

regulovaná informácia

POLROČNÁ SPRÁVA

emitenta akcií alebo dlhových cenných papierov, ktoré boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu
v zmysle zákona o burze cenných papierov

Časť 1.- Identifikácia emitenta

Informačná povinnosť za polrok:	1/2025	ICO:	56 157 193
		LEI:	097900CAKA0000190386
Účtovné obdobie:	od: 1.1.2025	do:	30.6.2025
Právna forma	akciová spoločnosť		
Obchodné meno / názov:	J&T ARCH BOND II., a. s.		
Sídlo:	Dvořákovo nábrežie 8		
ulica, číslo	811 02		
PSČ	Bratislava - mestská časť Satré mesto		
Obec			
Tel.:	smerové číslo	číslo:	02/ 59 418 757
Fax:	smerové číslo	číslo:	
Webové sídlo:	https://www.itarchbond2.sk/		
Dátum vzniku:	29.3.2024	Základné imanie (v EUR):	80 000
Zakladateľ:	J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC		

Oznámenie spôsobu zverejnenia polročnej finančnej správy § 47 ods. 4 zákona o burze	Internetová stránka emitenta	Adresa internetovej stránky emitenta, alebo názov dennej tlače, alebo názov všeobecne uznávaného informačného systému, v ktorej bola polročná finančná správa zverejnená	https://www.itarchbond2.sk/
		Dátum zverejnenia	30.9.2025
		Čas zverejnenia § 47 ods. 8 zákona o burze	9:00

Predmet podnikania:	1. Kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živností (veľkoobchod) 2. Sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu, služieb a výroby; 3. Organizovanie športových, kultúrnych a iných spoločenských podujatí; 4. Vykonávanie mimoškolskej vzdelávacej činnosti; 5. Reklamné a marketingové služby, prieskum trhu a verejnej mienky; 6. Administratívne služby; 7. Uskutočňovanie stavieb a ich zmien; 8. Nákladná cestná doprava vykonávaná vozidlami s celkovou hmotnosťou do 3,5 t vrátane prípojného vozidla; 9. Počítačové služby a služby súvisiace s počítačovým spracovaním údajov; 10. Prenájom hnuteľných vecí; 11. Činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov; 12. Prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájmom; 13. Poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt; 14. Sprostredkovanie poskytovania úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt.
---------------------	---

Časť 2. Účtovná závierka

Priebežná účtovná závierka je zostavená podľa SAS (Slovenské štandardy), alebo podľa IAS/IFRS (medzinárodné štandardy)	SAS	
Priebežná účtovná závierka podľa SAS	Účtovná závierka-základné údaje	Príloha č. 1 (P1Účtovná závierka)
Tieto formuláre sú pre emitentov cenných papierov, ktorí zostavujú účtovnú závierku podľa slovenských účtovných štandardov ako veľká účtovná jednotka a subjekt verejného záujmu. Podľa § 2 ods. 14 zákona o účtovníctve subjektom verejného záujmu sa rozumie účtovná jednotka, ktorá emitovala cenné papiere a tie boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu ktoréhokoľvek členského štátu Európskej únie	Súvaha priebežnej účtovnej závierky-aktíva BO: 30.6. PO: 31.12.	Príloha č. 2 (P2Súvaha-aktíva)
	Súvaha priebežnej účtovnej závierky-pasíva BO: 30.6. PO: 31.12.	Príloha č. 3 (P3Súvaha-pasíva)
	Výkaz ziskov a strát priebežnej účtovnej závierky BO: 30.6. PO: 31.12.	Príloha č. 4 (P4Výkaz ziskov a strát)
	Poznámky priebežnej účtovnej závierky	Príloha č. 5 (P5Poznámky)
V § 35 ods. 5, 6, 7 zákona o burze je ustanovený minimálny obsah skrátenej priebežnej účtovnej závierky	CASH-FLOW-Priama metóda BO: 30.6. PO: 31.12.	Príloha č. 6 (P6CASH-FLOW-Priama metóda)
	CASH-FLOW-Nepriama metóda BO: 30.6. PO: 31.12.	Príloha č. 7 (P7CASH FLOW-Nepriama metóda)
alebo		
Priebežná účtovná závierka podľa IAS/IFRS	Účtovná závierka-základné údaje	Príloha č. 1 (P1Účtovná závierka)
UPOZORNENIE Podľa § 17a ods. 3 zákona o účtovníctve účtovná jednotka okrem účtovnej jednotky podľa § 17a ods. 1 zákona o	Výkaz o finančnej situácii priebežnej účtovnej závierky podľa IAS/IFRS	Príloha č. 8 (P8Súvaha podľa IAS/IFRS)

V zmysle § 17a zákona o účtovníctve banky a poisťovne zostavujú účtovnú závierku podľa IAS/IFRS.	Výkaz komplexného výsledku priebežnej účtovnej závierky podľa IAS/IFRS	Príloha č. 9 (P9Výkaz ZaS podľa IAS/IFRS)
	Výkaz zmien vo vlastnom imaní podľa IAS/IFRS	Príloha č. 10 (P10Výkaz zmien vo VI podľa IAS/IFRS)
	Výkaz peňažných tokov podľa IAS/IFRS	Príloha č. 11 (P11Výkaz PT podľa IAS/IFRS)
	Poznámky podľa IAS/IFRS	Príloha č. 13 (P13Poznámky podľa IAS/IFRS)

(§ 35 ods. 11 zákona o burze) Ak polročná finančná správa nebola overená alebo preverená audítorom, emitent uvedie o tejto skutočnosti vo svojej správe vyhlásenie !

Polročná finančná správa bola overená, alebo preverená audítorom (u polročnej správy nie je povinnosť) (áno/nie) NIE

Vyhlásenie emitenta podľa § 35 ods. 11 zákona o burze o tom, že polročná správa nebola overená alebo preverená audítorom
Spoločnosť J&T ARCH BOND II., a. s., ako emitent v zastúpení Petra Prepírová ako predseda predstavenstva vyhlasuje, že polročná správa nebola overená audítorom.

Obchodné meno auditorskej spoločnosti, sídlo / číslo licencie alebo meno a priezvisko audítora, adresa/číslo licencie:

Dátum auditu:

§ 35 ods. 3 zákona o burze
1. Zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku (áno/ v prípade, že nezostavuje uviesť nie) NIE

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka podľa IAS/IFRS	Výkaz o finančnej situácii podľa IAS/IFRS	Príloha č. 14 (P14Súvaha podľa IAS/IFRS)
	Výkaz komplexného výsledku podľa IAS/IFRS	Príloha č. 15 (P15Výkaz ZaS podľa IAS/IFRS)
	Výkaz zmien vo vlastnom imaní podľa IAS/IFRS	Príloha č. 16 (P16Výkaz zmien vo VI podľa IAS/IFRS)
	Výkaz peňažných tokov podľa IAS/IFRS	Príloha č. 17 (P17Výkaz PT podľa IAS/IFRS)
	Poznámky podľa IAS/IFRS	Príloha č. 18 (P18Poznámky podľa IAS/IFRS)

Časť 3. Priebežná správa
Podľa § 35 ods. 2 písm. a) polročná správa obsahuje priebežnú správu vypracovanú v súlade s § 35 ods. 9 zákona o burze

Priebežná správa obsahuje najmä uvedenie dôležitých udalostí, ku ktorým došlo v prvých šiestich mesiacoch účtovného obdobia, a ich dopad na priebežnú účtovnú závierku v skrátenej štruktúre spolu s opisom hlavných rizík a neistôt na zostávajúcich šesť mesiacov účtovného obdobia.
J&T ARCH BOND II., a. s. (ďalej len "Spoločnosť") bola založená dňa 07. marca 2024 na základe notárskej zápisnice. Do Obchodného registra Slovenskej republiky bola zapísaná dňa 29. marca 2024. Dňa 09. októbra 2024 prijala Spoločnosť v zastúpení Petra Prepírová, ako predseda predstavenstva Spoločnosti uznesenie o tom, že Spoločnosť bude emitovať desaťročné nezabezpečené senior Dlhopisy s premenlivým úrokovým výnosom, vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe. Dňa 14. novembra 2024 predstavenstvo Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len "BCPB") rozhodlo o prijatí emisie nezabezpečených Dlhopisov Spoločnosti, registrovaných v Centrálnom depozitári cenných papierov SR (ďalej len „CDCP SR“) na regulovaný voľný trh BCPB (ďalej len „Voľný trh“). Dlhopisy boli emitované dňa 18. novembra 2024 pod názvom Dlhopis JT ARCH CONVERTIBLE VAR II./2034, ISIN SK4000026159, objem emisie do 30 000 000 EUR, v počte 30 000 000 kusov, v menovitej hodnote jedného dlhopisu 1 EUR. Dlhopisy sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou naviazanou na hodnotu investičných akcií J&T ARCH INVESTMENTS. Držitelia dlhopisov môžu kedykoľvek pred splatnosťou dlhopisu v stanovených lehotách a pri splnení podmienok uvedených v Prospekte požiadať o výmenu dlhopisov za investičné akcie fondu J&T ARCH INVESTMENTS. Ak nedôjde ku konverzii dlhopisov za investičné akcie, bude výnos spolu s menovitou hodnotou dlhopisov držiteľom týchto dlhopisov vyplatený v deň konečnej splatnosti emisie dňa 18. novembra 2034. Úrokové výnosy budú vyplatené až pri splatnosti emisie. Spoločnosť má právo Dlhopisy predčasne splatiť kedykoľvek, 4 mesiace od oznámenia. Pokiaľ nedôjde k ich predčasnému splateniu, bude menovitá hodnota Dlhopisov splatená jednorazovo dňa 18. novembra 2034.

Získané prostriedky z emisie Spoločnosť použila na kúpu investičných akcií J&T ARCH INVESTMENTS v počte 19 150 000 ks s obstarávacou cenou 1,53 EUR za kus, celkovo 29 299 500 EUR.
Spoločnosť za 1. polrok 2025 vykazuje stratu vo výške -325.469 EUR a záporné vlastné imanie vo výške -273.194 EUR. Spoločnosť neočakáva žiadne významné zmeny v ďalšej činnosti a neočakáva žiadny významný nepriaznivý vývoj ani riziká na zostávajúce účtovné obdobie.

Ak ide o emitentov akcií, zahŕňa priebežná správa aj významné obchody so spriaznenými osobami, a to a) obchody, ku ktorým došlo v prvých šiestich mesiacoch aktuálneho účtovného obdobia a ktoré podstatne ovplyvnili finančné postavenie alebo činnosť emitenta v tomto období
žiadne

b) akékoľvek zmeny o týchto obchodoch uvedené v poslednej ročnej finančnej správe, ktoré by mohli mať podstatný vplyv na finančné postavenie alebo činnosť emitenta počas prvých šiestich mesiacov aktuálneho účtovného obdobia
žiadne

Podľa § 35 ods. 10) zákona o burze ak emitent nie je povinný zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku, v priebežnej správe sa uvedú najmä obchody so spriaznenými osobami.
žiadne

§ 35 ods. 2 písm. c) zákona o burze

vyhlásenie zodpovedných osôb emitenta so zreteľným označením ich mena, priezviska a funkcie o tom, že podľa ich najlepších znalostí poskytuje priebežná účtovná závierka vypracovaná v súlade s osobitnými predpismi pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku emitenta a spoločností zaradených do celkovej konsolidácie podľa požiadaviek uvedených odsekoch 3 a 4 § 35 zákona o burze a že uvedená priebežná správa obsahuje verný prehľad informácií podľa odseku 9 § 35 zákona o burze.

Priebežná účtovná závierka je vypracovaná v súlade s osobitnými predpismi a poskytuje pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku Spoločnosti.

Ing. Petra Prepírová
predseda predstavenstva



ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnom účtovníctve



zostavená k 30.06.2025

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

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

Á Ā 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 2 2 2 8 3 8 3 IČO 5 6 1 5 7 1 9 3 SK NACE 8 2 . 9 9 . 0	Účtovná závierka riadna mimoriadna X priebežná	Účtovná jednotka malá X veľká (vyznačí sa x)	Mesiac Rok od 0 1 2 0 2 5 do 0 6 2 0 2 5 Bezprostredne predchádzajúce obdobie od 0 3 2 0 2 4 do 1 2 2 0 2 4
---	---	---	--

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 & T ARCH BOND I I . , a . s .

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

DVOŘÁKOVO NÁBREŽIE

Číslo

8

PSČ

Obec

8 1 1 0 2 BRATISLAVA - MESTSKÁ ČASŤ STARÉ MESTO

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

MESTSKÝ SÚD BRATISLAVA I I I

ODD. : SA, VLOŽKA Č. : 7673 / B

Telefónne číslo

Faxové číslo

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

25.09.2025

Schválená dňa:

. . 20

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 Korekcia - časť 2	Netto	
	SPOLU MAJETOK r. 02 + r. 33 + r. 74	01	3 2 8 3 6 9 4 0	3 2 8 3 6 9 4 0	2 9 9 5 3 6 8 2
A.	Neobežný majetok r. 03 + r. 11 + r. 21	02	3 2 3 6 3 5 0 0	3 2 3 6 3 5 0 0	2 9 8 7 4 0 0 0
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 04 až r. 10)	03			
A.I.1.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	04			
2.	Softvér (013) - /073, 091A/	05			
3.	Oceniťelné práva (014) - /074, 091A/	06			
4.	Goodwill (015) - /075, 091A/	07			
5.	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019, 01X) - /079, 07X, 091A/	08			
6.	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - /093/	09			
7.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - /095A/	10			
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 12 až r. 20)	11			
A.II.1.	Pozemky (031) - /092A/	12			
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	13			
3.	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí (022) - /082, 092A/	14			



Ozna- čenie 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	3 2 3 6 3 5 0 0	3 2 3 6 3 5 0 0		
					2 9 8 7 4 0 0 0	
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	3 2 3 6 3 5 0 0	3 2 3 6 3 5 0 0		
					2 9 8 7 4 0 0 0	
4.	Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	25				
5.	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	26				
6.	Ostatné pôžičky (067A) - /096A/	27				
7.	Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok (065A, 069A,06XA) - /096A/	28				



Ozna- čenie 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			
9.	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok (22XA)	30			
10.	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - /096A/	31			
11.	Poskytnuté preddávky na dlhodobý finančný majetok (053) - /095A/	32			
B.	Obežný majetok r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71	33		4 6 6 5 3 6	4 6 6 5 3 6
B.I.	Zásoby súčet (r. 35 až r. 40)	34			6 3 8 2 4
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	35			
2.	Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	36			
3.	Výrobky (123) - /194/	37			
4.	Zvieratá (124) - /195/	38			
5.	Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	39			
6.	Poskytnuté preddávky na zásoby (314A) - /391A/	40			
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52)	41		4 4 1 4 3 4	4 4 1 4 3 4
B.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 43 až r. 45)	42			2 2 0 0



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	Brutto - časť 1	
				Korekcia - časť 2	Netto 2
					Netto 3
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	43			
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	44			
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	45			
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	46			
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	47			
4.	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		4 4 1 4 3 4	4 4 1 4 3 4
					2 2 0 0
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)	53		8 6 2	8 6 2
					2 3 5
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			



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	Brutto - časť 1	
				Korekcia - časť 2	Netto 2
					Netto 3
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 pohľa- dávok 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	8 6 2	8 6 2	2 3 5
B.IV.	Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)	66			
B.IV.1.	Krátkodobý finančný majetok v prepoje- ných účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	67			
2.	Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobé- ho finančného majetku v prepojených účtov- ných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	68			
3.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podieľy (252)	69			
4.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - /291A/	70			



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	Brutto - časť 1	
				Korekcia - časť 2	Netto 3
B.V.	Finančné účty r. 72 + r. 73	71	2 4 2 4 0	2 4 2 4 0	
					6 1 3 8 9
B.V.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	72			
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73	2 4 2 4 0	2 4 2 4 0	
					6 1 3 8 9
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)	74	6 9 0 4	6 9 0 4	
					1 5 8 5 8
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	75			
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	76	6 9 0 4	6 9 0 4	
					1 5 8 5 8
3.	Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)	77			
4.	Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)	78			

Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
	SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY r. 80 + r. 101 + r. 141	79	3 2 8 3 6 9 4 0	2 9 9 5 3 6 8 2
A.	Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	80	- 2 7 3 1 9 4	- 9 7 3 8 0
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	8 0 0 0	8 0 0 0
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	88	8 0 0 0	8 0 0 0
2.	Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podieľy (417A, 421A)	89		



Ozna- enie 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	7 6 7 5 6 7	6 1 7 9 1 2
A.VI.1.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	94	7 6 7 5 6 7	6 1 7 9 1 2
2.	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účasťín (+/- 415)	95		
3.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení (+/- 416)	96		
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99	97	- 8 0 3 2 9 2	
A.VII.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	98		
2.	Neuhradená strata minulých rokov (/-/429)	99	- 8 0 3 2 9 2	
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdo- bie po zdanení +/- r. 01 - (r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)	100	- 3 2 5 4 6 9	- 8 0 3 2 9 2
B.	Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	3 3 1 1 0 1 3 4	3 0 0 5 1 0 6 2
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102	3 3 0 9 2 1 7 5	3 0 0 2 5 1 9 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 podielo- vej 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	2 3 8 6 0 9 9 5	2 3 5 7 3 2 5 8
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	8 5 8 7 7 4 0	6 2 8 7 6 7 7
12.	Odložený daňový záväzok (481A)	117	6 4 3 4 4 0	1 6 4 2 5 5



Ozna- čie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
B.II.	Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120	118		
B.II.1.	Zákonné rezervy (451A)	119		
2.	Ostatné rezervy (459A, 45XA)	120		
B.III.	Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)	121		
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)	122	1 7 9 5 9	2 5 8 7 2
B.IV.1.	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	1 7 7 8 9	2 0 1 5 6
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124	8 1 2 1	1 0 5 6 1
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	9 6 6 8	9 5 9 5
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		2 9 2 1
7.	Záväzky zo sociálneho poistenia (336A)	132		1 7 7 0
8.	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	1 7 0	1 0 2 5
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		
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 142 až r. 145)	141		
C.1.	Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)	142		
2.	Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)	143		
3.	Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	144		
4.	Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	145		



Označenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
*	Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	01		
**	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	2 5 4 3 1	5 7 6 0 8
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 5 4 0 4	5 1 8 0 7
E.	Osobné náklady (r. 16 až r. 19)	15		5 3 7 6
E.1.	Mzdové náklady (521, 522)	16		
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	17		4 0 5 1
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	18		1 3 2 5
4.	Sociálne náklady (527, 528)	19		
F.	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	20	2 7	4 2 5
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	- 2 5 4 3 1	- 5 7 6 0 8



Ozna- čenie 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 5 4 0 4	- 5 1 8 0 7
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	1 2	
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		
XI.1.	Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40		
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41		
XII.	Kurzové zisky (663)	42	1 2	
XIII.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	43		
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44		
**	Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	3 0 0 0 5 1	7 4 7 5 4 4
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	2 8 7 7 3 9	6 8 6 0 3
N.1.	Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A)	50	2 1 5 7 6 2	5 5 7 1 2
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51	7 1 9 7 7	1 2 8 9 1
O.	Kurzové straty (563)	52	6 1	2 4 0
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 2 5 1	6 7 8 7 0 1



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

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

J&T ARCH BOND II., a. s.
 Dvořákovo nábrežie 8
 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto

Spoločnosť J&T ARCH BOND II., a. s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 7. marca 2024 a do obchodného registra bola zapísaná 29. marca 2024 (Obchodný register Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č.: 7673/B).

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je získanie finančných prostriedkov prostredníctvom emisie dlhopisov a ich použitie na nákup akcií.

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 účtovní obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2024, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti 17. septembra 2025.

4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 30. júnu 2025 je zostavená ako priebežná účtovná závierka podľa § 18 ods. 1 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2025 do 30. júna 2025.

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 SECURITIES MANAGEMENT PLC („materská spoločnosť“ alebo „akcionár“), 41-43 Klimentos Street, KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/Office 18, Nicosia, P.C. 1061 a táto sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky koncernu J & T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED. Konsolidovanú účtovnú závierku koncernu J & T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED zostavuje spoločnosť J & T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED, 41-43 Klimentos Street, KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/Office 18, Nicosia, P.C. 1061.

Tieto konsolidované účtovné závierky je možné dostať priamo v sídle uvedených spoločností.

6. Počet zamestnancov

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

7. Schválenie audítora

Valné zhromaždenie 18. septembra 2024 schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky Spoločnosti za roky 2024 a 2025.

B. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Predstavenstvo

Petra Prepírová – predseda predstavenstva

Dozorná rada

Dušan Koník

Peter Kmeč

Peter Černý

C. INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Štruktúra akcionárov Spoločnosti bola k 30. júnu 2025 takáto:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC	80 000	100	100
Spolu	80 000	100	100

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

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

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované.

Pomer vlastného imania a záväzkov Spoločnosti k 30. júnu 2025 je menej ako 8 ku 100. Za obdobie od 1. januára 2025 do 30. júna 2025 vykázala Spoločnosť stratu 325 469 EUR (v roku 2024: 803 292 EUR). Hodnota vlastného imania k 30. júnu 2025 je záporná vo výške 273 194 EUR (k 31. decembru 2024: 97 380 EUR). Spoločnosť je v zmysle Obchodného zákonníka v kríze. Spoločnosť si je vedomá, že podľa § 67b Obchodného zákonníka štatutárny orgán Spoločnosti, ktorý zistil, alebo s prihladnutím 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 obdobnej situácii urobila iná rozumne starostlivá osoba v obdobnom postavení na jej prekonanie. Spoločnosť plánuje plniť záväzky plynúce z vydaných dlhopisov z kapitálových výnosov dosahovaných prostredníctvom investícií do podkladových akcií vydaných v rámci podföndu J&T ARCH INVESTMENTS. Spoločnosť zároveň obdržala od materskej spoločnosti vyhlásenie o finančnej podpore.

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 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

Informácie o úsudkoch použitých v súvislosti s aplikáciou účtovných metód a účtovných zásad, ktoré majú významný dopad na hodnoty vykázané v účtovnej závierke, sa týkajú podmienok oddelenia vloženého derivátu od základného finančného nástroja a jeho následného vykazovania v reálnej hodnote a sú bližšie opísané v nasledujúcich bodoch: (i) D.8 Vydané dlhopisy, (ii) D.9 Vložené deriváty, (iii) E.8 Vydané dlhopisy a (iv) E.9 Vložené deriváty.

Neistoty v odhadoch a predpokladoch

Informácie o tých neistotách v predpokladoch a odhadoch, pri ktorých existuje signifikantné riziko, že by mohli viesť k významnej úprave v nasledujúcom účtovnom období, sú bližšie opísané v bode E.9 Vložené deriváty.

3. Dlhodobý finančný majetok

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely.

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

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

- Realizovateľné cenné papiere sa oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania na účet 414 - Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov.
- Ak sa realizovateľné cenné papiere obchodujú na burze, reálna hodnota je založená na ich kótovanej trhovej cene ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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 opravnou položkou.

6. Náklady budúcich období

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

7. Záväzky

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

8. Vydané dlhopisy

Ako vydané dlhopisy Spoločnosť vykazuje konvertibilné dlhopisy, s ktorými je spojené právo na ich výmenu za podkladové akcie. Vymeniteľný dlhopis je hybridný finančný nástroj, ktorý obsahuje dve zložky, základný finančný nástroj (dlhopis) a vložený finančný derivát (call opcia).

K dátumu emisie dlhopisov bola celková menovitá hodnota emisie rozdelená na dlhopisovú a opčnú časť diskontovaním menovitej hodnoty dlhopisov na súčasnú hodnotu s použitím bezrizikovej úrokovej sadzby Euro dlhopisov s ratingom AAA k dátumu 18. novembra 2024 na 10 ročné obdobie (2,47%). Táto diskontovaná hodnota bola priradená k dlhopisovej časti a ďalej posudzovaná ako diskontný dlhopis (zero coupon), pri ktorom úroky budú vyplatené až pri splatnosti dlhopisu spolu s menovitou hodnotou. Zvyšná časť bola priradená k opčnej časti. Percentuálne rozdelenie na dlhopisovú a opčnú časť k dátumu emisie bolo 78,35% dlhopisová časť a 21,65% opčná časť. Použité predpoklady pre výpočet k 30. júnu 2025 a tiež k 31. decembru 2024 sú uvedené v bode E. 9.

O dlhopisovej časti sa účtuje na účte 473 – Vydané dlhopisy. 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.

Vložený derivát (možnosť konverzie v konvertibilnom dlhopise - predaná call opcia, a taktiež právo emitenta rozhodnúť o predčasnom splatení dlhopisov – nakúpená put opcia), je vykazovaný osobitne v položke Vložené deriváty.

9. Vložené deriváty

Vložený finančný derivát je zmluvne dohodnutý základný finančný nástroj s derivátom, ktorý ovplyvňuje peňažné toky alebo z iného hľadiska modifikuje vlastnosti základného finančného nástroja. Vložené deriváty sa oddeľujú od základného finančného nástroja, ak:

- ich ekonomické charakteristiky a riziká nie sú úzko prepojené s charakteristikami a rizikami základného finančného nástroja;
- samostatný nástroj s rovnakými podmienkami by spĺňal definíciu derivátu;
- základný finančný nástroj sa neoceňuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Vložený derivát, predaná call opcia, sa účtuje oddelene na účte 377 – Predané opcie v reálnej hodnote. Zmena reálnej hodnoty opcií neobchodovaných na verejnom trhu sa preceňuje cez vlastné imanie, účet 414 - Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov.

Reálna hodnota derivátu sa určí pomocou oceňovacieho modelu založeného na projekcii budúcich trhových cien podkladovej akcie a predpokladu rozdelenia menovitej hodnoty dlhopisu na dlhopisovú a opčnú časť na základe stanovenia garantovanej hodnoty vyplatené pri splatnosti dlhopisu (diskontovanej na súčasnú hodnotu s použitím bezrizikovej úrokovej sadzby AAA euro dlhopisov).

Postup výpočtu reálnej hodnoty je rozdelený do štyroch krokov:

- výpočet odhadovanej očakávanej výnosnosti podkladovej akcie do splatnosti dlhopisu, na základe predchádzajúcej výnosnosti podkladovej akcie;
- výpočet brutto výnosnosti dlhopisu na základe odhadovanej očakávanej výnosnosti akcie, použitím konverzného pomeru stanoveného v prospekte, a následne tiež zohľadnenie prevádzkových nákladov spojených s investíciou do dlhopisov, čím dostaneme netto výnosnosť dlhopisu;
- výpočet diskontného faktora, ktorý sa skladá zo súčtu WACC pre energetický sektor a prirážky zohľadňujúcej riziko krajiny;
- výpočet reálnej hodnoty z budúcej očakávanej netto hodnoty dlhopisu diskontovaním na súčasnú hodnotu použitím diskontného faktora.

K dátumu ocenenia sa hodnota, ktorá bola pri rozdelení konvertibilného dlhopisu na dlhopisovú a opčnú časť (popísané v bode D. 8) priradená k dlhopisovej časti, navýši o úrok vypočítaný použitím bezrizikovej úrokovej sadzby Euro dlhopisov s ratingom AAA za príslušné obdobie. Zvyšná časť sumy reálnej hodnoty predstavuje hodnotu opcie k dátumu preценenia.

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 odpočítat daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok sa neúčtuje pri dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní (angl. initial recognition) majetku alebo záväzku v účtovníctve, ak v čase prvotného zaúčtovania nemá tento účtovný prípad vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o kombináciu podnikov (t. j. nejde o účtovný prípad vznikajúci u kupujúceho pri kúpe podniku alebo časti podniku, prijímateľa vkladu podniku alebo časti podniku alebo u nástupníckej 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 odloženú daň z príjmov toho istého daňovníka a ide o ten istý daňový úrad, môže sa vykázat len výsledný zostatok účtu 481 – Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka.

11. Cudzía mena

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

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

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

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

12. Úrokové náklady

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 nákladoch.

13. Ostatné finančné výnosy a náklady

Ostatné finančné výnosy a náklady sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v tom období, s ktorým časovo a vecne súvisia.

14. 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.

15. 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 príslušný nákladový alebo výnosový účet.

Za obdobie od 1. januára 2025 do 30. júna 2025 Spoločnosť neúčtovala o oprave významných chýb minulých období.

E. INFORMÁCIE K POLOŽKÁM SÚVAHY

1. Dlhodobý finančný majetok

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje akcie J&T ARCH INVESTMENTS podfond (Investiční akcie EUR H, ISIN CZ0008044864). Emitentom akcií je česká spoločnosť J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s., pričom tieto akcie boli vydané k podfondu J&T ARCH INVESTMENTS. Akcie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu Burzy cenných papierov Praha.

Obstarávacía cena akcií bola 1,53 EUR za kus, celkovo 29 299 500 EUR.

Reálna hodnota akcií je založená na ich kótovanej trhovej cene k 30. júnu 2025. Výnos z precenenia akcií na reálnu hodnotu za obdobie od 1. januára 2025 do 30. júna 2025 vo výške 2 489 500 EUR je vykázaný v rámci vlastného imania (v roku 2024: 574 500 EUR).

Počet akcií a ich tržová cena k 30. júnu 2025 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Mena	Počet kusov	Tržová cena k 30.6.2025	Hodnota akcií k 30.6.2025	Hodnota akcií k 31.12.2024
Dlhodobý finančný majetok					
Akcie J&T ARCH INVESTMENTS	EUR	19 150 000	1,69	<u>32 363 500</u>	<u>29 874 000</u>
SPOLU				<u>32 363 500</u>	<u>29 874 000</u>

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku od 1. januára 2025 do 30. júna 2025 a za porovnateľné obdobie od 29. marca 2024 do 31. decembra 2024 je uvedený v tabuľkách na stranách 18 a 19.

J&T ARCH BOND II., a. s.
Prehľad o pohybe neobežného majetku
30.6.2025

Názov	Prvotné ocenenie (Obstarávacia cena/Vlastné náklady)				Opravy/Opravné položky				Zostatková cena			
	1.1.2025	Prírastky	Úbytky	Presuny	30.6.2025	1.1.2025	Prírastky	Úbytky	Presuny	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktivované náklady na vývoj	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Softvér	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oceniteľné práva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý nehmotný majetok spolu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozemky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Samostatné huteľné veci a súbory huteľných vecí	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pestovateľské celky trvalých porastov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Základné stádo a ťažné zvieratá	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý hmotný majetok spolu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely	29 874 000	2 489 500	0	0	32 363 500	0	0	0	0	0	29 874 000	32 363 500
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné pôžičky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý finančný majetok spolu	29 874 000	2 489 500	0	0	32 363 500	0	0	0	0	0	29 874 000	32 363 500
Neobežný majetok spolu	29 874 000	2 489 500	0	0	32 363 500	0	0	0	0	0	29 874 000	32 363 500

J&T ARCH BOND II., a. s.											
Prehľad o pohybe neobežného majetku											
31.12.2024											
Názov	Prvotné ocenenie (Obstarávacía cena/Vlastné náklady)				Oprávky/Opravné položky				Zostatková cena		
	29.3.2024	Prírastky	Úbytky	Presuny	29.3.2024	Prírastky	Úbytky	Presuny	29.3.2024	31.12.2024	
	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
Softvér	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oceniteľné práva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Goodwill	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
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý nehmotný majetok spolu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozemky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Samostatné huteľné veci a súbory huteľných vecí	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
Základné stádo a ťažné zvieratá	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
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý hmotný majetok spolu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely	0	29 874 000	0	0	0	29 874 000	0	0	0	29 874 000	0
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné pôžičky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok	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
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý finančný majetok spolu	0	29 874 000	0	0	0	29 874 000	0	0	0	29 874 000	0
Neobežný majetok spolu	0	29 874 000	0	0	0	29 874 000	0	0	0	29 874 000	0

2. Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	30.6.2025 EUR	31.12.2024 EUR
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
– odpočítateľné	0	0
– zdaniteľné	2 102 064	10 474
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0
Nevyužitá daňové odpočty a iné daňové nároky	0	0
Sadzba dane z príjmov (v %)	21	21
Odložená daňová pohľadávka	441 434	2 200

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

	EUR
Stav k 30. júnu 2025	441 434
Stav k 31. decembru 2024	2 200
Zmena	439 234
z toho:	
– zaúčtované do výsledku hospodárenia (výnos)	-2 030
– zaúčtované do vlastného imania	439 403

Odložená daňová pohľadávka sa vzťahuje k nasledovným položkám:

	EUR
Závazky z obchodného styku	2 031
Precenenie opcie	439 403
Spolu	441 434

3. Finančné účty

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

4. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:

	30. 6. 2025 EUR	31. 12. 2024 EUR
Náklady budúcich období - dlhodobé		
Ostatné	0	0
Spolu náklady budúcich období - dlhodobé	0	0
Náklady budúcich období - krátkodobé		
Poradenské služby	6 904	15 830
Ostatné	0	28
Spolu náklady budúcich období - krátkodobé	6 904	15 858
Príjmy budúcich období - dlhodobé	0	0
Príjmy budúcich období - krátkodobé	0	0
Spolu	6 904	15 858

5. Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 30. júnu 2025 je 80 000 EUR (k 31. decembru 2024: 80 000 EUR). Základné imanie je rozvrhnuté na 80 (slovom: osemdesiat) kusov kmeňových akcií znejúcich na meno a vydaných v listinnej podobe. Menovitá hodnota jednej akcie je 1 000 EUR. Akcia predstavuje práva akcionára ako spoločníka podieľať sa na riadení Spoločnosti, jej zisku a na likvidačnom zostatku v prípade zrušenia Spoločnosti s likvidáciou. Spoločnosť vykázala za obdobie od 1. januára 2025 do 30. júna 2025 stratu, preto hodnota zisku na akciu nie je uvedená.

Základné imanie bolo splatené v plnom rozsahu.

Zmeny reálnej hodnoty majetku a záväzkov, ktoré neboli účtované ako náklad alebo výnos, ale priamo na účty vlastného imania, a k nim prislúchajúca odložená daň, sú uvedené v časti L. Prehľad o pohybe vlastného imania.

Účtovná strata za obdobie od 29. marca 2024 do 31. decembra 2024 vo výške 803 292 EUR bola vysporiadaná takto:

	EUR
Zo zákonného rezervného fondu	0
Zo štatutárnych a ostatných fondov	0
Z nerozdeleného zisku minulých rokov	0
Úhrada straty spoločníkmi	0
Prevod na neuhradenú stratu	803 292
Iné	0
Spolu	803 292

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond pri svojom vzniku vo výške minimálne 10 % základného imania a dopĺňať ho vo výške minimálne 10 % z čistého zisku, maximálne do výšky 20 % základného imania.

Výška zákonného rezervného fondu k 30. júnu 2025 bola 8 000 EUR (k 31. decembru 2024: 8 000 EUR). Na dosiahnutie maximálnej výšky zákonného rezervného fondu podľa Obchodného zákonníka bude v budúcnosti potrebné doplniť zákonný rezervný fond zo zisku o 8 000 EUR. Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba na krytie strát Spoločnosti.

6. Záväzky

Záväzky (okrem odloženého daňového záväzku) podľa doby splatnosti sú nasledovné:

	30. 6. 2025	31. 12. 2024
	EUR	EUR
Záväzky po lehote splatnosti	9 667	0
Záväzky v lehote splatnosti	32 457 027	29 886 807
	32 466 694	29 886 807

Štruktúra záväzkov (okrem odloženého daňového záväzku) podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. júnu 2025 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Závazky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	8 121	8 121	0	0
Závazky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	9 668	9 668	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	23 860 995	0	0	23 860 995
Krátkodobé finančné výpomoci	0	0	0	0
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Závazky voči spoločníkom a združeniu	0	0	0	0
Závazky voči zamestnancom	0	0	0	0
Závazky zo sociálneho poistenia	0	0	0	0
Daňové záväzky a dotácie	170	170	0	0
Závazky z derivátových operácií	8 587 740	0	0	8 587 740
Iné záväzky	0	0	0	0
	32 466 694	17 959	0	32 448 735

Štruktúra záväzkov (okrem odloženého daňového záväzku) podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2024 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Závazky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	10 561	10 561	0	0
Závazky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	9 595	9 595	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	23 573 258	0	0	23 573 258
Krátkodobé finančné výpomoci	0	0	0	0
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Závazky voči spoločníkom a združeniu	0	0	0	0
Závazky voči zamestnancom	2 921	2 921	0	0
Závazky zo sociálneho poistenia	1 770	1 770	0	0
Daňové záväzky a dotácie	1 025	1 025	0	0
Závazky z derivátových operácií	6 287 677	0	0	6 287 677
Iné záväzky	0	0	0	0
	29 886 807	25 872	0	29 860 935

7. Odložený daňový záväzok

Výpočet odloženého daňového záväzku je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	30.6.2025 EUR	31.12.2024 EUR
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
– odpočítateľné	0	0
– zdaniteľné	3 064 000	782 168
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0
Nevyužitá daňová odpočty a iné daňové nároky	0	0
Sadzba dane z príjmov (v %)	21	21
Odložený daňový záväzok	643 440	164 255

	EUR
Stav k 30. júnu 2025	643 440
Stav k 31. decembru 2024	164 255
Zmena	479 185
z toho:	
– zaúčtované do výsledku hospodárenia (výnos)	0
– zaúčtované do vlastného imania	479 185

Odložený daňový záväzok sa vzťahuje k nasledovným položkám:

	EUR
Precenenie akcií	643 440
Spolu	643 440

8. Vydané dlhopisy

V rámci dlhodobých záväzkov Spoločnosť vykazuje záväzky z vydaných dlhopisov s pohyblivým úrokovým výnosom v celkovej menovitej hodnote 30 000 000 EUR so splatnosťou v roku 2034. S dlhopismi je spojené právo na ich výmenu za zaknihované investičné akcie EUR H vydané v eurách podľa práva Českej republiky spoločnosťou J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s., pre podfond J&T ARCH INVESTMENTS.

Informácie o vydaných dlhopisoch k 30. júnu 2025 sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Názov vydaného dlhopisu	Menovitá hodnota	Počet	Emisný kurz	Splatnosť
JT ARCH CONVERTIBLE VAR II./2034 ISIN SK4000026159	1 EUR	30 000 000	100%	18.11.2034

Dlhopisy sú úročené pohyblivým úrokovým výnosom naviazaným na hodnotu podkladových akcií ku dňu konečnej splatnosti dlhopisov, a tiež zohľadňujúcim konverzný pomer dlhopisov k podkladovým akciám. Variabilný úrokový výnos je vypočítaný podľa nasledujúceho vzorca:

$$V = (CIA \times KP) - ND$$

Pričom:

V znamená variabilný výnos jedného dlhopisu;

CIA znamená hodnotu podkladovej akcie (na konci obchodovania na rozhodný deň pre výplatu – 30. deň pred príslušným dňom výplaty);

KP znamená konverzný pomer (0,63 pokiaľ nedošlo k zmene podkladových akcií z pôvodných na iné);

ND znamená menovitú hodnotu dlhopisu (1 EUR).

Ak je výsledok výpočtu nulový alebo záporný, právo na pohyblivý úrokový výnos nevznikne. Investor, ktorý využije právo na výmenu dlhopisu za akcie, nemá nárok na variabilný výnos z týchto vymenených dlhopisov. Úrokový výnos je splatný jednorazovo spolu s menovitou hodnotou pri splatnosti dlhopisov 18. novembra 2034. Majiteľ dlhopisov nie je oprávnený žiadať predčasné splatenie dlhopisov, o možnosti predčasného splatenia má právo rozhodnúť len emitent, oznámením najneskôr štyri mesiace pred príslušným dňom predčasnej splatnosti.

Závazky Spoločnosti (ako emitenta) z dlhopisov nie sú zabezpečené a zodpovedá za ne len emitent a žiadna iná osoba. V súvislosti s vykázanou výškou straty a zápornou hodnotou vlastného imania Spoločnosť obdržala od materskej spoločnosti Vyhlásenie o poskytovaní finančnej i inej podpory, ktorá umožní Spoločnosti plniť všetky svoje záväzky.

Hodnota dlhopisového záväzku bez derivátovej zložky, vypočítaná pri prvotnom vykázaní diskontovaním menovitej hodnoty dlhopisu s použitím bezrizikovej úrokovej sadzby, a následne navýšená k 30. júnu 2025 o predpokladaný variabilný úrokový náklad, je podľa doby splatnosti uvedená v nasledujúcom prehľade:

	30.6.2025			31.12.2024		
	do jedného roka vrátane	Splatnosť od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov	do jedného roka vrátane	Splatnosť od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov
a	b	c	d	e	f	g
Vydané dlhopisy	0	0	23 504 655	0	0	23 504 655
Finančný náklad	0	0	356 340	0	0	68 603
Spolu	0	0	23 860 995	0	0	23 573 258

Spoločnosť nevlastní k 30. júnu 2025 žiadne vlastné dlhopisy.

9. Vložené deriváty

	30.6.2025	31.12.2024
	EUR	EUR
Na začiatku účtovného obdobia	6 287 677	0
Prírastky	0	6 495 344
Úbytky	0	0
Precenenie	2 300 063	-207 667
Vložené deriváty	8 587 740	6 287 677

V položke vložené deriváty Spoločnosť vykazuje tú časť konvertibilných dlhopisov, ktorá prislúcha právu majiteľov dlhopisov využiť možnosť ich výmeny za zaknihované investičné akcie EUR H J&T ARCH INVESTMENTS, podfond, a zároveň povinnosti Spoločnosti ako emitenta tieto akcie vlastníkom dlhopisov predať. Rozdelenie na dlhopisovú a opčnú časť pri prvotnom vykázaní je popísané v bode D. 8.

Reálna hodnota derivátu k 30. júnu 2025 bola vypočítaná s použitím nižšie uvedených predpokladov:

Očakávaná výnosnosť podkladovej akcie	15% p.a.
Očakávaná brutto výnosnosť dlhopisu celkom	154,77%
Očakávaná brutto hodnota dlhopisu (EUR)	3,8724
Prevádzkové náklady	1,99% p.a.
Očakávaná netto výnosnosť dlhopisu	12,40% p.a.
Očakávaná netto hodnota dlhopisu (EUR)	2,2405
WACC pre energetický sektor	6,47% p.a.
Prirážka - riziko krajiny	1,60% p.a.
Diskontný faktor	8,07% p.a.
Hodnota k 30.6.2025 (EUR)	1,0960

Reálna hodnota derivátu k 31. decembru 2024 bola vypočítaná s použitím nižšie uvedených predpokladov:

Očakávaná výnosnosť podkladovej akcie	14% p.a.
Očakávaná brutto výnosnosť dlhopisu celkom	134,30%
Očakávaná brutto hodnota dlhopisu (EUR)	2,3430
Prevádzkové náklady	1,99% p.a.
Očakávaná netto výnosnosť dlhopisu	11,43% p.a.
Očakávaná netto hodnota dlhopisu (EUR)	2,1434
WACC pre energetický sektor	6,47% p.a.
Prirážka - riziko krajiny	1,60% p.a.
Diskontný faktor	8,07% p.a.
Hodnota k 31.12.2024 (EUR)	0,9950

Percentuálne rozdelenie na dlhopisovú a opčnú časť k 30. júnu 2025 bolo 79,86% dlhopisová časť a 29,71% opčná časť (k 31. decembru 2024: 78,58% dlhopisová časť, 20,96% opčná časť).

F. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

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

	30.6.2025			31.12.2024		
	Základ dane EUR	Daň EUR	Daň %	Základ dane EUR	Daň EUR	Daň %
Výsledok hospodárenia pred zdanením	-325 470			-805 152		
z toho teoretická daň 21 %		-68 349	21,00 %		-169 082	21,00 %
Daňovo neuznané náklady	9 668	2 030	-0,62 %	10 474	2 200	-0,27 %
Výnosy nepodliehajúce dani	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Umorenie daňovej straty	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Využitie daňových odpočtov a iných daňových nárokov	-10 474	-2 200	0,68 %	0	0	0,00 %
Daň vyberaná zrážkou	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
	<u>-326 276</u>	<u>-68 519</u>	<u>21,05 %</u>	<u>-794 678</u>	<u>-166 882</u>	<u>20,73 %</u>
Splatná daň		<u>-170</u>	<u>0,05 %</u>		<u>340</u>	<u>-0,04 %</u>
Odložená daň		<u>169</u>	<u>-0,05 %</u>		<u>-2 200</u>	<u>0,68 %</u>
Celková vykázaná daň		<u>-1</u>	<u>21,05 %</u>		<u>-1 860</u>	<u>21,36 %</u>

Od 1. januára 2017 je sadzba dane z príjmov v Slovenskej republike 21 %. Od 1. januára 2025 sa zvýšila sadzba dane z príjmov na 24 % pre účtovné jednotky so zdaniteľnými príjmami (výnosmi) vyššími ako 5 000 000 EUR.

K daňovej strate za účtovné obdobie vo výške 326 276 EUR Spoločnosť neúčtovala odloženú daňovú pohľadávku.

Ďalšie informácie k odloženým daniam:

	30.6.2025 EUR	31.12.2024 EUR
Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovanej v bežnom účtovnom období ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov	0	0
Suma odloženého daňového záväzku účtovaného 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 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

68 518	166 882
--------	---------

Odložená daň z príjmov ktorá sa vzťahuje k položkám účtovaným priamo na účty vlastného imania bez účtovania na účty nákladov a výnosov

39 782	164 255
--------	---------

G. INFORMÁCIE O POLOŽKÁCH VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. Náklady na poskytnuté služby

	30.6.2025	31.12.2024
	EUR	EUR
Právne a ekonomické poradenstvo	15 547	33 158
Audít a poradenstvo	9 668	17 026
Iné	189	1 623
Spolu	25 404	51 807

2. Osobné náklady

	30.6.2025	31.12.2024
	EUR	EUR
Odmeny členom orgánov spoločnosti	0	4 051
Sociálne poistenie	0	1 325
Spolu	0	5 376

3. Finančné náklady

	30.6.2025	31.12.2024
	EUR	EUR
Nákladové úroky	287 739	68 603
Bankové poplatky	2	11
Ostatné finančné náklady	12 310	678 930
Spolu	300 051	747 544

4. 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:

	30.6.2025	31.12.2024
	EUR	EUR
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky audítormi alebo audítorskou spoločnosťou	0	17 026
Odmena za odborné služby	9 668	0
Spolu	9 668	17 026

Spoločnosť od audítora neprijala iné neaudítorské služby.

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

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

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

Po 30. júni 2025 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 SECURITIES MANAGEMENT PLC je materská spoločnosť.

Transakcie s materskou účtovnou jednotkou

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s materskou účtovnou jednotkou:

Materská spoločnosť počas obdobia od 1. januára 2025 do 30. júna 2025 predala 2 000 000 kusov dlhopisov JT ARCH CONVERTIBLE VAR II./2034 emitovaných Spoločnosťou, ktoré k 31. decembru 2024 držala vo svojom majetku. K 30. júnu 2025 stále drží vo svojom majetku 22 007 209 kusov dlhopisov.

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

	30.6.2025	31.12.2024
	EUR	EUR
Dlhopisy držané materskou účtovnou jednotkou	17 503 797	18 864 271
Vložený derivát - opcia	6 299 740	5 031 652
Záväzky spolu	23 803 537	23 895 923

	30.6.2025	31.12.2024
	EUR	EUR
Nákladové úroky	211 076	54 899
Náklady spolu	211 076	54 899

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

	30.6.2025	31.12.2024
	EUR	EUR
Nákladové úroky	4 686	814
Náklady na poskytnuté služby	10 706	27 632
Ostatné finančné náklady	9 762	641 957
Náklady spolu	25 154	670 403

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

	30.6.2025	31.12.2024
	EUR	EUR
Náklady budúcich období	5 753	13 192
Ostatné pohľadávky	862	235
Bežné účty	24 240	61 389
Majetok spolu	30 855	74 816

	30.6.2025	29.3.2024
	EUR	EUR
Záväzky z obchodného styku	8 121	10 561
Dlhopisy držané prepojenou účtovnou jednotkou	388 463	279 559
Vložený derivát - opcia	139 811	74 567
Záväzky spolu	536 395	364 687

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 0 EUR (v roku 2024: 4 051 EUR).

Členom štatutárneho orgánu ani členom dozorných orgánov neboli v roku 2025 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2024: žiadne).

L. PREHĽAD O POHYBE VLASTNÉHO IMANIA

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

	Stav k 1.1.2025 EUR	Prírastky EUR	Úbytky EUR	Presuny EUR	Stav k 30.6.2025 EUR
Základné imanie	80 000	0	0	0	80 000
Základné imanie	80 000	0	0	0	80 000
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohl'adávkvy za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	0	0	0	0	0
Zákonné rezervné fondy	8 000	0	0	0	8 000
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	8 000	0	0	0	8 000
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia	617 912	1 966 705	1 817 050	0	767 567
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	617 912	1 966 705	1 817 050	0	767 567
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov	0	0	0	-803 292	-803 292
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	0	0
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	-803 292	-803 292
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-803 292	0	325 469	803 292	-325 469
Spolu	-97 380	1 966 705	2 142 519	0	-273 194

V položke oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov k 30. júnu 2025 je vykázané:

- precenenie akcií na reálnu hodnotu vo výške 3 064 000 EUR, znížené o súvisiacu odloženú daň 643 440 EUR,
- precenenie vložených derivátov na reálnu hodnotu vo výške 2 092 396 EUR, znížené o súvisiacu odloženú daň 439 403 EUR

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

	Stav k 29.3.2024 EUR	Prírastky EUR	Úbytky EUR	Presuny EUR	Stav k 31.12.2024 EUR
Základné imanie	80 000	0	0	0	80 000
Základné imanie	80 000	0	0	0	80 000
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohl'adávkvy za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	0	0	0	0	0
Zákonné rezervné fondy	8 000	0	0	0	8 000
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	8 000	0	0	0	8 000
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia	0	617 912	0	0	617 912
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	617 912	0	0	617 912
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	0	0
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	0	0	803 292	0	-803 292
Spolu	88 000	617 912	803 292	0	-97 380

V položke oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov k 31. decembru 2024 je vykázané:

- precenenie akcií na reálnu hodnotu vo výške 574 500 EUR, znížené o súvisiacu odloženú daň 120 645 EUR,
- precenenie vložených derivátov na reálnu hodnotu vo výške 207 667 EUR, znížené o súvisiacu odloženú daň 43 610 EUR

Pri vzniku Spoločnosti vložil akcionár do základného imania 80 000 EUR a vytvoril zákonný rezervný fond vo výške 8 000 EUR.

M. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 30. JÚNU 2025

	30.6.2025	31.12.2024
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Peňažné toky z prevádzky	-37 147	-727 111
Zaplatené úroky	-2	0
Prijaté úroky	0	0
Zaplatená daň z príjmov	0	0
Vrátená daň z príjmov	0	0
Peňažné toky pred položkami výnimočného rozsahu alebo výskytu	-37 149	-727 111
Príjmy z položiek výnimočného rozsahu alebo výskytu	0	0
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-37 149	-727 111
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup investičných akcií	0	-29 299 500
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	0	-29 299 500
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy z vydaných dlhopisov	0	30 000 000
Príjem (splátky) z dlhodobých záväzkov	0	0
Splátky prijatých úverov	0	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	0	30 000 000
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-37 149	-26 611
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	61 389	88 000
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	24 240	61 389

Peňažné toky z prevádzky

	30.6.2025	31.12.2024
	EUR	EUR
Čistá strata (pred odpočítaním daňových položiek a položiek výnimočného rozsahu alebo výskytu)	-325 470	-805 152
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	0	0
Opravná položka k pohľadávkam	0	0
Opravná položka k zásobám	0	0
Opravná položka k dlhodobému hmotnému majetku	0	0
Opravná položka k dlhodobému finančnému majetku	0	0
Nákladové úroky	287 739	68 603
Výnosové úroky	0	0
Rezervy	0	0
Strata (zisk) z predaja dlhodobého majetku	0	0
Výnosy z dlhodobého finančného majetku	0	0
Iné nepeňažné operácie	0	0
Strata z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	-37 731	-736 549
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)	8 327	-16 094
Úbytok (prírastok) zásob	0	0
(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)	-7 743	25 532
Peňažné toky z prevádzky	-37 147	-727 111

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.

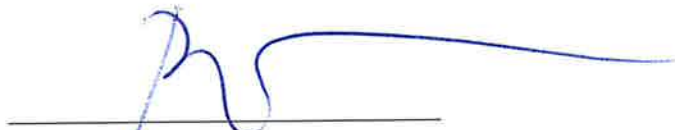
Ekvivalenty peňažnej hotovosti

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.

Vyhlásenie emitenta

Spoločnosť J&T ARCH BOND II., a. s., so sídlom Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 02, Slovenská Republika, IČO: 56 157 193, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Odd.: Sa, vložka č.: 7673/B (ďalej len „Spoločnosť“) ako emitent v zastúpení Zuzana Zamec Toporcerová - predseda predstavenstva Spoločnosti vyhlasuje, že podľa jej najlepších znalostí sú priebežná účtovná závierka (individuálna) a priebežná správa, vypracované v súlade s osobitnými predpismi a poskytujú pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku Spoločnosti za 1. polrok 2025 končiaci sa 30. júnom 2025 (§ 35 ods. 2 písm. c) zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v platnom znení). Polročná správa nebola overená audítorom. Priebežná správa obsahuje pravdivý a verný prehľad dôležitých udalostí, ku ktorým došlo v prvých šiestich mesiacoch účtovného obdobia (vrátane ich dopadu na priebežnú účtovnú závierku) spolu s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým Spoločnosť bude čeliť v zostávajúcich šiestich mesiacoch účtovného obdobia.

Dňa 17.09.2024



Ing. Petra Prepirová
Predseda predstavenstva