov plniť svoje peňažné dlhy voči Emitentovi riadne a včas je do značnej miery závislá na výsledku ich investícií v energetickom sektore;

- **riziko krajiny sídla Akcionára** - Akcionár je spoločnosť so sídlom v Českej republike, ktorá sa riadi najmä českými zákonmi, teda právnou úpravou odlišnou od právnej úpravy v Slovenskej republike, s čím môžu vzniknúť komplikácie napr. v oblasti vymáhateľnosti práva, právna istota týkajúca sa súdnych konaní alebo rozsudkov či insolvenčné právo;
- **riziko spojené s majetkovou účasťou Akcionára v EPH** - Emitent je v rozsahu 100 % podielu na základnom imaní a hlasovacích právach vlastnený Akcionárom. Emitent má v úmysle použiť celý výťažok z Emisie na financovania Akcionára. Jediným materiálным majetkom Akcionára je podiel vo výške 44 % - 1 akcia v spoločnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. (EPH). Akcionár tak má v EPH postavenie minoritného akcionára.  
Zmena trhových podmienok určujúcich hodnotu tejto investície alebo materializácia rizikových faktorov vzťahujúcich sa k EPH a/alebo dcérskych spoločnosti EPH (spoločne s EPH ako Skupina EPH) môžu negatívne ovplyvniť finančnú a ekonomickú situáciu Akcionára;

### **c) Rizikové faktory týkajúce sa EPH a/alebo Skupiny EPH**

- **riziká vyplývajúce zo závislosti EPH na dcérskych spoločnostiach Skupiny EPH** - EPH je holdingová spoločnosť s obmedzeným rozsahom vlastnej podnikateľskej činnosti. Prevažná časť aktivít EPH sa sústreďuje na správu vlastných majetkových účasí v spoločnostiach v Skupine EPH a poskytovanie úverov a ručenia prevažne týmto spoločnostiam. Schopnosť EPH distribuovať prostriedky Akcionárovi je do značnej miery závislá na prijatých platbách od spoločností zo Skupiny EPH a na platbách od externých subjektov. Prípadný výpadok v očakávaných peňažných tokoch od EPH pre Akcionára môže vyústiť až v neschopnosť Akcionára splatiť financovanie poskytnuté Emitentom z čistého výnosu z Emisie;
- **riziká súvisiace s prebiehajúcim rusko-ukrajinským konfliktom** - skupina EPH je najmä vystavená zvýšenému riziku protistrany v súvislosti s tokmi ruského plynu, riziku zvýšených výkyvov cien komodít a ich dostupnosti, regulácie vývozu a dovozu, zníženého dopytu po zemnom plyne, dopadu sankcií, protiopatreniam sankcionovaných organizácií a štátov, obmedzeniu súvisiacemu s platobným stykom či rozvoju alternatívnych trás konkurujúcich spoločnosti Eustream. Podľa dostupných informácií nebola dosiaľ žiadna z platieb za kapacitu oneskorená. Existuje však riziko, že dôjde k ďalšiemu aj rapídne negatívne vývoju situácie, ktorý bude mať následne významný negatívny dopad na Skupinu EPH, jej podnikateľské aktivity, finančné a ekonomické výsledky;
- **riziko zmeny regulátorného prostredia** - podnikanie Skupiny EPH je podrobené čím ďalej prísnejšej regulácii podľa platných zákonov dopadajúcich na oblasti, v ktorých Skupina EPH podniká (napr. v oblastiach distribúcie plynu, elektriny a tepla, prepravy plynu). Náklady, záväzky a požiadavky spojené s dodržovaním týchto predpisov či opatrení môžu byť rozsiahle a môžu potencióálne zdržať zahájenie alebo pokračovanie či v krajnom prípade viesť až k ukončeniu prevádzkovaného modelu podnikania;
- **komoditné riziko a riziko zmeny menových kurzov** - predstavuje riziko kolísania cien komodít ako sú elektrina, plyn či emisné povolenky. Hlavné komoditné riziko, ktorému je Skupina EPH vystavená, vyplýva z povahy jej činnosti – najmä výroba a distribúcia elektriny a tepla, ťažba uhlia, a v menšej miere z obchodovania s komoditami. Skupina EPH je ďalej vystavená riziku kolísania menových kurzov. Vysoká volatilita cien komodít či menových kurzov taktiež zásadne zvyšuje požiadavky na likviditu v rámci marginingu a forwardových pozícií;

**riziko hospodárskej súťaže** - na mnohých trhoch, na ktorých pôsobí Skupina EPH, najmä v odvetviach prepravy a obchodovania s plynom a elektrinou, teplárenstve, skladovania plynu a výroby elektriny, narastá množstvo konkurencie, čo môže vyústiť v neschopnosť držať krok s konkurenciou, a teda k odchodu dôležitých zákazníkov alebo dodávateľov;

- **úverové riziko** - je riziko finančnej straty, pokiaľ zákazník alebo protistrana nesplní svoje zmluvné záväzky z finančných alebo obchodných vzťahov;

### **d) právne a regulačné rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi**

- **riziko spojené s právnym, regulačným, daňovým prostredím a súdnymi či inými konaniami** - aj keď Emitent doposiaľ nemá žiadne súdne spory či exekúcie, ich vznik nie je možné vylúčiť. Potenciálne súdne spory by mohli do určitej miery a na určitý čas obmedziť Emitenta v nakladaní so svojím majetkom, prípadne vyvolať dodatočné náklady na strane Emitenta;

- **riziko spojené s prípadným konkurzným (insolvenčným) konaním** - ak Emitent nebude schopný plniť svoje splatné záväzky, môže byť na jeho majetok vyhlásené konkurzné (insolvenčné) konanie;
- **riziko krízy Emitenta a právnej úpravy o kríze** - Emitent sa pravdepodobne v dôsledku výrazného zvýšenia svojich záväzkov (bez súčasného zvýšenia vlastného imania) vydaním Dlhopisov dostane do krízy a je možné, že bude v kríze až do splatnosti Dlhopisov. Fakt, že Emitent je v kríze nepredstavuje prípad neplnenia záväzkov a nie je dôvodom na predčasnú splatnosť Dlhopisov v zmysle Podmienok. Avšak, ak by Akcionár poskytol financovanie inej spoločnosti v kríze, táto Spoločnosť by mohla podliehať obmedzeniam splatiť zadĺženie voči svojmu Akcionárovi z dôvodu, že by sa podľa Obchodného zákonníka mohlo jednať o plnenie nahrádzajúce vlastné zdroje financovania, ktoré nemožno vrátiť, ak je spoločnosť v kríze, alebo by sa v dôsledku vrátenia do krízy dostala. Nemožnosť splatiť takéto vnútro-skupinové zadĺženie môže ovplyvniť schopnosť Emitenta splniť svoje záväzky voči Majiteľom dlhopisov.  
Pre posilnenie kreditného postavenia Spoločnosti a obmedzenia prípadných rizík spojených s jeho krízou Spoločnosť a JTEH uzatvorili dňa 04. januára 2022 tzv. „Project Support Agreement“ (ďalej len PSA). Na základe tejto zmluvy má JTEH povinnosť poskytnúť na výzvu Spoločnosti dostatočné finančné prostriedky do výšky 10 000 000 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;
- **riziko dočasnej ochrany** - Emitent môže v prípade finančných ťažkostí požiadať o dočasnú ochranu podnikateľov vo finančných ťažkostiach podľa osobitných predpisov slovenského práva prijatých v roku 2021. Žiadosť o poskytnutie takejto dočasnej ochrany musí byť, okrem iného, podložená súhlasom nadpolovičnej väčšiny veriteľov Emitenta, pričom táto nadpolovičná väčšina je počítaná podľa výšky ich pohľadávok.

- **Rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom**

Definované ako riziko predčasného splatenia Dlhopisov, riziko skrátenia objednávky Dlhopisov, riziko pevne stanovenej úrokovej sadzby, riziko inflácie, menové riziko, riziko absencie zabezpečenia, riziko nákladov zo zdanenia a riziko zrážkovej dane, riziko absencie zákonného ručenia alebo schémy ochrany vkladov, riziko vyplývajúce zo zmeny práva, riziko zákonnosti kúpy Dlhopisov, riziko nedostatočnej likvidity Dlhopisov pri obchodovaní na sekundárnom trhu, riziko rozdielnosti podmienok a ceny za Dlhopisy pri súbežnej primárnej/sekundárnej ponuke a riziko kreditnej marže.

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

- Spoločnosť neprijala a neuplatňuje Kódex o riadení spoločnosti. Riadi sa Prospektom v zmysle zákona o cenných papieroch, ktorý obsahuje všetky údaje o Emitentovi cenných papierov, ručiteľovi a dlhopisoch. Prospekt, ako aj všetky dokumenty v ňom uvedené sú prístupné v sídle Spoločnosti a tiež v elektronickej podobe na internetovej stránke Spoločnosti <http://www.jtenergyfinancing.com/>.
- Informácie o správe a metódach riadenia Spoločnosti sú obsiahnuté v zakladateľskej listine. Spoločnosť sa riadi a dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie Spoločnosti, ktoré stanovujú všeobecne záväzné predpisy SR.
- Systém vnútornej kontroly a riadenia rizík – Spoločnosť má jedného akcionára, a to je J&T ENERGY HOLDING, a.s., Česká republika, s podielom 100 %. Vzťah ovládania Spoločnosti je založený výhradne na báze vlastníckeho podielu akcionára. Podiel na hlasovacích právach zodpovedá podielu na základnom imaní Spoločnosti.
- Právomoci štatutárneho orgánu – Predseda predstavenstva ako štatutárny orgán má kompetencie vyhradené obchodným zákonníkom a zakladateľskou listinou. Zvlášťne právomoci rozhodnúť o vydaní alebo spätnom odkúpení dlhopisov nemá. V zmysle platnej Zakladateľskej listiny do právomoci štatutárneho orgánu patrí riadenie všetkých záležitostí Spoločnosti, pokiaľ neboli zverené do rozhodovacej právomoci valného zhromaždenia a tiež zabezpečenie riadneho vedenia účtovníctva, vedenie zoznamu spoločníkov a informovanie akcionárov o záležitostiach Spoločnosti.

- Spoločnosť vyhlasuje, že ku dňu zostavenia výročnej správy nemá uzatvorené významné dohody, ktorých platnosť by končila v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov a tiež nemá uzatvorené dohody s členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada z dôvodu skončenia pracovného pomeru.
- Spoločnosti nie sú známe žiadne obmedzenia prevoditeľnosti cenných papierov a ani dohody medzi majiteľmi cenných papierov.
- Spoločnosť nemá emitované žiadne cenné papiere, s ktorými sú spojené osobitné práva kontroly ich majiteľov. Majitelia dlhopisov nezískavajú ich kúpou žiadne hlasovacie práva v Spoločnosti ani práva kontroly.

### UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Po 31. decembri 2023 nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

### INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII ZA ROK 2023

V roku 2024 sa Spoločnosť bude usilovať o dosiahnutie kladného výsledku hospodárenia a efektívne hospodárenie. V nasledujúcom účtovnom období bude Spoločnosť naďalej pôsobiť na trhu cenných papierov prostredníctvom emisie dlhopisov. Spoločnosť očakáva kladný výsledok hospodárenia, ktorý bude vykázaný najmä z titulu kladnej úrokovej marže.

### NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU

V roku 2023 dosiahla Spoločnosť výsledok hospodárenia zisk v celkovej výške po zdanení 44 373 EUR. O naložení s výsledkom hospodárenia rozhodne valné zhromaždenie Spoločnosti na svojom zasadnutí v roku 2024. Štatutárny orgán navrhuje valnému zhromaždeniu vysporiadanie zisku z hospodárenia jeho prevedením v celkovej výške 44 373 EUR na účet Nerozdelený zisk minulých rokov.

### NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA

Spoločnosť nerealizovala v roku 2023 žiadne náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja a neplánuje ani v roku 2024 investovať do tejto oblasti.

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

Spoločnosť v roku 2023 nenadobudla žiadne vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

### ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV SPOLOČNOSTI

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

Štruktúra akcionárov Spoločnosti bola k 31. decembru 2023 nasledovná:

	Podiel na ZI		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
<b>J&amp;T ENERGY HOLDING, A.S.</b>	80 000	100	100
<b>Spolu</b>	<b>80 000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

## KVALIFIKOVANÁ ÚČASŤ

Jediným akcionárom Spoločnosti je spoločnosť J&T ENERGY HOLDING, a.s., ktorá vlastní 100 % podiel na základnom imaní Spoločnosti a tak priamo ovláda Spoločnosť. Ovládajúcou osobou spoločnosti J&T ENERGY HOLDING, a.s. je spoločnosť J&T CAPITAL PARTNERS, a.s., ktorá priamo vlastní 100% podiel na základnom imaní spoločnosti J&T ENERGY HOLDING, a.s. a tak nepriamo ovláda Spoločnosť. Ovládajúcou osobou spoločnosti J&T CAPITAL PARTNERS, a.s., je spoločnosť J&T CAPITAL INVESTMENTS, a.s., ktorá vlastní 100% podiel na hlasovacích právach a 44,82% podiel na zisku spoločnosti J&T CAPITAL PARTNERS, a.s. Ovládajúcou osobou spoločnosti J&T CAPITAL INVESTMENTS, a.s., je spoločnosť J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED, ktorá vlastní akcie predstavujúce 100% podiel na zisku spoločnosti J&T CAPITAL INVESTMENTS, a.s. a spoločnosť PT Equity Investments SICAV, a.s., ktorá vlastní akcie predstavujúce 100% podiel na hlasovacích právach spoločnosti J&T CAPITAL INVESTMENTS, a.s. Spoločnosť J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED vlastní akcie predstavujúce 90% podiel na hlasovacích právach spoločnosti PT Equity Investments SICAV, a.s.

## ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V ZAHRANIČÍ

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

## SPRÁVA PREDSTAVENSTVA SPOLOČNOSTI

Spoločnosť od svojho založenia v októbri 2021 začala v rozvíjaní svojich aktivít ako Emitent na trhu cenných papierov.

V účtovnom období 2023 dosiahla Spoločnosť výsledok hospodárenia zisk v celkovej výške po zdanení 44 373 EUR. Najväčšou mierou sa na dosiahnutom zisku odrazili výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek. O naložení s výsledkom hospodárenia rozhodne valné zhromaždenie Spoločnosti na svojom zasadnutí v roku 2024. Štatutárny orgán navrhuje valnému zhromaždeniu prevod zisku z hospodárenia na účet Nerozdelený zisk minulých rokov.

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

## SPOLOČENSKÁ ZODPOVEDNOSŤ A POLITIKA ROZMANITOSTI

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

Ciele **politiky rozmanitosti** vyjadrujú odhodlanie Spoločnosti poskytovať rovnakú príležitosť, bez ohľadu na pohlavie, rasu, národnosť, vyznanie, zmenenú pracovnú schopnosť, vek alebo rodinný stav.

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

## VYHLÁSENIE ŠTATUTÁRNEHO ORGÁNU SPOLOČNOSTI

Dolupodpísaná Vladimíra Reiselová, predseda predstavenstva spoločnosti J&T ENERGY FINANCING EUR XI, a.s., Dúbravská cesta 14, Bratislava - mestská časť Karlova Ves, zapísanej v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 7336/B, IČO: 54 195 454, podľa svojich najlepších znalostí vyhlasujem, že:

1. Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2023 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023 a poskytuje pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a výsledku hospodárenia spoločnosti za rok 2023.
2. Výročná správa k 31. decembru 2023 obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov a postavenie Spoločnosti spolu s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým čelí.

V Bratislave dňa 28. júna 2024

  
.....  
**Vladimíra Reiselová**  
Predseda predstavenstva  
**J&T ENERGY FINANCING EUR XI, a.s.**



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

Tel +421 (0)2 59 98 41 11  
Web [www.kpmg.sk](http://www.kpmg.sk)

# Správa nezávislého audítora

**Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti  
J&T ENERGY FINANCING EUR XI, a.s.**

## Správa z auditu účtovnej závierky

### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti J&T ENERGY FINANCING EUR XI, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2023;
- výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu; a
- poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2023 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

### Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v našej správe v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.



## Kľúčové záležitosti auditu

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

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

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

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

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

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

## Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor.



Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

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

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

## Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

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

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve, ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

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

V súvislosti s výročnou správou zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme vyjadrili názor na to, či sú tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie, a či výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

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

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok končiaci sa 31. decembra 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

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

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

*Vymenovanie a schválenie audítora*

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 21. júna 2023 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 23. januára 2023. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítora, predstavuje 2 roky.

*Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit*

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Spoločnosti, ktorú sme vydali 27. júna 2024.


*Neaudítorské služby*

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

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

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



  
Zodpovedný audítor:  
**Ing. Branislav Prokop**  
Licencia UDVA č. 1024

Bratislava, 1. júla 2024



# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnom účtovníctve



zostavená k 3 1 . 1 2 . 2 0 2 3

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

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

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

Daňové identifikačné číslo 2 1 2 1 6 1 5 6 8 3 IČO 5 4 1 9 5 4 5 4 SK NACE 6 4 . 9 2 . 0	Účtovná závierka X riadna mimoriadna priebežná	Účtovná jednotka malá X veľká (vyznačí sa x)	Mesiac Rok Za obdobie od 0 1 2 0 2 3 do 1 2 2 0 2 3 Bezprostredne predchádzajúce obdobie od 0 1 2 0 2 2 do 1 2 2 0 2 2
---	---	---	--

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (Úč POD 1-01)  
(v celých eurách)

Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01)  
(v celých eurách)

Poznámky (Úč POD 3-01)  
(v celých eurách alebo eurocentoch)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

J &amp; T ENERGY FINANCING EUR XI , a . s .

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

DÚBRAVSKÁ CESTA

Číslo

1 4

PSČ

Obec

8 4 1 0 4 BRATISLAVA - MESTSKÁ ČASŤ KARLOVA VES

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

MESTSKÝ SÚD BRATISLAVA III ,

ODD . : SA , VLOŽKA Č . : 7 3 3 6 / B

Telefónne číslo

Faxové číslo

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

1 4 . 0 5 . 2 0 2 4

Schválená dňa:

. . 2 0

Podpisový záznam štatutárneho orgánu účtovnej jednotky  
alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo  
podpisový záznam fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu



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



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



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



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



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





Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
			1	Brutto - časť 1	Netto 2	Netto 3
				Korekcia - časť 2		
B.V.	Finančné účty r. 72 + r. 73	71	2 1 2 9 4 4	2 1 2 9 4 4		
					2 9 0 4 8	
B.V.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	72				
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73	2 1 2 9 4 4	2 1 2 9 4 4		
					2 9 0 4 8	
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)	74	1 5 7 8 1	1 5 7 8 1		
					1 5 7 8 1	
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	75				
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	76	1 5 7 8 1	1 5 7 8 1		
					1 5 7 8 1	
3.	Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)	77				
4.	Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)	78				

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



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



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



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



Označenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
*	Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	- 2 9 3 6 3	- 2 8 2 7 7
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	4 4 6 3 5 0 9	6 2 3 8 1 8 0
VIII.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	30		
IX.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku súčet (r. 32 až r. 34)	31		
IX.1.	Výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek (665A)	32		
2.	Výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (665A)	33		
3.	Ostatné výnosy z cenných papierov a podielov (665A)	34		
X.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku súčet (r. 36 až r. 38)	35		
X.1.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku od prepojených účtovných jednotiek (666A)	36		
2.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (666A)	37		
3.	Ostatné výnosy z krátkodobého finančného majetku (666A)	38		
XI.	Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)	39	4 4 6 3 5 0 9	3 8 8 3 3 9 5
XI.1.	Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40	4 4 6 3 5 0 9	3 8 7 1 6 3 7
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41		1 1 7 5 8
XII.	Kurzové zisky (663)	42		
XIII.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	43		
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44		2 3 5 4 7 8 5
**	Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	4 3 7 1 4 8 8	6 1 5 5 5 7 6
K.	Predané cenné papiere a podiely (561)	46		
L.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	47		
M.	Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)	48		
N.	Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)	49	4 2 5 0 0 0 0	3 6 9 5 1 3 9
N.1.	Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A)	50	1 3 0 4 7 5 0	
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51	2 9 4 5 2 5 0	3 6 9 5 1 3 9
O.	Kurzové straty (563)	52		
P.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53		
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	1 2 1 4 8 8	2 4 6 0 4 3 7





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

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

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

Spoločnosť J&T ENERGY FINANCING EUR XI, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 3. októbra 2021 a do obchodného registra bola zapísaná 19. novembra 2021 (Obchodný register Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č.: 7336/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 2022, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti 13. novembra 2023.

**4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky**

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2023 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 2023 do 31. decembra 2023.

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 PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED. Toto je jediná konsolidovaná účtovná závierka, do ktorej sa Spoločnosť zahŕňa. Po vyhotovení konsolidovanej účtovnej závierky ju bude možné dostať v sídle tejto spoločnosti na adrese: 41-43 Klimentos Street, KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/Office 18, Nicosia, P.C. 1061 Cyprus. Priama materská spoločnosť J&T ENERGY HOLDING, a.s. nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku.

**6. Počet zamestnancov**

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

**7. Schválenie audítora**

Valné zhromaždenie dňa 23. januára 2023 schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023 a za rok končiaci sa 31. decembra 2024.

**B. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY**

Predstavenstvo Vladimíra Reiselová – predseda predstavenstva

Dozorná rada Dušan Koník  
 Miroslava Petrová (do 23. januára 2023)  
 Martina Vicianová (od 23. januára 2023)  
 Libor Kaiser

**C. INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY**

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je k 31. decembru 2023 takáto:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
J&T ENERGY HOLDING, a.s.	80 000	100	100
<b>Spolu</b>	<b>80 000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

**D. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH****1. Výhodiská 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.

Pomer vlastného imania a záväzkov Spoločnosti k 31. decembru 2023 je menej ako 8 ku 100. Spoločnosť je v zmysle Obchodného zákonníka v kríze. Spoločnosť si je vedomá, že podľa § 67b Obchodného zákonníka štatutárny orgán spoločnosti, ktorý zistil alebo s prihliadnutím na všetky okolnosti mohol zistiť, že spoločnosť je v kríze, je povinný v súlade s požiadavkami potrebnej odbornej alebo náležitej starosti urobiť všetko, čo by v odbornej situácii urobila iná rozumné 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 4. januára 2022 tzv. „Project Support Agreement“ (PSA). Na základe tejto zmluvy má Akcionár povinnosť poskytnúť na výzvu Spoločnosti dostatočné finančné prostriedky do výšky 10 000 000 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.

Vedenie Spoločnosti je preto presvedčené, že vyššie uvedené faktory nepredstavujú udalosti alebo podmienky, ktoré môžu vyvolať závažné pochybnosti o nepretržitom pokračovaní v činnosti Spoločnosti.

**2. Použitie odhadov a úsudkov**

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

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

**Úsudky**

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

**Neistoty v odhadoch a predpokladoch**

Spoločnosť neidentifikovala takú neistotu v odhadoch a predpokladoch, pri ktorej by existovalo významné 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 akcionárovi.

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 zostatok na bankovom účte a oceňuje sa menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravňujúcou položkou.

**6. Náklady budúcich období**

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

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

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

**Zníženie hodnoty finančného majetku a pohľadávok**

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

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

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

**8. Závazky**

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

**9. Vydané dlhopisy**

Vydané dlhopisy sú ocenené menovitou hodnotou. Náklady súvisiace s vydaním dlhopisov sú v okamihu emisie účtované ako náklady cez výkaz ziskov a strát. V prípade ak Spoločnosť drží vlastné dlhopisy, hodnota vydaných dlhopisov sa zníži o hodnotu vlastných dlhopisov.

**10. Odložené dane**

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

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

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

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

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

**11. Úrokové výnosy a úrokové náklady**

Úrokové výnosy a úrokové náklady sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v tom období, s ktorým časovo a vecne súvisia. Počas držania vlastných dlhopisov, Spoločnosť vykazuje nákladové úroky na účte 473 – Vydané dlhopisy.

Zároveň sa vykážu výnosové úroky v rovnakej výške na účte 255 – Vlastné dlhopisy. Alikvotný úrokový výnos k vydaným dlhopisom je vykázaný v úrokových výnosoch.

#### 12. Ostatné finančné výnosy a náklady

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

#### 13. Porovnateľné údaje

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

#### 14. Oprava chýb minulých období

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

V roku 2023 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 akcionárovi:

	Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny	Suma istiny	Suma istiny
				v príslušnej mene	Suma istiny v eurách	v príslušnej mene
				k 31.12.2023	k 31.12.2023	k 31.12.2022
<b>Dlhodobé pôžičky a finančné výpomoci</b>						
Pôžička - istina	EUR	4,47	16.2.2027	99 854 796	99 854 796	99 854 796
Pôžička - úrok			16.2.2024	1 673 816	1 673 816	1 822 600
<b>SPOLU</b>				<b>101 528 612</b>	<b>101 528 612</b>	<b>99 854 796</b>

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 je uvedený v tabuľkách na stranách 17 a 18.

**J&T ENERGY FINANCING EUR XI, a.s.**  
**Prehľad o pohýbe neobežného majetku**  
**31.12.2023**

Názov	Prvotné ocenenie (Obstarávacia cena a Vlastné náklady)		Opravy/Opravné položky		Zostatková cena	
	1.1.2023 Prírástky	31.12.2023 Úbytky	1.1.2023 Prírástky	31.12.2023 Úbytky	31.12.2022 Prírástky	31.12.2022 Úbytky
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktivované náklady na vývoj	0	0	0	0	0	0
Softvér	0	0	0	0	0	0
Oceniteľné práva	0	0	0	0	0	0
Goodwill	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobý nehmotný majetok spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Pozemky	0	0	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0	0	0
Samostatné hmotné věci a súbory hmotných věcí	0	0	0	0	0	0
Pestovateľské celky trvalých porastov	0	0	0	0	0	0
Základná stáda a ľahné zvieratá	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobý hmotný majetok spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách	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
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely	99 854 796	0	99 854 796	0	99 854 796	99 854 796
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0
Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0
Ostatné pôžičky	0	0	0	0	0	0
Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0
Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok	1 822 600	4 612 293	0	1 673 816	0	1 822 600
Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobý finančný majetok spolu</b>	<b>101 677 396</b>	<b>4 612 293</b>	<b>0</b>	<b>101 528 612</b>	<b>0</b>	<b>101 677 396</b>
<b>Neobežný majetok spolu</b>	<b>101 677 396</b>	<b>4 612 293</b>	<b>0</b>	<b>101 528 612</b>	<b>0</b>	<b>101 677 396</b>

5	4	1	9	5	4	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---

2	1	2	1	6	1	5	6	8	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

**J&T ENERGY FINANCING EUR XI, a.s.**  
**Prehľad o pohybe neobežného majetku**  
**31.12.2022**

Názov	1.1.2022		Prírastky		Úbytky		Presuny		31.12.2022		Prírastky		Úbytky		Presuny		31.12.2022		Zostatková cena	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	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	0	0	0	0	0	0	0	0
Softvér	0	0	0	0	0	0	0	0	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	0	0	0	0	0	0	0	0
Goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobý nehmotný majetok spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Pozemky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Samostatné hmotné veci a súbory hmotných vecí	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pestovateľské celky trvalých porastov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Základné stádo a ťažné zvieratá	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobý hmotný majetok spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	0	100 011 758	156 962	0	99 854 796	0	99 854 796	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	99 854 796
Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné pôžičky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok	0	3 871 637	2 049 037	0	1 822 600	0	1 822 600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 822 600
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	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	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobý finančný majetok spolu</b>	<b>0</b>	<b>103 883 395</b>	<b>2 205 999</b>	<b>0</b>	<b>101 677 396</b>	<b>0</b>	<b>101 677 396</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 677 396</b>
<b>Neobežný majetok spolu</b>	<b>0</b>	<b>103 883 395</b>	<b>2 205 999</b>	<b>0</b>	<b>101 677 396</b>	<b>0</b>	<b>101 677 396</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 677 396</b>

## 2. Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2023	31.12.2022
	EUR	EUR
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
– odpočítateľné	7 988	12 654
– zdaniteľné	0	0
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0
Nevyužitú daňovú odpocť a iné daňové nároky	0	0
Sadzba dane z príjmov (v %)	21	21
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>	<b>1 677</b>	<b>2 657</b>

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

	EUR
Stav k 31. decembru 2023	1 677
Stav k 31. decembru 2022	2 657
<b>Zmena</b>	<b>980</b>
z toho:	
– zaúčtované do výsledku hospodárenia	-980
– zaúčtované do vlastného imania	0

## 3. Finančné účty

Ako finančné účty je vykázany bežný účet v banke. Účtom v banke môže Spoločnosť voľne disponovať.

## 4. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:

	31. 12. 2023	31. 12. 2022
	EUR	EUR
Náklady budúcich období - dlhodobé	0	0
Náklady budúcich období - krátkodobé		
Poradenské služby	15 781	15 781
<b>Spolu náklady budúcich období - krátkodobé</b>	<b>15 781</b>	<b>15 781</b>
Príjmy budúcich období - dlhodobé	0	0
Príjmy budúcich období - krátkodobé	0	0
<b>Spolu</b>	<b>15 781</b>	<b>15 781</b>

## 5. Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2023 je 80 000 EUR (k 31. decembru 2022: 80 000 EUR). Základné imanie je rozvrhnuté na 80 (slovom: osemdesiat) kusov kmeňových akcií znejúcich na meno a vydaných v listinnej podobe, ako hromadná akcia.

Akcia predstavuje práva akcionára ako spoločníka podieľať sa na riadení Spoločnosti, jej zisku a na likvidačnom zostatku v prípade zrušenia Spoločnosti s likvidáciou.

Základné imanie bolo splatené v plnom rozsahu.

Účtovný zisk za rok 2022 vo výške 39 613 EUR bol vysporiadaný takto:

	EUR
Zvýšenie zákonného rezervného fondu	8 000
Tvorba štatutárnych a ostatných fondov	0
Prevod nanerozdelený zisk minulých rokov	23 004
Úhrada straty spoločníkmi	0
Úhrada straty minulých období	8 609
Iné	0
<b>Spolu</b>	<b>39 613</b>

O vysporiadaní výsledku hospodárenia za rok 2023 vo výške zisku 44 373 EUR rozhodne valné zhromaždenie v priebehu roka 2024. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto

- prevod na nerozdelený zisk minulých rokov 44 373 EUR.

## 6. Závazky

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

	31. 12. 2023	31. 12. 2022
	EUR	EUR
Závazky po lehote splatnosti	0	0
Závazky v lehote splatnosti	25 498	35 739
	<b>25 498</b>	<b>35 739</b>

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2023 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	13 717	13 717	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	100 000 000	0	100 000 000	0
Krátkodobé finančné výpomoci	1 570 139	1 570 139	0	0
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	0	0	0	0
Záväzky voči zamestnancom	3 511	3 511	0	0
Záväzky zo sociálneho poistenia	2 080	2 080	0	0
Daňové záväzky a dotácie	6 190	6 190	0	0
Záväzky z derivátových operácií	0	0	0	0
Iné záväzky	0	0	0	0
	<b>101 595 637</b>	<b>1 595 637</b>	<b>100 000 000</b>	<b>0</b>

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2022 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	120	120	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	18 247	18 247	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	100 000 000	0	100 000 000	0
Krátkodobé finančné výpomoci	1 570 139	1 570 139	0	0
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	0	0	0	0
Záväzky voči zamestnancom	3 533	3 533	0	0
Záväzky zo sociálneho poistenia	2 111	2 111	0	0
Daňové záväzky a dotácie	11 728	11 728	0	0
Záväzky z derivátových operácií	0	0	0	0
Iné záväzky	0	0	0	0
	<b>101 605 878</b>	<b>1 605 878</b>	<b>100 000 000</b>	<b>0</b>

## 7. Vydané dlhopisy

V rámci dlhodobých záväzkov Spoločnosť eviduje záväzky z vydaných dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou v menovitej hodnote 100 000 000 EUR so splatnosťou v roku 2027.

Informácie o vydaných dlhopisoch k 31. decembru 2023 sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Názov vydaného dlhopisu	Menovitá		Emisný kurz	Úrok	Splatnosť
	hodnota	Počet			
JTEF XI 4,25/2027	100 000	1 000	100%	4,25%	18.2.2027

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

a	31.12.2023			31.12.2022		
	Splatnosť			Splatnosť		
	do jedného roka vrátane	od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov	do jedného roka vrátane	od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov
b	c	d	e	f	g	
Istina	0	100 000 000	0	0	100 000 000	0
Finančný náklad	1 570 139	0	0	1 570 139	0	0
<b>Spolu</b>	<b>1 570 139</b>	<b>100 000 000</b>	<b>0</b>	<b>1 570 139</b>	<b>100 000 000</b>	<b>0</b>

Spoločnosť nevlastní k 31. decembru 2023 žiadne vlastné dlhopisy.

## F. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

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

	31.12.2023			31.12.2022		
	Základ			Základ		
	dane EUR	Daň EUR	Daň %	dane EUR	Daň EUR	Daň %
Výsledok hospodárenia pred zdanením	56 168			47 855		
z toho teoretická daň 21 %		11 795	21,00 %		10 050	21,00 %
Daňovo neuznané náklady	7 988	1 677	2,99 %	12 654	2 657	5,55 %
Výnosy nepodliehajúce dani	0	0	0,00 %	-1 748	-367	-0,77 %
Umorenie daňovej straty	0	0	0,00 %	-6 861	-1 441	-3,01 %
Využitie daňových odpočtov a iných daňových nárokov	-12 654	-2 657	-4,73 %	0	0	0,00 %
Daň vyberaná zrážkou	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
	51 502	10 815	19,26 %	51 900	10 899	22,77 %
<b>Splatná daň</b>		<b>10 815</b>	<b>19,26 %</b>		<b>10 899</b>	<b>22,77 %</b>
Odložená daň		980	1,74 %		-2 657	-5,55 %
<b>Celková vykázaná daň</b>		<b>11 795</b>	<b>21,00 %</b>		<b>8 242</b>	<b>17,22 %</b>



Ďalšie informácie k odloženým daniam:

	31.12.2023	31.12.2022
	EUR	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:

	2023	2022
	EUR	EUR
Výnosové úroky	4 463 509	3 883 395
Ostatné finančné výnosy	0	2 354 785
<b>Spolu</b>	<b>4 463 509</b>	<b>6 238 180</b>

### 2. Náklady na poskytnuté služby

	2023	2022
	EUR	EUR
Právne a ekonomické poradenstvo	16 224	15 876
Audit a poradenstvo	12 641	11 814
Iné	498	587
<b>Spolu</b>	<b>29 363</b>	<b>28 277</b>

**3. Osobné náklady**

	2023	2022
	EUR	EUR
Odmeny členom orgánov spoločnosti	4 902	4 900
Sociálne poistenie	<u>1 555</u>	<u>1 572</u>
<b>Spolu</b>	<b><u>6 457</u></b>	<b><u>6 472</u></b>

**4. Finančné náklady**

	2023	2022
	EUR	EUR
Nákladové úroky	4 250 000	3 695 139
Bankové poplatky	3	2
Ostatné finančné náklady	<u>121 485</u>	<u>2 460 435</u>
<b>Spolu</b>	<b><u>4 371 488</u></b>	<b><u>6 155 576</u></b>

**5. Náklady za audit a poradenstvo**

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

	2023	2022
	EUR	EUR
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky audítorm alebo audítorskou spoločnosťou	<u>12 641</u>	<u>11 814</u>
<b>Spolu</b>	<b><u>12 641</u></b>	<b><u>11 814</u></b>

**6. Čistý obrat**

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

<u>Krajina</u>	<u>Výnosy</u>	2023	2022
		EUR	EUR
<b>Slovenská republika</b>	Výnosové úroky	<u>0</u>	<u>11 758</u>
	<b>Spolu</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>11 758</u></b>
<b>Česká republika</b>	Výnosové úroky	4 463 509	3 871 637
	Ostatné finančné výnosy	<u>0</u>	<u>2 354 785</u>
	<b>Spolu</b>	<b><u>4 463 509</u></b>	<b><u>6 226 422</u></b>
<b>Spolu</b>	Výnosové úroky	<b>4 463 509</b>	<b>3 883 395</b>
	Ostatné finančné výnosy	<b><u>0</u></b>	<b><u>2 354 785</u></b>
	<b>Spolu</b>	<b><u>4 463 509</u></b>	<b><u>6 238 180</u></b>

**H. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH****1. Ostatné finančné povinnosti**

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.

- Spoločnosť eviduje nevyčerpaný úverový limit z titulu poskytnutej pôžičky v celkovej výške 5 145 204 EUR (k 31. decembru 2022: 5 145 204 EUR).

**2. Prijaté garancie**

Prijaté garancie, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú v súvahe, sú tieto:

- Akcionár má na základe zmluvy PSA povinnosť poskytnúť na výzvu Spoločnosti dostatočné finančné prostriedky do výšky 10 000 000 EUR na prekonanie krízy Spoločnosti tak, aby sa pomer vlastného imania k záväzkom dostal na úroveň požadovanú zákonom.

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

Po 31. decembri 2023 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

**J. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB**

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené účtovné jednotky v skupine, ako aj ich štatutárne orgány, riaditelia a výkonní riaditelia. Najvyššou kontrolujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED. Spoločnosť J&T ENERGY HOLDING, a.s. je priama materská spoločnosť.

**Transakcie s konečnou materskou účtovnou jednotkou**

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s konečnou materskou jednotkou:

	2023 EUR	2022 EUR
Výnosové úroky	4 463 509	3 871 637
Ostatné finančné výnosy	0	2 354 785
<b>Výnosy spolu</b>	<b>4 463 509</b>	<b>6 226 422</b>

	2023 EUR	2022 EUR
Poskytnutie pôžičky	0	100 011 758
Splátka istiny z poskytnutej pôžičky	0	156 962
Splátka úrokov z poskytnutej pôžičky	4 612 293	2 049 037
Poskytnutý úverový prísľub	5 145 204	5 145 204

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

	31. 12. 2023	31. 12. 2022
	EUR	EUR
Poskytnuté pôžičky	<u>101 528 612</u>	<u>101 677 396</u>
<b>Majetok spolu</b>	<b><u>101 528 612</u></b>	<b><u>101 677 396</u></b>

**Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami**

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

	2023	2022
	EUR	EUR
Nákladové úroky	1 304 750	0
Náklady na poskytnuté služby	16 722	16 463
Ostatné finančné náklady	<u>100 322</u>	<u>2 336 851</u>
<b>Náklady spolu</b>	<b><u>1 421 794</u></b>	<b><u>2 353 314</u></b>

Majetok a záväzky z transakcií s ostatnými spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2023	31.12.2022
	EUR	EUR
Náklady budúcich období	<u>13 151</u>	<u>13 151</u>
<b>Majetok spolu</b>	<b><u>13 151</u></b>	<b><u>13 151</u></b>

	31.12.2023	31.12.2022
	EUR	EUR
Záväzky z obchodného styku	0	120
Dlhopisy držané sesterskou spoločnosťou	<u>31 182 033</u>	<u>30 572 612</u>
<b>Záväzky spolu</b>	<b><u>31 182 033</u></b>	<b><u>30 572 732</u></b>

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

Odmeny členov štatutárnych orgánov Spoločnosti z dôvodu výkonu ich funkcie pre Spoločnosť v sledovanom účtovnom období boli vo výške 4 902 EUR (v roku 2022: 4 900 EUR).

Členom štatutárneho orgánu ani členom dozorných orgánov neboli v roku 2023 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2022: žiadne).

**L. PREHĽAD O POHYBE VLASTNÉHO IMANIA**

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

	Stav k 1.1.2023 EUR	Prírastky EUR	Úbytky EUR	Presuny EUR	Stav k 31.12.2023 EUR
<b>Základné imanie</b>	<b>80 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80 000</b>
Základné imanie	80 000	0	0	0	80 000
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
<b>Emisné ážio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ostatné kapitálové fondy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zákonné rezervné fondy</b>	<b>8 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 000</b>	<b>16 000</b>
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	8 000	0	0	8 000	16 000
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
<b>Ostatné fondy zo zisku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
<b>Oceňovacie rozdiely z precenenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
<b>Výsledok hospodárenia minulých rokov</b>	<b>-8 609</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31 613</b>	<b>23 004</b>
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	23 004	23 004
Neuhradená strata minulých rokov	-8 609	0	0	8 609	0
<b>Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia</b>	<b>39 613</b>	<b>44 373</b>	<b>0</b>	<b>-39 613</b>	<b>44 373</b>
<b>Spolu</b>	<b>119 004</b>	<b>44 373</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>163 377</b>

Prehľad o pohybe vlastného imania za predchádzajúce účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Stav k 1.1.2022 EUR	Prírastky EUR	Úbytky EUR	Presuny EUR	Stav k 31.12.2022 EUR
<b>Základné imanie</b>	<b>80 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80 000</b>
Základné imanie	80 000	0	0	0	80 000
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
<b>Emisné ážio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ostatné kapitálové fondy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zákonné rezervné fondy</b>	<b>8 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 000</b>
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	8 000	0	0	0	8 000
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
<b>Ostatné fondy zo zisku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
<b>Oceňovacie rozdiely z precenenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
<b>Výsledok hospodárenia minulých rokov</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8 609</b>	<b>-8 609</b>
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	0	0
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	-8 609	-8 609
<b>Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia</b>	<b>-8 609</b>	<b>39 613</b>	<b>0</b>	<b>8 609</b>	<b>39 613</b>
<b>Spolu</b>	<b>79 391</b>	<b>39 613</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>119 004</b>

**M. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. DECEMBRU 2023**

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		
Peňažné toky z prevádzky	-162 049	-135 016
Zaplatené úroky	-4 250 000	-2 125 000
Prijaté úroky	4 612 293	2 049 037
Zaplatená daň z príjmov	-16 348	0
Vyplatené dividendy	0	0
Peňažné toky pred položkami výnimočného rozsahu alebo výskytu	183 896	-210 979
Příjmy z položiek výnimočného rozsahu alebo výskytu	0	0
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>183 896</b>	<b>-210 979</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Nákup dlhodobého majetku	0	0
Příjmy z predaja dlhodobého majetku	0	0
Poskytnuté pôžičky	0	-100 011 758
Splátky poskytnutých pôžičiek	0	156 962
Prijaté dividendy	0	0
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>0</b>	<b>-99 854 796</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Příjmy zo zvýšenia základného imania	0	0
Příjmy z úverov a z ostatných dlhodobých záväzkov z finančnej	0	100 011 758
Příjem (splátky) z dlhodobých záväzkov	0	0
Splátky prijatých úverov	0	0
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>0</b>	<b>100 011 758</b>
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	183 896	-54 017
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	29 048	83 065
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>212 944</b>	<b>29 048</b>

**Peňažné toky z prevádzky**

	31.12.2023 EUR	31.12.2022 EUR
<b>Čistý zisk (pred odpočítaním daňových položiek a položiek výnimočného rozsahu alebo výskytu)</b>	<b>56 168</b>	<b>47 855</b>
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odписы dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	0	0
Opravná položka k pohľadávkam	0	0
Opravná položka k zásobám	0	0
Opravná položka k dlhodobému hmotnému majetku	0	0
Opravná položka k dlhodobému finančnému majetku	0	0
Nákladové úroky	4 250 000	3 695 139
Výnosové úroky	-4 463 509	-3 883 395
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	<u>-157 341</u>	<u>-140 401</u>
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)	0	-15 697
Úbytok (prírastok) zásob	0	0
(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)	<u>-4 708</u>	<u>21 082</u>
<b>Peňažné toky z prevádzky</b>	<b><u><u>-162 049</u></u></b>	<b><u><u>-135 016</u></u></b>

**Peňažné prostriedky**

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

**Ekvivalenty peňažnej hotovosti**

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