

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:	1/2026	IČO:	57 221 243
		LEI:	097900CAKA0000286222
Účtovné obdobie:	od: 01.01.2026	do:	30.06.2026
Právna forma	akciová spoločnosť		
Obchodné meno / názov:	JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.		
Sídlo:	Dvořákovo nábrežie 7571/8		
ulica, číslo	811 02		
PSČ	Bratislava - mestská časť Sateř mesto		
Obec			
Tel.:	smerové číslo	číslo:	02/ 59 418 757
Fax:	smerové číslo	číslo:	
Webové sídlo:	https://www.jtpegfinancing2.sk/		
Dátum vzniku:	14.10.2025	Základné imanie (v EUR):	80 000
Zakladateľ:	JTPEG FINANCING 2 LIMITED		
Oznámenie spôsobu zverejnenia polročnej finančnej správy § 47 ods. 4 zákona o burze	Internetová stránka emitenta	Adresa internetovej stránky emitenta, alebo názov dennej tlačie, alebo názov všeobecne uznávaného informačného systému, v ktorej bola polročná finančná správa zverejnená	https://www.jtpegfinancing.sk/
		Dátum zverejnenia	30.9.2026
		Čas zverejnenia	§ 47 ods. 8 zákona o burze 13:30

Predmet podnikania: 1. Kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (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 prenájomom; 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)	IAS/IFRS	
Priebežná účtovná závierka podľa SAS	Účtovná závierka-základné údaje	Príloha č. 1 (P1)Účtovná 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 (P1)Účtovná 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)

účetníctve, ktorá v účtovnom období emitovala cenné papiere a tieto boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, ktorá nespĺňa podmienky podľa § 17a ods. 2 zákona o účetníctve, zostavuje individuálnu účtovnú závierku podľa medzinárodných účtovných štandardov ak sa tak rozhodne.	Výkaz komplexného výsledku priebežnej účtovnej závierky podľa IAS/IFRS	Príloha č. 9 (P9)Výkaz ZaS podľa IAS/IFRS)
V zmysle § 17a zákona o účetníctve banky a poisťovne zostavujú účtovnú závierku podľa IAS/IFRS.	Výkaz zmien vo vlastnom imaní podľa IAS/IFRS	Príloha č. 10 (P10)Výkaz zmien vo VI podľa IAS/IFRS)
	Výkaz peňažných tokov podľa IAS/IFRS	Príloha č. 11 (P11)Výkaz 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 auditorom, emitent uvedie o tejto skutočnosti vo svojej správe vyhlásenie !

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

Vyhlasenie emitenta podľa § 35 ods. 11 zákona o burze o tom, že polročná správa nebola overená alebo preverená auditorom
Spoločnosť JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s., ako emitent v zastúpení Barbora Šimečková, ako predseda predstavenstva vyhlasuje, že polročná správa nebola overená auditorom.

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.

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s., (ďalej len "Spoločnosť"), bola založená dňa 17. septembra 2025 na základe notárskej zápisnice. Do Obchodného registra Slovenskej republiky bola zapísaná dňa 14. októbra 2025. Dňa 20. februára 2026 prijala Spoločnosť v zastúpení Barbory Šimečkovej, predsedu predstavenstva, uznesenie o tom, že Spoločnosť schvaľuje založenie Programu vydávania dlhopisov do výšky 400 000 000 EUR a zároveň schvaľuje vydanie prvej a druhej emisie dlhopisov. Dlhopisy sú zabezpečené finančným zabezpečením vo forme záložného práva k vybraným investičným akciám fondu J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a. s. a podfondu J&T ARCH INVESTMENTS, vo vlastníctve akcionára Emitenta, a to JTPEG FINANCING 2 LIMITED. Zabezpečenie je zdieľané s ďalšími zabezpečenými dlhopismi Emitenta alebo členov skupiny a riadi sa príslušnými právnymi predpismi Českej republiky. Dňa 9. apríla 2026 predstavenstvo Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len "BCPB") rozhodlo o prijatí obidvoch emisií zabezpečených Dlhopisov Spoločnosti, registrovaných v Centrálnom depozitári cenných papierov SR (ďalej len "CDCP SR") na regulovaný voľný trh BCPB (ďalej len "Regulovaný voľný trh"). Dlhopisy pod názvom JTPEG FIN 2 5,75/2031, ISIN SK4000029070, vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe, objem emisie 50.000.000,- EUR, v počte 50.000 kusov v menovitej hodnote 1.000,- EUR s pevným úrokovým výnosom 5,75 % p. a. (30E/360) so splatnosťou 15. apríla 2031, boli emitované dňa 15. apríla 2026. Úrokové výnosy sú vyplácané polročne späť, vždy k 15. októbru a k 15. aprílu daného roka. Spoločnosť má právo Dlhopisy predčasne splatiť najskôr po uplynutí prvého výročia od dátumu emisie. Dlhopisy sú splatné dňa 15. apríla 2031. Dlhopisy pod názvom JTPEG FIN 2 2027, ISIN SK4000029088, vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe, objem emisie 50.000.000,- EUR, v počte 50.000 kusov v menovitej hodnote 1.000,- EUR, boli emitované dňa 15. apríla 2026. Dlhopisy nie sú úročené. Výnos z Dlhopisov je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a Emisným kurzom vo výške 93,27 %. Spoločnosť má právo Dlhopisy predčasne splatiť najskôr po uplynutí prvého výročia od dátumu emisie. Dlhopisy sú splatné dňa 15. júna 2026. Spoločnosť schválila vydanie tretej emisie dlhopisov v rámci dlhopisového programu. Dňa 7. júla 2026 predstavenstvo BCPB rozhodlo o prijatí tretej emisie zabezpečených Dlhopisov Spoločnosti, registrovaných v CDCP SR na Regulovaný voľný trh. Dlhopisy pod názvom JTPEG FIN 2 2028, ISIN SK4000029732, vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe, objem emisie 50.000.000,- EUR, v počte 50.000 kusov v menovitej hodnote 1.000,- EUR, boli emitované dňa 15. júla 2026. Dlhopisy nie sú úročené. Výnos z Dlhopisov je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a Emisným kurzom vo výške 93,26 %. Spoločnosť má právo Dlhopisy predčasne splatiť najskôr po uplynutí prvého výročia od dátumu emisie. Dlhopisy sú splatné dňa 15. januára 2028. Spoločnosť za 1. polrok 2026 vykazuje stratu vo výške 4.772,- EUR a vlastné imanie vo výške 69.191,- EUR. Spoločnosť neočakáva žiadne významné zmeny v ďalšej činnosti a neočakáva žiadny významný nepriaznivý vývoj ani riziká na zostávajúce účtovné obdobie.

Riziko Emitenta ako účelovej štruktúry bez podnikateľskej histórie - jeho hlavnou činnosťou je poskytovanie vnútrogrupinového financovania Akcionárovi. Emitent je závislý na úspešnosti podnikania Skupiny a nemôže z vlastných podnikateľských aktivít vytvoriť zdroje dostatočné na splatenie dlhov z Dlhopisov.

Riziko koncentrácie - vyplýva z nízkej geografickej a produktovej diverzifikácie podnikania Emitenta. Takmer 100 % aktív Emitenta budú predstavovať pohľadávky z úveru, pôžičky alebo inej formy financovania poskytnutej Akcionárovi emitenta.

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.

Barbora Šimečková, 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 2026, končiaci sa 30. júnom 2026 (§ 35 ods. 2 písm. c) zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v platnom znení).

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.

Barbora Šimečková
predseda predstavenstva



JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.

Priebežná účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodného účtovného štandardu
IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie
v znení prijatom Európskou úniou

za obdobie od 1. januára do 30. júna 2026

Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2026	3
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za obdobie od 1. januára do 30. júna 2026	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 1. januára do 30. júna 2026	5
Výkaz peňažných tokov za obdobie od 1. januára do 30. júna 2026	6
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026	7

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2026

	Poznámky	30.6.2026 tis. Eur	31.12.2025 tis. Eur
Majetok			
Pôžičky poskytnuté materskej spoločnosti v amortizovanej hodnote	4	19 363	0
Odložená daňová pohľadávka	5	10	0
Dlhodobý majetok spolu		19 373	0
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	85	84
Pôžičky poskytnuté materskej spoločnosti v amortizovanej hodnote	4	87	0
Pohľadávky z obchodného styku	7	10	0
Ostatný majetok	8	9	0
Krátkodobý majetok spolu		191	84
Majetok spolu		19 564	84
Závázky			
Emitované dlhopisy	9	19 347	0
Dlhodobé záväzky spolu		19 347	0
Záväzky z obchodného styku	10	41	9
Emitované dlhopisy	9	97	0
Ostatné záväzky	11	10	1
Krátkodobé záväzky spolu		148	10
Záväzky spolu		19 495	10
Vlastné imanie			
Základné imanie	12	80	80
Zákonný rezervný fond	12	8	8
Výsledok hospodárenia minulých rokov		(14)	0
Komplexný výsledok hospodárenia za obdobie		(5)	(14)
Vlastné imanie spolu		69	74
Vlastné imanie a záväzky spolu		19 564	84

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 7 až 30, bola zostavená dňa 25. septembra 2026.
Poznámky uvedené na stranách 7 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.


.....
Barbora Šimečková
predseda predstavenstva

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za obdobie od 1. januára do 30. júna 2026**

	Poznámky	Obdobie od 1.1.2026 do 30.6.2026 tis. Eur	Obdobie od 14.10.2025 do 31.12.2025 tis. Eur
Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery	13	200	0
Úrokové náklady rátané použitím efektívnej úrokovej miery	13	(192)	0
Čistý úrokový výnos		<u>8</u>	<u>0</u>
			0
Tvorba opravných položiek k poskytnutým pôžičkám	16	(7)	0
Ostatné finančné náklady	15	(4)	0
Ostatné prevádzkové náklady	14	(6)	(14)
Strata z prevádzkovej a finančnej činnosti		<u>(17)</u>	<u>(14)</u>
 Strata pred zdanením		(9)	(14)
Daň z príjmov	17	4	0
Strata po zdanení za obdobie		<u>(5)</u>	<u>(14)</u>
 Ostatné súčasti komplexného výsledku		<u>0</u>	<u>0</u>
 Celkový komplexný zisk / (strata) za obdobie		<u><u>(5)</u></u>	<u><u>(14)</u></u>

Poznámky uvedené na stranách 7 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 1. januára do 30. júna 2026

<i>v tis. Eur</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Neuhradená strata minulých rokov	Strata bežného účtovného obdobia po zdanení	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2026	80	8	0	(14)	74
Celkový komplexný výsledok za obdobie					
Rozdelenie výsledku hospodárenia	0	0	(14)	14	0
Zisk / (strata) za obdobie	0	0	0	(5)	(5)
Stav k 30. júnu 2026	80	8	(14)	(5)	69

<i>v tis. Eur</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Strata bežného účtovného obdobia po zdanení	Vlastné imanie spolu
Stav k 14. októbru 2025	80	8	0	88
Celkový komplexný výsledok za obdobie				
Strata za obdobie	0	0	(14)	(14)
Stav k 31. decembru 2025	80	8	(14)	74

Poznámky uvedené na stranách 7 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Výkaz peňažných tokov za obdobie od 1. januára do 30. júna 2026

		Obdobie od 1.1.2026 do 30.6.2026	Obdobie od 14.10.2025 do 31.12.2025
	Poznámky	tis. Eur	tis. Eur
Strata pred zdanením		(9)	(14)
<i>Nepeňažné úpravy o:</i>			
Úrokové náklady	12	192	0
Úrokové výnosy	12	(200)	0
Strata zo znehodnotenia finančného majetku	15	0	0
<i>Peňažné úpravy o:</i>			
Poskytnuté pôžičky	4	(19 663)	0
Prijaté úroky		0	0
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku	10	32	9
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok z obchodného styku	7	(10)	0
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatného majetku	7	(9)	0
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov	11	4	1
Peňažné toky použité v prevádzkovej činnosti		(19 663)	(4)
Vklad do základného imania	8	0	0
Vklad do zákonného rezervného fondu	8	0	0
Zaplatené úroky		0	0
Príjmy z emitovaných dlhopisov	9	19 664	0
Peňažné toky získané z finančnej činnosti		19 664	0
Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		1	(4)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	5	84	88
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	5	85	84

Poznámky uvedené na stranách 7 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Poznámky účtovnej zvierky k 30. júnu 2026

1. Všeobecné informácie

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s. („Spoločnosť“) bola založená v Slovenskej republike zakladateľskou listinou zo dňa 17. septembra 2025 a je zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 7855/B. Zápis do obchodného registra bol vykonaný dňa 14. októbra 2025.

Identifikačné číslo („IČO“) a daňové identifikačné číslo („DIČ“) sú:

Identifikačné číslo: 57 221 243
Daňové identifikačné číslo: 2122630257

Sídlo Spoločnosti je: Dvořákovo nábrežie 7571/8, 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto

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

Štruktúra akcionárov k 30. júnu 2026 bola nasledovná:

	Hlasovacie právo v %	Podiel na základnom imaní v %
JTPEG FINANCING 2 LIMITED	100%	100%
Spolu	100%	100%

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2025 bola nasledovná:

	Hlasovacie právo v %	Podiel na základnom imaní v %
JTPEG FINANCING 2 LIMITED	100%	100%
Spolu	100%	100%

Spoločnosť je zahrnutá do konsolidačného celku spoločnosti JTPEG FINANCING 2 LIMITED, ktorá sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej zvierky koncernu J & T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED so sídlom na Cypre. Konsolidovanú účtovnú zvierku 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 zvierky je možné dostať priamo v sídle uvedených spoločností.

K 30. júnu 2026 bolo predstavenstvo zložené z týchto osôb:

- Barbora Šimečková – predseda predstavenstva

K 30. júnu 2026 bola dozorná rada zložená z týchto osôb:

- Tomáš Zamec – člen dozornej rady
- Peter Černý – člen dozornej rady
- Peter Kmeč – člen dozornej rady

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

Aktivita

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je získanie finančných prostriedkov prostredníctvom emisie dlhopisov a ich poskytnutie spriaznenej osobe vo forme úveru, pôžičky alebo inej formy financovania.

2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka Spoločnosti k 30. júnu 2026 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 2026 do 30. júna 2026.

Účtovná závierka Spoločnosti k 30. júnu 2026 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) vydanými Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“).

Vydané Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, úpravy štandardov a interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné:

- **IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie informácií v účtovnej závierke** (Vydaný v apríli 2024, účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr, skoršie uplatňovanie je povolené). IFRS 18 nahrádza doterajší štandard IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky. Zavádza nové požiadavky na členenie výkazu ziskov a strát na tri hlavné kategórie: prevádzkové, investičné a finančné, a tiež dva nové medzisúčty: „Prevádzkový zisk alebo strata“ a „Zisk alebo strata pred financovaním a daňou z príjmov“. Tiež zavádza nové zverejňovania manažérskych opatrení výkonnosti (MPM – Management Performance Measures), ktoré sú definované ako súčty jednotlivých položiek výnosov a nákladov, ktoré sa uvádzajú v účtovnej závierke. Poskytuje tiež rozšírené usmernenie o tom, ako zoskupovať informácie v účtovnej závierke.
- **IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejnenia** (Vydaný v máji 2023, účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr, skoršie uplatňovanie je povolené). IFRS 19 umožňuje určitým dcérskym spoločnostiam bez verejnej zodpovednosti uplatniť zjednodušené zverejňovanie informácií. Cieľom je znížiť náklady a administratívnu záťaž pri zachovaní relevantnosti a spoľahlivosti informácií, ktoré tieto spoločnosti poskytujú svojmu materskému podniku a iným používateľom účtovnej závierky.
- **Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov a Doplnenia k IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia** (Vydané v máji 2024, účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr, skoršie uplatňovanie je povolené). Tieto doplnenia sa týkajú najmä vyrovňavania finančných záväzkov pomocou elektronického platobného systému a posudzovania charakteristík zmluvných peňažných tokov najmä pri aktívach s environmentálnymi, sociálnymi a riadiacimi (ESG) charakteristikami.
- **Doplnenia k IAS 21 Vplyvy zmien kurzov cudzích mien, Prevod do hyperinflačnej meny vykazovania**, (Vydané v novembri 2025, účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr, skoršie uplatňovanie je povolené). Cieľom tejto úpravy je zjednotiť metodiku v situácii, keď funkčná mena účtovnej jednotky nie je menou hyperinflačnou, ale jej prezentačná mena je hyperinflačnou menou, a tiež pre spoločnosti, ktorých funkčná aj prezentačná mena je hyperinflačná, stanovuje postup ocenenia zostatkov v neinflačnej mene.

Spoločnosť nepredpokladá významný dopad týchto nových štandardov a úprav na svoje budúce účtovné závierky, okrem štandardu IFRS 18, ktorého vplyv momentálne Spoločnosť analyzuje.

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

Ďalšie nové Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva a interpretácie, ktoré ešte nie sú v platnosti

Spoločnosť predčasne neaplikovala žiadne štandardy IFRS, pokiaľ prijatie nie je povinné ku dňu účtovnej závierky. Tam, kde prechodné ustanovenia v prijatom IFRS dávajú možnosť účtovnej jednotke sa rozhodnúť, či použije nové štandardy v budúcnosti, či naopak skôr, Spoločnosť si zvolí aplikáciu štandardu v súlade so zadanou účinnosťou. Vedenie Spoločnosti neočakáva, že tieto ďalšie nové štandardy budú mať významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

(b) Východiská pre prípravu

Individuálna účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti, ktorý nebol do dňa zostavenia účtovnej závierky porušený. Je zostavená na základe historických ocenení.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby Spoločnosť uskutočnila odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú hodnoty vykazované v účtovných výkazoch a súvisiacich komentároch. Odhady a úsudky uskutočnené pri zostavovaní tejto účtovnej závierky sa týkajú rôznych účtovných oblastí a najvýznamnejšie z nich sú detailnejšie popísané v ďalších častiach tejto účtovnej závierky.

Pomer vlastného imania a záväzkov Spoločnosti k 30. júnu 2026 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 rozumne starostlivá osoba v obdobnom postavení na jej prekonanie. Spoločnosť plánuje plniť záväzky plynúce z vydaných dlhopisov prostredníctvom budúcich príjmov zo splácania istiny a úrokov z poskytnutého úveru.

Navyše materská spoločnosť zriadila zástavné právo k 4 200 tis. kusom akcií J&T ARCH INVESTMENTS, podfond J&T ARCH INVEST (ISIN: CZ0008053196) ako ručenie za vydané dlhopisy.

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

(c) Funkčná mena a mena prezentácie

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách (€), ktoré sú funkčnou menou Spoločnosti.

Sumy v eurách sú vyjadrené v tisícoch a zaokrúhlené, okrem tých, pri ktorých je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

(d) Použitie odhadov a súvisiacich kľúčových zdrojov neistoty

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje, aby vedenie použilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných zásad a účtovných metód a výšku vykázaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne aktualizované. Úpravy účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný a vo všetkých budúcich ovplyvnených obdobiach, na ktoré má táto úprava vplyv.

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a významných úsudkoch v použitých účtovných zásadách a účtovných metódach, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumy vykázané v účtovnej závierke, sú opísané v bode 3 e) poznámok.

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.

Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

Požiadavky účtovných postupov a zverejňovaných informácií vyžadujú, aby bola stanovená reálna hodnota finančného majetku a záväzkov. Pri stanovovaní reálnej hodnoty majetku a záväzkov Spoločnosť používa trhové (pozorovateľné) vstupy vždy, keď je to možné. Ak trh nie je aktívny, reálna hodnota majetku a záväzkov sa určí použitím oceňovacích techník. Pri aplikovaní oceňovacích techník sa používajú odhady a predpoklady, ktoré sú konzistentné s informáciami o odhadoch a predpokladoch, ktoré sú k dispozícii, a ktoré by použili účastníci trhu pri stanovení ceny.

Podľa vstupov použitých pri určení reálnej hodnoty majetku a záväzkov boli definované rozdielne úrovne reálnej hodnoty:

- Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch za identické položky majetku a záväzkov.
- Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny uvedené v úrovni 1, ktoré možno pozorovať pri danom majetku a záväzkoch buď priamo (ako ceny), alebo nepriamo (odvodené od cien).
- Úroveň 3: vstupy pre majetok a záväzky, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch (nepozorovateľné vstupy).

Pokiaľ je možné vstupné údaje použité na ocenenie reálnou hodnotou majetku alebo záväzkov zaradiť do rôznych úrovní, potom ocenenie reálnou hodnotou je ako celok zaradené do rovnakej úrovne, ako je vstupný údaj najnižšej úrovne, ktorý je významný vo vzťahu k celému oceneniu.

Pokiaľ dôjde k zmene vstupov použitých na určenie reálnej hodnoty majetku a záväzkov, Spoločnosť vykáže presun medzi úrovňami reálnej hodnoty v období, v ktorom k zmene došlo.

Reálna hodnota nederivátových nástrojov stanovovaná Spoločnosťou pre účely zverejnení sa vypočíta na základe súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov z istiny a úrokov, diskontovaných trhovou úrokovou mierou k dátumu zostavenia účtovej závierky.

3. Účtovné zásady, metódy a postupy

(a) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a náklady sú vykazované vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku. Sú počítané použitím efektívnej úrokovej miery, ktorá sa použije na hrubú účtovnú hodnotu majetku (pokiaľ nie je znehodnotená) alebo záväzku.

Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby a príjmy počas životnosti finančného majetku alebo záväzku (prípadne, ak je to vhodné, obdobia kratšieho) na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Efektívna úroková miera sa stanovuje pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku a neskôr sa nereviduje.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené poplatky a bázičné body alebo prijaté transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť nadobudnutiu, vydaniu alebo vyradeniu finančného majetku alebo záväzku.

(b) Daň z príjmu

Daň z príjmu zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmu sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku okrem položiek, ktoré sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní.

Splatná daň je očakávaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok prepočítaný platnou sadzbou dane ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, upravený o sumy súvisiace s minulými obdobiami. Zdaniteľný výsledok (zisk alebo strata) je pritom odlišný od výsledku hospodárenia prezentovaného vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku z dôvodu odlišného pohľadu na daňovo uznateľné náklady a výnosy, ktoré sú od účtovného výsledku hospodárenia odpočítané alebo naopak pripočítané.

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

Odložená daň sa vypočíta použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely výkazníctva a ich hodnotami pre daňové účely. Odložená daň je počítaná pomocou daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na dočasné rozdiely v čase ich realizácie na základe zákonov, ktoré boli platné alebo prijaté ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka je vykázaná iba do tej miery, do akej je pravdepodobné, že v budúcnosti budú dosiahnuté zdaniteľné zisky, voči ktorým sa dá pohľadávka uplatniť. Odložené daňové pohľadávky sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znížené v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možný daňový úžitok, ktorý sa ich týka, realizovať.

(c) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú voľné prostriedky na bankových účtoch a vysoko likvidné investície so splatnosťou nepresahujúcou tri mesiace.

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii v amortizovanej hodnote.

(d) Finančný majetok: Stanovenie obchodného modelu

Faktory, ktoré Spoločnosť zohľadňuje pri stanovení obchodného modelu pre účely zaradenia finančného majetku, resp. skupín majetku, zahŕňajú:

- Stanovej politiky a cieľov pre držbu finančného majetku, napríklad či je cieľom Spoločnosti inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky a zároveň aj peňažné toky z predaja majetku,
- Spôsobu, ako Spoločnosť výkonnosť majetku vyhodnocuje,
- Riziká, ktoré ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančného majetku, ktoré sú v ňom zaradené) a ich riadenia,
- Spôsobu odmeňovania vedenia Spoločnosti, to znamená či ich odmeny sú založené na reálnej hodnote majetku alebo naopak sú založené na riadení zmluvných peňažných tokov.

Obchodný model na riadenie aktív sa posudzuje na portfóliovom základe, ak je to aplikovateľné.

Ak je zámerom obchodného modelu držať majetok s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky ako aj inkasovať peňažné toky z predaja finančného majetku, Spoločnosť posúdi, či peňažné toky finančného nástroja predstavujú výhradne platby istiny a úroku („SPPI test“). Pri posudzovaní Spoločnosť zvaží, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základnou dohodou o poskytovaní úverov, t.j. či úroky zohľadňujú iba časovú hodnotu peňazí, úverové riziko, iné základné riziká a ziskové rozpätie. Ak zmluvné podmienky uvádzajú expozície voči riziku alebo volatilite, ktoré nie sú v súlade so základnou dohodou o poskytovaní úverov, súvisiaci finančný majetok sa klasifikuje a oceňuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Posúdenie splnenia SPPI testu

Pre účely tohto posúdenia je istina definovaná ako reálna hodnota finančného majetku pri jeho prvotnom vykázaní. Úrok je definovaný ako predpokladaná časová hodnota peňazí zohľadňujúca okrem času i základné súvisiace riziká, náklady (likvidita, administratívne náklady) a tiež zisková prirážka.

Pri posudzovaní, či zmluvné peňažné toky sú v súlade s požiadavkami SPPI testu, spoločnosť berie do úvahy zmluvné podmienky daného majetku. Napríklad skúma, či zmluvné podmienky umožňujú meniť termíny alebo čiastky peňažných tokov. V takom prípade by podmienky testu neboli splnené.

Spoločnosť zohľadňuje najmä a) náhodné udalosti, ktoré by mohli zmeniť čiastku či termín peňažného toku, b) podmienky, ktoré by mohli upravovať zmluvne dohodnutú úrokovú sadzbu, c) možnosť predčasného splatenia či rozšírenia splatnosti a ich pravdepodobnosť, či d) podmienky, ktoré by obmedzovali nároky Spoločnosti na peňažné toky z daného majetku.

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

V nadväznosti na vyhodnotenie faktorov a určenie obchodného modelu, Spoločnosť zaradí finančný majetok pri prvotnom vykázaní do jednej z nasledujúcich kategórií:

- amortizovaná hodnota („amortized costs“)
- reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI)
- reálna hodnota cez výsledok hospodárenia (FVTPL).

Zaradenie finančného majetku sa po jeho prvotnom vykázaní nezmení, iba ak Spoločnosť zmení svoj obchodný model na riadenie finančného majetku. V takomto prípade všetok súvisiaci finančný majetok je reklasifikovaný k prvému dňu prvého obdobia nasledujúceho po zmene obchodného modelu.

(e) Finančný majetok v amortizovanej hodnote

i. Klasifikácia

Finančný majetok oceňovaný amortizovanou hodnotou je nederivátový majetok s pevnými alebo vopred dohodnutými plathami. Tento finančný majetok zahŕňa najmä úvery poskytnuté nebankovým inštitúciám, pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky.

ii. Prvotné vykázanie

Finančný majetok sa pri svojom vzniku vykáže v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s obstaraním alebo vydaním finančného nástroja, t.j. sú k nemu priamo priraditeľné.

iii. Oceňovanie

Poskytnuté úvery a obchodné pohľadávky sa oceňujú po prvotnom vykázaní v amortizovanej hodnote, po zohľadnení očakávaných strát zo zníženia hodnoty k súvahovému dňu. Amortizovaná hodnota finančného majetku je suma, v ktorej je majetok ocenený pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú amortizovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti, pri použití efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota tohto majetku je upravená o opravné položky (Expected credit losses, „ECL“). Úrokový výnos plynúci z tohto finančného majetku je zahrnutý vo Výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku ako súčasť úrokových výnosoch rátaných použitím efektívnej úrokovej miery.

iv. Ukončenie vykazovania

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku, keď sa ukončia zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku alebo Spoločnosť prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku prevodom podstatnej časti rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva finančného majetku na tretiu stranu. Vytvorený alebo zachovaný podiel Spoločnosti na prevedenom finančnom majetku sa vykazuje ako samostatný majetok.

Ak si Spoločnosť ponechá všetky alebo podstatnú časť rizík a úžitkov, nie je ukončené vykazovanie prevedeného majetku vo výkaze o finančnej situácii. Transakcie ako napríklad zapožičanie cenných papierov a transakcie pri kúpe a spätnom predaji predstavujú transakcie, keď si Spoločnosť ponechá všetky alebo podstatné časti rizík a úžitkov. Spoločnosť taktiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky, ktoré sa považujú za nevymožiteľné.

v. Zníženie hodnoty

Zníženie hodnoty finančného majetku sa posudzuje modelom „očakávaných strát z úverov“ (expected credit loss, ECL), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka. Tento model znehodnotenia sa aplikuje na finančný majetok ktorý sa oceňuje amortizovanou hodnotou alebo FVOCI, okrem investícií do nástrojov vlastného imania, a na majetok zo zmlúv (contract assets).

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

Zníženie hodnoty finančného majetku v amortizovanej hodnote predstavuje rozdiel medzi všetkými zmluvnými peňažnými tokmi, ktoré prináležia účtovnej jednotke v súlade so zmluvou a všetkými peňažnými tokmi, ktoré sa očakáva, že budú prijaté, diskontované pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Spoločnosť pri odhadovaní peňažných tokov zvažuje všetky zmluvné podmienky finančného majetku počas očakávanej životnosti tohto finančného majetku. Zvažované peňažné toky by mali zahŕňať aj peňažné toky z predaja držaného kolaterálu alebo inej formy zníženia kreditného rizika, ktorá je neoddeliteľnou súčasťou zmluvných podmienok.

Výpočet ECL je oblasť, ktorá si vyžaduje použitie modelov a významných predpokladov o budúcich ekonomických podmienkach a úverovom správaní (napr. pravdepodobnosť neplnenia záväzkov zo strany dlžníkov a výsledné straty). Pri uplatňovaní účtovných požiadaviek na meranie ECL sa vyžaduje niekoľko významných úsudkov, ako napríklad:

- Stanovenie kritérií pre významné zvýšenie kreditného rizika (Significant increase in credit risk, „SICR“);
- Výber vhodných modelov a predpokladov na meranie ECL;
- Stanovenie počtu a relatívnych váh scenárov zameraných na budúcnosť pre každý typ produktu / trhu a súvisiace ECL;
- Vytvorenie skupín podobných finančných aktív na účely merania ECL, ak je to aplikovateľné.

Výsledná ECL odzrkadľuje:

- nezaujatú a pravdepodobnosťou váženú výšku očakávaných peňažných tokov, ktorá sa stanovuje posúdením viacerých možných scenárov;
- časovú hodnotu peňazí;
- primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú k dátumu vykazovania k dispozícii bez vynaloženia neprimeraných nákladov alebo úsilia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich hospodárskych podmienok.

Metóda oceňovania očakávaných úverových strát

Metóda očakávaných úverových strát zníženia hodnoty berie do úvahy súčasnú hodnotu všetkých strát spôsobených zlyhaním dlžníka a to (i) počas nasledujúcich 12-tich mesiacov („12-mesačné ECL“), alebo (ii) počas očakávanej doby trvania finančného nástroja v závislosti na tom, či došlo k zhoršeniu kreditného rizika od prvotného vykázania („Celoživotné ECL“). IFRS 9 stanovuje trojstupňový model znehodnotenia založený na zmene úverovej kvality od prvotného vykázania, ako je zhrnuté nižšie:

- **Etapa 1 (Stage 1):** Finančný nástroj, ktorý nie je znehodnotený pri prvotnom vykázaní, je zaradený do stupňa 1 a jeho úverové riziko je priebežne monitorované Spoločnosťou. Sem sú zaradené aj všetky finančné nástroje, u ktorých nedošlo od momentu prvotného vykázania k významnému nárastu úverového rizika. Opravná položka je vykázaná vo výške zodpovedajúcej očakávaným úverovým stratám pri pravdepodobnosti zlyhania v priebehu nasledujúcich 12 mesiacov po súvahovom dni. Úrokové výnosy sú počítané metódou efektívnej úrokovej sadzby aplikovanou na hrubú účtovnú hodnotu finančného majetku.
- **Etapa 2 (Stage 2):** V prípade ak Spoločnosť identifikuje výrazné zvýšenie úverového rizika („SICR“) od prvotného vykázania finančného majetku, avšak ten nie úverovo znehodnotený, takýto finančný majetok je presunutý do stupňa 2. Opravná položka je vykázaná vo výške zodpovedajúcej očakávaným úverovým stratám za celú dobu trvania finančného nástroja (očakávané úverové straty, ktoré sú dôsledkom všetkých možných udalostí vyvolávajúcich stratu po dobu trvania finančného nástroja). Úrokové výnosy sú počítané metódou efektívnej úrokovej sadzby aplikovanou na hrubú účtovnú hodnotu finančného majetku.

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

- **Etapa 3 (Stage 3):** Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, je presunutý do stupňa 3. Podobne ako v Etape 2 Spoločnosť vykáže opravné položky vo výške zodpovedajúcej očakávaným úverovým stratám za celú dobu trvania finančného nástroja. Úrokové výnosy sú počítané metódou efektívnej úrokovej sadzby avšak aplikovanou na čistú účtovnú hodnotu finančného majetku po zohľadnení opravnej položky.

Významné zvýšenie úverového rizika (Significant increase in credit risk, SICR)

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, Spoločnosť vyhodnocuje, či došlo k výraznému nárastu úverového rizika od jeho prvotného vykázania. Spoločnosť posudzuje zmenu rizika zlyhania počas celej doby trvania finančného majetku a to tak, že porovnáva riziko zlyhania k dátumu zostavenia účtovnej závierky s rizikom zlyhania v čase jeho prvotného vykázania s prihliadnutím na vhodné a dostupné informácie (také, ktoré má Spoločnosť k dispozícii bez vynaloženia neprimerane vysokých nákladov).

Vyhodnocovanie významného nárastu úverového rizika je založené na analýze kvalitatívnych a kvantitatívnych faktorov. Spoločnosť predpokladá, že finančný majetok zaznamenal významné zvýšenie úverového rizika, keď je splnené jedno alebo viac z nasledujúcich kritérií:

Kvalitatívne faktory:

- Dlžník je v omeškaní so svojimi zmluvnými platbami viac ako 30 dní;
- Došlo k porušeniu zmluvných podmienok (aj pre finančné zábezpeky (kovenanty));
- Došlo ku skutočnej alebo očakávanej významne nepriaznivej zmene v prevádzkových výsledkoch dlžníka;
- Existujú negatívne informácie o dlžníkovi z externých zdrojov;
- Došlo k významnej nepriaznivej zmene v obchodných, finančných a/alebo hospodárskych podmienkach, v ktorých dlžník pôsobí;
- Došlo k významnej zmene v hodnote zabezpečenia (len v prípade zabezpečených nástrojov) čo by mohlo zvýšiť riziko zlyhania;
- Došlo ku skutočnej alebo očakávanej úfave, reštrukturalizácii alebo k zmene v splátkovom kalendári.

Kvantitatívne faktory:

Zhoršenie úverového rizika je posudzované na základe zmeny ratingu od prvotného zúčtovania. Súčasný rating je porovnávaný s ratingom priradeným v čase prvotného vykázania. Skupina, do ktorej Spoločnosť patrí, používa interný systém 12-tich ratingových stupňov. 13.stupeň je definovaný ako zlyhanie. Skupina používa prechodovú maticu, ktorá definuje pohyby (zhoršenie ratingu), ktoré sa považujú za významné:

- ratingy 1-3, ktoré spadajú pod investičný stupeň, považuje skupina za nízke úverové riziko a migrácia v rámci týchto ratingov sa nepovažuje za znak SICR;
- u ďalších ratingových stupňov sa vychádza zo vzorca pre určenie hraničnej hodnoty PD, po jej prekročení sa expozícia zaradí do Etapy 2;
- Skupina používa najviac trojnásobok navýšenia PD, pre určenie prechodu do Etapy 2, tak aby bolo zaručené, že hraničná hodnota PD pre postup do Etapy 2 nebude pre žiadnu ratingovú triedu vyššia, ako trojnásobok strednej hodnoty PD danej ratingovej triedy (pre konkrétne expozície sa to stať môže, ale len ak jej zodpovedajúce PD je pri jej vzniku nižšie, ako stredné PD najlepšej ratingovej triedy);
- zároveň sa hodnoty hraničných hodnôt zvyšujú s vyššími ratingami tak, aby u vysokých ratingov s vysokou strednou hodnotou PD stačilo nižšie ako trojnásobné zvýšenie PD a boli by tak podchytené všetky významné zmeny PD.

Definícia a znaky zlyhania a znehodnotenia finančného majetku

Spoločnosť definuje finančný majetok ako zlyhaný, ako je to plne v súlade s definíciou úverového znehodnotenia, keď došlo k jednej alebo viacerým udalostiam, ktoré majú škodlivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky tohto finančného majetku.

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

- Ktorýkoľvek podstatný kreditný záväzok dlžníka voči Spoločnosti je viac než 90 dní po termíne splatnosti;
- Dlžník vyhlásil bankrot alebo inú formu reorganizácie;
- Dlžník požiadal Spoločnosť o úľavu z ekonomických alebo zmluvných dôvodov, ktoré súvisia s finančnými ťažkosťami dlžníka a zrejším výrazným znížením kvality finančného majetku;
- Úver bol zosplatený;
- Príznaky znehodnotenia, ktoré vedú k predpokladu, že dlžník nesplätí svoje kreditné záväzky voči Spoločnosti v plnej výške a včas bez toho, aby Spoločnosť urobila úkony, akými je napríklad realizácia zabezpečenia;
- Zlyhanie dlžníka v inej finančnej inštitúcii;
- Akékoľvek iné varovné príznaky identifikované v procese monitoringu dlžníka a angažovanosti, ktoré podľa hodnotenia Spoločnosti povedú k tomu, že dlžník nesplätí svoje kreditné záväzky voči Spoločnosti v plnej výške a včas bez toho, aby Spoločnosť urobila úkony na zabezpečenie návratnosti úveru.

Stanovenie očakávaných úverových strát (ECL)

Odhad očakávaných úverových strát je modelovaný na základe pravdepodobnosti zlyhania (Probability of default, „PD“), očakávanej straty v zlyhaní (Loss given default „LGD“) a expozícia v zlyhaní (Exposure at default, „EAD“).

Výpočet pracuje s tromi stresovými scenármi, pri ktorých sa hodnoty LGD a PD navyšujú, pričom jednotlivým scenárom je priradená váha 70%, 20% a 10%.

Stanovenie pravdepodobnosti zlyhania (PD)

Základná hodnota PD vychádza z poslednej dostupnej štúdie agentúry Moody's (Annual Default Study, v ktorej sa dlhodobo sledujú návratnosti podľa rôznych segmentov priemyslu), podľa najvýznamnejšieho segmentu pôsobenia protistrany (Exhibit 16 studie). V rámci sledovaných priemyslov Spoločnosť považuje za najvhodnejší sektor finančný. K tejto hodnote sa v jednotlivých scenároch priradí koeficient 100%, 120% a 150%.

Stanovenie očakávanej straty v zlyhaní (LGD)

LGD je odhadovaná strata pri zlyhaní v určitom čase (vyjadrená ako percento). Stanoví sa prostredníctvom hodnoty čistého pracovného kapitálu protistrany pri troch stresových scenároch, kedy sa pri jednotlivých variantoch znižuje hodnota aktív (okrem hodnoty peňažných prostriedkov) o 10%, 50% a 90%. Ak je v danom scenári hodnota čistého pracovného kapitálu kladná, v tom prípade je hodnota LGD nulová.

Stanovenie expozície v zlyhaní (EAD)

EAD predstavuje výšku expozície pri zlyhaní dlžníka, pričom sa jedná o celkovú hodnotu pohľadávky, istiny a úrokov.

EAD sa následne násobí PD a LGD za účelom výpočtu očakávanej úverovej straty (ECL).

(f) Finančné záväzky

Finančné záväzky sú prvotne ocenené v umorovanej hodnote alebo vo FVTPL. Spoločnosť zaradí finančný záväzok do FVTPL ak je určený na obchodovanie, ide o derivátový nástroj, alebo je zaradený do FVTPL pri prvotnom vykázaní. Keď sa o finančnom záväzku vo FVTPL účtuje prvýkrát, Spoločnosť ho ocení v jeho reálnej hodnote a čisté zisky a straty, vrátane úrokových nákladov, sú vykázane vo výsledku hospodárenia.

Ostatné finančné záväzky sa po počiatočnom zaúčtovaní oceňujú v hodnote umorovaných nákladov zistených metódou efektívnej úrokovej miery. Úrokové náklady a kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia. Akékoľvek zisky a straty vzniknuté pri odúčtovaní sa vykážu do výsledku hospodárenia.

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

Finančný záväzok (alebo jeho časť) je odúčtovaný z Výkazu o finančnej situácii Spoločnosti len v tom prípade, keď zanikne, t.j. keď záväzok uvedený v zmluve sa zaplatí, zruší, alebo skončí jeho platnosť.

Spoločnosť má nasledovné nederivátové finančné záväzky: emitované dlhopisy, záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

(f) Prevádzkové segmenty

Účtovná jednotka je kótovanou spoločnosťou, a preto sa na ňu vzťahujú požiadavky vykazovania prevádzkových segmentov. Je povinná uvádzať, do akej miery je závislá na hlavných obchodných partneroch, pokiaľ výnosy generované z obchodov s jedným alebo viacerými obchodnými partnermi dosahujú individuálne 10 a viac percent z celkových výnosov Spoločnosti.

Spoločnosť vyhodnotila, že vzhľadom na účel svojho zriadenia a podstatu jednotlivých transakcií, svoju činnosť vykonáva v rámci jedného prevádzkového segmentu (nakoľko výnosy generované z poskytnutých úverov sú voči akcionárovi) a teda zverejnenia segmentov sú už súčasťou nasledujúcich bodov tejto účtovnej závierky.

4. Pôžičky poskytnuté materskej spoločnosti v amortizovanej hodnote

	30.6.2026	31.12.2025
	tis. Eur	tis. Eur
Pôžičky materskej spoločnosti	19 452	0
Opravná položka k očakávaným úverovým stratám	(2)	0
Spolu	19 450	0

Pôžička 1 bola poskytnutá materskej spoločnosti JTPEG FINANCING 2 LIMITED s dátumom splatnosti 11. apríla 2031. Úverová zmluva je uzavretá na celkovú hodnotu istiny 51 000 tis. Eur. Výplata úroku prebieha na polročnej báze.

K 30. júnu 2026 je výška istiny 7 260 tis. Eur (k 31. decembru 2025: 0 tis. Eur) a výška nesplateného úroku 87 tis. Eur (k 31. decembru 2025: 0 tis. Eur). Opravná položka k pôžičke 1 je vytvorená vo výške 1 tis. Eur (k 31. decembru 2025: 0 tis. Eur).

Pôžička je poskytnutá v mene Eur a úročená fixnou úrokovou sadzbou 6.05% p.a., úroky sú splatné na polročnej báze. Vzhľadom na to, že s poskytnutím pôžičky vznikli Spoločnosti určité poplatky, efektívna úroková miera tejto pôžičky je na úrovni 6,98% p.a.

Pôžička 2 bola poskytnutá materskej spoločnosti JTPEG FINANCING 2 LIMITED s dátumom splatnosti 13. októbra 2027. Úverová zmluva je uzavretá na celkovú hodnotu istiny 50 000 tis. Eur. Úroky sa raz ročne kapitalizujú do istiny pôžičky.

K 30. júnu 2026 je výška istiny 11 991 tis. Eur (k 31. decembru 2025: 0 tis. Eur) a výška nesplateného úroku 114 tis. Eur (k 31. decembru 2025: 0 tis. Eur). Opravná položka k pôžičke 2 je vytvorená vo výške 1 tis. Eur (k 31. decembru 2025: 0 tis. Eur).

Pôžička je poskytnutá v mene Eur a úročená fixnou úrokovou sadzbou 4,92% p. a., úroky sa raz ročne kapitalizujú do istiny pôžičky. Vzhľadom na to, že s poskytnutím pôžičky vznikli Spoločnosti určité poplatky, efektívna úroková miera tejto pôžičky je na úrovni 5,90% p. a.

Spoločnosť eviduje nevyčerpaný úverový limit z titulu poskytnutých pôžičiek materskej spoločnosti v celkovej výške 81 337 tis. Eur (k 31. decembru 2025: 0 EUR).

5. Odložená daňová pohľadávka

	30.6.2026 tis. Eur
Hodnota k 1. januáru 2026	0
Cez výkaz ziskov a strát (bod 15 poznámok), z toho:	(10)
• Znehodnotenie finančného majetku	(1)
• Dočasné rozdiely z poplatkov spojených s poskytnutou pôžičkou	85
• Dočasné rozdiely z poplatkov spojených s emisiou	(82)
• Dočasné rozdiely zo záväzkov z obchodného styku	8
• Možnosť umorenia daňovej straty	0
Vykázané do ostatných súčasti komplexného výsledku	0
K 30. júnu 2026	10

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.

Odložená daňová pohľadávka je vypočítaná použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 21%. Dočasné rozdiely sa týkajú najmä rozdielneho daňového a účtovného posúdenia úrokov a poplatkov spojených s emisiou a poskytnutej pôžičky, pričom sa tento rozdiel mení v čase.

6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	30.6.2026 tis. Eur	31.12.2025 tis. Eur
Bežné účty v bankách	85	84
Spolu	85	84

Spoločnosť vyhodnotila, že výška opravnej položky k peňažným prostriedkom a ich ekvivalentom je nevýznamná a preto o nej neúčtovala.

7. Ostatný majetok

	30.6.2026 tis. Eur	31.12.2025 tis. Eur
Náklady budúcich období	9	0
Spolu	9	0

Časové rozlíšenie predstavuje najmä pravidelná ročná odmena administrátora spojená s emisiou dlhopisov, ktorá nie je súčasťou efektívnej úrokovej sadzby a nevstupuje tak do ocenenia dlhopisov.

K 30. júnu 2026 boli tieto položky v lehote splatnosti.

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

8. Pohľadávky z obchodného styku

	30.6.2026 tis. Eur	31.12.2025 tis. Eur
Pohľadávky z obchodného styku	10	0
Spolu	10	0

K 30. júnu 2026 boli všetky pohľadávky z obchodného styku v lehote splatnosti.

9. Emitované dlhopisy

Spoločnosť eviduje vydané dlhopisy k 30. júnu 2026 v nasledovnej štruktúre:

v tis. Eur

Typ	ISIN	Mena emisie	Nominálny objem emisie v pôvodnej mene v tis. Eur	Efektívna úroková miera v %	Zostatková hodnota k 30.júnu 2026
JTPEG FIN 2 5,75/2031	SK4000029070	EUR	50 000	6,70	7 343
JTPEG FIN 2 2027	SK4000029088	EUR	50 000	5,745	12 101
Spolu					19 444

Dlhopisy s názvom JTPEG FIN 2 5,75/2031 s identifikačným kódom ISIN SK4000029070 boli vydané dňa 15. apríla 2026. Menovitá hodnota každého dlhopisu je 1 000 Eur. K 30. júnu 2026 bolo vydaných 7 500 ks dlhopisov v nominálnej hodnote 7 500 tis. Eur. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou 5,75% p.a., pričom celková nominálna hodnota emisie je splatná 15. apríla 2031. Výplata kupónov prebieha polročne spätne vždy k 15. aprílu a 15. októbru každého roka.

Dlhopisy s názvom JTPEG FIN 2 2027 s identifikačným kódom ISIN SK4000029088 s nulovým kupónom boli vydané dňa 15. apríla 2026. Menovitá hodnota každého dlhopisu je 1 000 Eur, emisný kurz k dátumu emisie bol 93,27%. K 30. júnu 2026 bolo vydaných 13 000 ks dlhopisov v menovitej hodnote 13 000 tis. Eur. Celková nominálna hodnota emisie je splatná 15. októbra 2027.

Čistý výťažok z emisie bol použitý na poskytnutie pôžičiek jedinému akcionárovi, spoločnosti JTPEG FINANCING 2 LIMITED.

Spoločnosť nevlastní k 30. júnu 2026 žiadne vlastné dlhopisy.

	30.6.2026 tis. Eur
Hodnota k 1. januáru 2026	0
Emitované dlhopisy	19 664
Náklady spojené s emisiou	(412)
Úroky z dlhopisov	192
K 30. júnu 2026	19 444

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Poznámky účtovnej zvierky k 30. júnu 2026

10. Závazky z obchodného styku

	30.6.2026 tis. Eur	31.12.2025 tis. Eur
Závazky z obchodného styku	41	9
Spolu	41	9

Časť záväzkov z obchodného styku v hodnote 31 tis. Eur je k 30. júnu 2026 po splatnosti.
 Žiadne záväzky neboli k 30. júnu 2026 zaistené.

11. Ostatné záväzky

	30.6.2026 tis. Eur	31.12.2025 tis. Eur
Závazky voči členom orgánov	0	1
Daňové záväzky	6	0
Rezerva k poskytnutým prísľubom	4	0
Spolu	10	1

12. Vlastné imanie

Upísané a splatené základné imanie k 30. júnu 2026 pozostáva z 80 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 1 000 Eur za akciu (k 31. decembru 2025: 80 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 1 000 Eur za akciu), akcia znie na meno a má podobu listinného cenného papiera. Držitelia kmeňových akcií disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na kmeňovú akciu.

Základné imanie Spoločnosti bolo dňa 14. októbra 2025 zapísané do obchodného registra v sume 80 tis. Eur.

Zákonný rezervný fond bol vytvorený pri vzniku spoločnosti do výšky 10% zo základného imania v zmysle Stanov spoločnosti. Zákonný rezervný fond môže byť použitý len na vysporiadanie strát a je nedistribovateľným fondom. Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná dopĺňať zákonný rezervný fond vo výške minimálne 10 % z čistého zisku, maximálne do výšky 20 % základného imania. Výška zákonného rezervného fondu k 30. júnu 2026 bola 8 tis. EUR (k 31. decembru 2025: 8 tis. EUR). Na dosiahnutie maximálnej výšky zákonného rezervného fondu podľa Obchodného zákonníka bude v budúcnosti potrebné doplniť zákonný rezervný fond zo zisku o 8 tis. EUR.

Účtovná strata za obdobie od 14. októbra 2025 do 31. decembra 2025 vo výške 14 tis. Eur bola vysporiadaná takto:

	tis. 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 minulých rokov	(14)
Spolu	(14)

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

13. Úrokové výnosy a náklady

	Obdobie od 1.1.2026 do 30.6.2026 tis. Eur	Obdobie od 14.10.2025 do 31.12.2025 tis. Eur
Úrokové výnosy	200	0
Úrokové náklady	(192)	0
Spolu	8	0

Výnosové úroky sa vzťahujú k poskytnutým pôžičkám a nákladové úroky k emitovaným dlhopisom. Transakčné náklady spojené s emisiou i poskytnutím pôžičiek sú zahrnuté vo vyššie uvedených položkách.

14. Ostatné prevádzkové náklady

	Obdobie od 1.1.2026 do 30.6.2026 tis. Eur	Obdobie od 14.10.2025 do 31.12.2025 tis. Eur
Vedenie účtovníctva	(5)	(2)
Audítorské a poradenské služby	(0)	(8)
Notárske poplatky	(0)	(1)
Personálne náklady	(0)	(2)
Ostatné prevádzkové náklady a poplatky	(1)	(1)
Spolu	(6)	(14)

V období od 1. januára 2026 do 30. júna 2026 boli náklady na audítorské služby vo výške 0 tis. Eur (od 14. októbra 2025 do 31. decembra 2025: 2 tis. Eur).

15. Ostatné finančné náklady

	Obdobie od 1.1.2026 do 30.6.2026 tis. Eur	Obdobie od 14.10.2025 do 31.12.2025 tis. Eur
Finančné náklady – operácie s CP	(4)	0
Spolu	(4)	0

16. Strata zo znehodnotenia finančného majetku

	Obdobie od 1.1.2026 do 30.6.2026 tis. Eur	Obdobie od 14.10.2025 do 31.12.2025 tis. Eur
Tvorba opravnej položky k poskytnutým pôžičkám	(2)	0
Tvorba opravnej položky k nevyčerpaným rámcom	(5)	0
Spolu	(7)	0

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

17. Daň z príjmov

	Obdobie od 1.1.2026 do 30.6.2026 tis. Eur	Obdobie od 14.10.2025 do 31.12.2025 tis. Eur
<i>Vykázaná vo výkaze ziskov a strát</i>		
Splatná daň z príjmov v bežnom období	(6)	0
Odložená daň (bod 5 poznámok)	10	0
Daň z príjmov celkom	<u>4</u>	<u>0</u>

Daň z príjmov je vypočítaná zo základu dane spoločnosti v danom roku použitím 21 %-nej sadzby dane.

Odsúhlasenie efektívnej dane	Daňový základ 30.6.2026 tis. eur	Daň 21 % 30.6.2026 tis. eur	Daňový základ 31.12.2025 tis. eur	Daň 21 % 31.12.2025 tis. eur
Zisk/ (strata) pred zdanením	(9)	(2)	(14)	(3)
Vplyv pripočítateľných položiek	(41)	(8)	2	0
Vplyv odpočítateľných položiek	11	2	0	0
Daňová strata min. rokov	<u>12</u>	<u>2</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Daň z príjmu		<u>6</u>		<u>0</u>
Odložená daň		<u>(10)</u>		<u>0</u>
Daň z príjmu spolu		<u>(4)</u>		<u>0</u>
Efektívna sadzba dane		<u>44,44 %</u>		<u>0 %</u>

Spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku k 30. júnu 2026 vo výške 10 tis. Eur (k 31. decembru 2025: 0 tis. Eur), bod 5 poznámok.

18. Analýza doby splatnosti

Štruktúra záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	30.6.2026 tis. Eur	31.12.2025 tis. Eur
Záväzky po lehote splatnosti	31	0
Záväzky splatné do 1 roka	117	10
Záväzky splatné od 1 do 5 rokov	19 347	0
Spolu	<u>19 495</u>	<u>10</u>

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

Zmluvná zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov k 30. júnu 2026 mala nasledovnú štruktúru:

	Menej ako 1 rok tis. Eur	1 až 5 rokov tis. Eur	Spolu tis. Eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	85	0	85
Poskytnuté pôžičky	87	19 363	19 450
Pohľadávky z obchodného styku	10	0	10
Ostatný majetok	9	0	9
Spolu	191	19 363	19 554
Závázky			
Závázky z obchodného styku	41	0	41
Emitované dlhopisy	97	19 347	19 444
Ostatné záväzky	10	0	10
Spolu	148	19 347	19 495

Zmluvná zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov k 31. decembru 2025 mala nasledovnú štruktúru:

	Menej ako 1 rok tis. Eur	1 až 5 rokov tis. Eur	Spolu tis. Eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	84	0	84
Spolu	84	0	84
Závázky			
Závázky z obchodného styku	9	0	9
Ostatné záväzky	1	0	1
Spolu	10	0	10

19. Reálne hodnoty

Reálna hodnota je peňažná čiastka, za ktorú môže Spoločnosť určitý druh majetku vymeniť, alebo vyrovnať záväzok voči druhej strane za cenu obvyklú.

Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov spoločnosti boli k 30. júnu 2026 nasledovné:

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

	Účtovná hodnota 30.6.2026 tis. Eur	Reálna hodnota 30.6.2026 tis. Eur
Finančný majetok		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty (Úroveň 2)	85	85
Poskytnuté pôžičky (Úroveň 3)	19 450	19 903
Pohľadávky z obchodného styku (Úroveň 3)	10	10
Ostatný majetok (Úroveň 3)	9	9
Spolu	19 554	20 007

Finančné záväzky

Záväzky z obchodného styku (Úroveň 2)	41	41
Emitované dlhopisy (Úroveň 2)	19 444	19 888
Spolu	19 485	19 929

Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov spoločnosti boli k 31. decembru 2025 nasledovné:

	Účtovná hodnota 31.12.2025 tis. Eur	Reálna hodnota 31.12.2025 tis. Eur
Finančný majetok		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty (Úroveň 2)	84	84
Spolu	84	84
Finančné záväzky		
Záväzky z obchodného styku (Úroveň 2)	9	9
Ostatné záväzky (Úroveň 2)	1	1
Spolu	10	10

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov spoločnosti boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, Spoločnosť považuje ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Pohľadávky z obchodného styku a Časové rozlíšenie

Pohľadávky z obchodného styku a položky časového rozlíšenia majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, Spoločnosť preto považuje ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

Poskytnuté Pôžičky

Reálna hodnota k 30. júnu 2026 bola vypočítaná na základe predpokladaných budúcich diskontovaných príjmov zo splátok istiny a úrokov. Pri odhadoch predpokladaných budúcich peňažných tokov boli vzaté do úvahy aj riziká z nesplatenia ako aj skutočnosti, ktoré môžu naznačovať zníženie hodnoty, ako je to popísané v bode 19.a Úverové riziko.

Záväzky z obchodného styku

Odhadovaná reálna hodnota záväzkov sa približuje k ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota pri záväzkoch so zostatkovou dobou splatnosti viac ako tri mesiace sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití príslušnej úrokovej krivky.

Emitované dlhopisy

Reálna hodnota emitovaných dlhopisov bola vypočítaná na základe predpokladaných budúcich diskontovaných výdajov zo splátok istiny a úrokov.

20. Postupy riadenia finančných a operačných rizík a zverejňovanie informácií

Spoločnosť je vystavená prevádzkovému riziku a nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

(a) Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho Spoločnosť utrpí stratu. Spoločnosť prijala zásadu, že bude obchodovať len s dôveryhodnými zmluvnými partnermi a že podľa potreby musí získať dostatočné zabezpečenie ako prostriedok na zmiernenie rizika finančnej straty v dôsledku nedodržania záväzkov. Peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Spoločnosť neobmedzila výšku otvorenej pozície voči žiadnej finančnej inštitúcii.

Spoločnosť priradzuje majetku stupeň rizikovitosti založený na dátach, ktoré vychádzajú z predpokladu možného rizika straty (vyplývajúceho napríklad z finančných výkazov dlžníka, externého ratingu, manažérskych výpočtov a predpokladaných peňažných tokov, dostupných informácií o dlžníkovi z médií a pod.) či rizika neskorej úhrady, na ktoré sa použije kvalifikované posúdenie úverového rizika.

Stupeň úverového rizika je určený za použitia kvalitatívnych i kvantitatívnych faktorov, ktoré sú indikátorom pre možné riziko úpadku a sú v súlade s externou definíciou ratingových agentúr. Pravdepodobnosť úpadku je potom pridelená na základe historických dát, ktoré tieto agentúry zbierajú.

Úverové riziko podľa typu protistrany

k 30. júnu 2026, v tis. Eur

	Podniky	Banky	Spolu
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	0	85	85
Poskytnuté pôžičky	19 450	0	19 450
Pohľadávky z obchodného styku	10	0	10
Ostatný majetok	0	9	9
Spolu	19 460	94	19 554

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Poznámky účtovnej zvierky k 30. júnu 2026

k 31. decembru 2025, v tis. Eur

	Podniky	Banky	Spolu
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	0	84	84
Spolu	0	84	84

Úverové riziko podľa teritória protistrany

k 30. júnu 2026, v tis. Eur

	Cyprus	Slovenská republika	Spolu
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	0	85	85
Poskytnuté pôžičky	19 450	0	19 450
Pohľadávky z obchodného styku	10	0	10
Ostatný majetok	0	9	9
Spolu	19 460	94	19 554

k 31. decembru 2025, v tis. Eur

	Cyprus	Slovenská republika	Spolu
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	0	84	84
Spolu	0	84	84

Analýza citlivosti

Vzhľadom na to, že Spoločnosť vykazuje finančný majetok a záväzky v amortizovanej hodnote, zmena reálnej hodnoty nemá dopad na výsledok hospodárenia spoločnosti.

(b) Úrokové riziko

Operácie spoločnosti sú vystavené riziku zmien v úrokových sadzbách. Objem tohto rizika je rovný sume úročeného majetku a úročených záväzkov, pri ktorých je úroková sadzba v dobe splatnosti alebo v dobe zmeny odlišná od súčasnej úrokovej sadzby. Doba, na ktorú je pre finančný nástroj stanovená pevná sadzba, preto vyjadruje vystavenie riziku zmien v úrokových sadzbách.

Informácie uvedené nižšie uvádzajú údaje o rozsahu úrokového rizika spoločnosti podľa zmluvnej lehoty splatnosti finančných nástrojov. Majetok a záväzky, ktoré nemajú zmluvne stanovenú lehotu splatnosti alebo nie sú úročené, sú zoskupené v kategórii „Nedefinované“.

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

k 30. júnu 2026, v tis. Eur

	Do 1 roka	1 – 5 rokov	Nedefinované	Spolu
Majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	85	0	0	85
Poskytnuté pôžičky	87	19 363	0	19 450
Pohľadávky z obchodného styku	0	0	10	10
Ostatný majetok	0	0	9	9
Spolu	172	19 363	19	19 554
Závazky				
Emitované dlhopisy	(97)	(19 347)	0	(19 444)
Závazky z obchodného styku	0	0	(41)	(41)
Ostatné záväzky	0	0	(10)	(10)
Spolu	(97)	(19 347)	(51)	(19 495)
Čistý stav úrokového rizika	75	16	(32)	59

k 31. decembru 2025, v tis. Eur

	Do 1 roka	1 – 5 rokov	Nedefinované	Spolu
Majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	84	0	0	84
Spolu	84	0	0	84
Závazky				
Závazky z obchodného styku	0	0	(9)	(9)
Ostatné záväzky	0	0	(1)	(1)
Spolu	(0)	(0)	(10)	(10)
Čistý stav úrokového rizika	84	0	(10)	74

Spoločnosť vyhodnotila, že vplyv zmeny úrokových sadzieb (pokles alebo nárast o 100 bázičných bodov) je nevýznamný.

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Poznámky účtovnej zvierky k 30. júnu 2026

(c) Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká pri bežnom financovaní činnosti Spoločnosti, pri schopnosti splácať svoje záväzky v dobe ich splatnosti a pri riadení finančných pozícií. Predstavuje riziko neschopnosti financovať majetok v primeranej dobe splatnosti a úrokovej sadzbe a riziko neschopnosti realizovať majetok za rozumnú cenu v primeranom časovom horizonte. Riziko likvidity je riadené na úrovni skupiny. Na úrovni Spoločnosti je riziko likvidity riadené najmä nastavením splatností finančného majetku a záväzkov, tak, aby splatnosť záväzkov nenastávala skôr ako splatnosť majetku.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza rozbor majetku a záväzkov Spoločnosti v členení podľa splatnosti, konkrétne podľa doby, ktorá ostáva od dátumu, ku ktorému sa rozstavuje účtovná zvierka do doby zmluvnej splatnosti. Pre prípady, kedy existuje možnosť skoršieho splatenia, volí Spoločnosť čo najobzretnejšie posudzovanie. Z tohto dôvodu sa u záväzkov počíta so splácaním v čo najskoršej lehote a u majetku sa naopak počíta s najneskorším termínom. Majetok a záväzky, ktoré nemajú zmluvne stanovenú dobu splatnosti, sú zadenfinované v kategórii „Nedefinované“.

k 30. júnu 2026, v tis. Eur

	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 – 5 rokov	Nedefinované
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	85	85	85	0	0	0
Poskytnuté pôžičky	19 450	22 801	0	438	22 363	0
Pohľadávky z obchodného styku	10	10	10	0	0	0
Ostatný majetok	9	9	3	6	0	0
Spolu	19 554	22 905	98	444	22 363	0
Záväzky						
Emitované dlhopisy	(19 444)	(22 657)	0	(432)	(22 225)	0
Záväzky z obchodného styku	(41)	(41)	(41)	0	0	0
Ostatné záväzky	(10)	(10)	0	(10)	0	0
Spolu	(19 495)	(22 708)	(41)	(442)	(22 225)	(0)
Čistý stav rizika likvidity	59	197	57	2	138	0

k 31. decembru 2025, v tis. Eur

	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 – 5 rokov	Nedefinované
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	84	84	84	0	0	0
Spolu	84	84	84	0	0	0
Záväzky						
Záväzky z obchodného styku	(9)	(9)	(9)	0	0	0
Ostatné záväzky	(1)	(1)	(1)	0	0	0
Spolu	(10)	(10)	(10)	(0)	(0)	(0)
Čistý stav rizika likvidity	74	74	74	0	0	0

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

(d) Operačné a právne riziko

Operačné riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokého radu príčin spojených s procesmi v Spoločnosti, pracovníkmi, technológiou a infraštruktúrou a z externých faktorov okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity, ako sú napríklad riziká vyplývajúce z právnych a regulačných požiadaviek a všeobecne akceptovaných štandardov firemného správania. Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko, t. j. strata vyplývajúca najmä z nevymožiteľnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na Spoločnosť.

Spoločnosť v súčasnej dobe riadi a dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie rizika Spoločnosti, ktoré stanovujú všeobecne platné právne predpisy Slovenskej republiky.

21. Spriaznené osoby

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 JTPEG FINANCING 2 LIMITED je materská spoločnosť.

Všetky transakcie so spriaznenými osobami boli uskutočnené na základe podmienok, ktoré sú na trhu bežné v takýchto transakciách uskutočnených medzi nespriaznenými osobami, respektíve, ktoré sú v takýchto transakciách očakávané.

Transakcie s materskou účtovnou jednotkou:

	Obdobie od 1.1.2026 do 30.6.2026 tis. Eur	Obdobie od 14.10.2025 do 31.12.2025 tis. Eur
Poskytnutie pôžičiek	19 663	0
Refakturácia nákladov emisie	424	0
Prijaté úhrady faktúr za refakturáciu nákladov emisie	414	0
Úrokové výnosy	200	0

Majetok a záväzky z transakcií s materskou účtovnou jednotkou:

	30.6.2026 tis. Eur	31.12.2025 tis. Eur
Poskytnuté pôžičky	19 450	0
Pohl'adávky z obchodného styku	10	0
Majetok spolu	19 460	0

JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

	Obdobie od 1.1.2026 do 30.6.2026 tis. Eur	Obdobie od 14.10.2025 do 31.12.2025 tis. Eur
Úrokové náklady	(6)	0
Náklady na poskytnuté služby	(4)	0
Ostatné finančné náklady	(2)	0

Majetok a záväzky z transakcií s ostatnými spriaznenými osobami:

	30.6.2026 tis. Eur	31.12.2025 tis. Eur
Bežné účty v bankách	85	84
Ostatný majetok	8	0
Majetok spolu	93	84

	30.6.2026 tis. Eur	31.12.2025 tis. Eur
Záväzky z obchodného styku	41	9
Emitované dlhopisy	610	0
Záväzky spolu	651	9

Kľúčovému manažmentu neboli poskytnuté žiadne významné platby alebo výhody.

22. Podmienený majetok a záväzky

Spoločnosť má nasledovné úverové príslušby:

	30.6.2026 tis. Eur	31.12.2025 tis. Eur
Úverový príslub 1	43 486	0
Úverový príslub 2	37 850	0
Spolu	81 336	0

Spoločnosť eviduje k 30. júnu 2026 nevyčerpané úverové príslušby z pôžičiek poskytnutých spriaznenej osobe (akcionárovi) vo výške 81 336 tis. Eur (k 31. decembru 2025: 0 tis. Eur).

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.

23. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po 30. júni 2026 Spoločnosť začala s emisiou dlhopisov s názvom JTPEG FIN 2 2028 (ISIN: SK4000029732). Dlhopisy nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich úrokový výnos je určený ako rozdiel medzi menovitou hodnotou dlhopisov a ich emisným kurzom. Menovitá hodnota každého dlhopisu je 1 000 Eur, emisný kurz k dátumu emisie bol 93,26%. Dlhopisy sú kótované a obchodované na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.

Finančné prostriedky získané z emisie vyššie uvedených dlhopisov Spoločnosť používa na poskytnutie pôžičky svojmu akcionárovi, s ktorým uzavrela Zmluvu o pôžičke dňa 15. júla 2026 so splatnosťou 13. januára 2028.

Spoločnosti nie sú známe žiadne iné významné následné udalosti, ktoré by mohli ovplyvniť účtovnú závierku k 30. júnu 2026.

Vyhlásenie emitenta

Spoločnosť JTPEG FINANCING 2 EUR I, a. s., so sídlom Dvořákovo nábrežie 7571/8, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 02, Slovenská Republika, IČO: 57 221 243, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Odd.: Sa, vložka č.: 7855/B (ďalej len „Spoločnosť“) ako emitent v zastúpení Barbora Šimečková - 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 2026 končiaci sa 30. júnom 2026 (§ 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 29.09.2026



Barbora Šimečková
Predseda predstavenstva