

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:	55 524 826
		LEI:	097900CAKA0000148094
Účtovné obdobie:	od: 01.01.2026	do:	30.06.2026
Právna forma	akciová spoločnosť		
Obchodné meno / názov:	JTPEG Financing SK I, a. s.		
Sídlo:	Dvořákovo nábrežie 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.jtpeginancing.sk/		
Dátum vzniku:	17.06.2023	Základné imanie (v EUR):	80 000
Zakladateľ:	Dňa 17.08.2023 nastala zmena akcionára na JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s. (pôvodný akcionár J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED)		
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.jtpeginancing.sk/
		Dátum zverejnenia	30.9.2026
		Čas zverejnenia § 47 ods. 8 zákona o burze	11:30

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 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 (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 ktoréhokolvek 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 nkrém 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)

Emisná spoločnosť je povinná podľa § 17a ods. 1 zákona o účtovníctve, 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 účtovníctve, zostavuje individuálnu účtovnú závierku podľa medzinárodných účtovných štandardov ak sa tak rozhodne. 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 JTPEG Financing SK I, a. s., ako emitent v zastúpení Michaela Lukáč, 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.

Spoločnosť zrealizovala štvrtú výplatu úrokových výnosov dlhopisov JTPEG FSK II 6,25/2029, ISIN SK4000024550 dňa 25. januára, piatu výplatu úrokového výnosu dlhopisov JTPEG FSK I 6,50/2028, ISIN SK4000024188 dňa 5. júna 2026 a piatu výplatu úrokových výnosov dlhopisov JTPEG FSK II 6,25/2029, ISIN SK4000024550 dňa 25. júla 2026.

Spoločnosť za 1. polrok 2026 dosahuje zisk vo výške 204.046,- EUR a vlastné imanie vo výške 272.430,- EUR. Spoločnosť neočakáva žiadne významné zmeny v ďalšej činnosti a neočakáva žiadny významný nepriaznivý vývoj ani riziká na zostávajúce účtovné obdobie. **Kreditné**

riziko Ručiteľa – Poskytnutie finančných prostriedkov Ručiteľovi je tak jediným predmetom podnikateľskej činnosti Emitenta a jeho hlavným zdrojom príjmov sú splátky pôžičky od Ručiteľa. Finančná a hospodárska situácia Emitenta a jeho schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov sú preto do značnej miery závislé od schopnosti Ručiteľa plniť svoje záväzky voči Emitentovi.

Riziko koncentrácie - vyplýva z nízkej geografickej a produktovej diverzifikácie podnikania Emitenta. V prípade zhoršenia hospodárenia Ručiteľa a zhoršenia jeho platobnej morálky nemá Emitent iné zdroje, ktoré by sa mohli použiť na uhradenie záväzkov z Dlhopisov.

Riziko likvidity - definované ako riziko straty schopnosti dodržať finančné záväzky v dobe, kedy sa stanú platnými a tiež riziko straty schopnosti financovať aktíva.

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

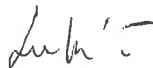
Podľa § 35 ods. 10) zákona o burze ak emitent nie je povinný zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku, v priebežnej správe sa uvedú najmä obchody so spriaznenými osobami.
žiadne

§ 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.

Michaela Lukáč, 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.

Michaela Lukáč
predseda predstavenstva



JTPEG Financing SK I, a. s.

Priebežná účtovná závierka

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

za polrok končiaci sa 30. júna 2026

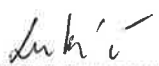
Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2026	3
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za polrok končiaci sa 30. júna 2026	4
Výkaz zmien vlastného imania za polrok končiaci sa 30. júna 2026	5
Výkaz peňažných tokov za polrok končiaci sa 30. júna 2026	6
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026	7

JTPEG Financing SK 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	116 884	116 699
Odložená daňová pohľadávka	6	275	323
Dlhodobý majetok spolu		117 159	117 022
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	5	149	116
Pôžičky poskytnuté materskej spoločnosti v amortizovanej hodnote	4	3 216	2 970
Ostatný majetok	7	74	73
Krátkodobý majetok spolu		3 439	3 159
Majetok spolu		120 598	120 181
Závazky			
Emitované dlhopisy	9	117 148	117 148
Dlhodobé záväzky spolu		117 148	117 148
Závazky z obchodného styku	10	7	21
Emitované dlhopisy	9	3 160	2 919
Ostatné záväzky	11	11	25
Krátkodobé záväzky spolu		3 178	2 965
Závazky spolu		120 326	120 113
Vlastné imanie			
Základné imanie	8	80	80
Zákonný rezervný fond	8	16	8
Ostatné kapitálové fondy	8	900	900
Výsledok hospodárenia minulých rokov		(928)	(1 192)
Komplexný výsledok hospodárenia za obdobie		204	272
Vlastné imanie spolu		272	68
Vlastné imanie a záväzky spolu		120 598	120 181

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 7 až 34, bola zostavená dňa 25. septembra 2026.
Poznámky uvedené na stranách 7 až 34 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.


Michaela Lukáč
predseda predstavenstva

JTPEG Financing SK I, a. s.**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za polrok končiaci sa 30. júna 2026**

		Obdobie od 1.1.2026 do 30.6.2026 tis. Eur	Obdobie od 1.1.2025 do 30.6.2025 tis. Eur
	Poznámky		
Úrokové výnosy rátané použitím efektívnej úrokovej miery	12	4 234	4 215
Úrokové náklady rátané použitím efektívnej úrokovej miery	12	(4 066)	(4 048)
Čistý úrokový výnos		168	167
Rozpustenie / (Tvorba) opravných položiek k poskytnutým pôžičkám	15	187	137
Ostatné finančné náklady	14	(74)	(74)
Ostatné prevádzkové náklady	13	(13)	(14)
Zisk / (strata) z prevádzkovej a finančnej činnosti		100	49
Zisk / (strata) pred zdanením		268	216
Daň z príjmov	16	(64)	(51)
Zisk / (strata) po zdanení za obdobie		204	165
Ostatné súčasti komplexného výsledku		0	0
Celkový komplexný zisk / (strata) za obdobie		204	165

Poznámky uvedené na stranách 7 až 34 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania za polrok končiaci sa 30. júna 2026

v tis. Eur

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk/ (Neuhradená strata) minulých rokov	Zisk / (Strata) bežného účtovného obdobia po zdanení	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2026	80	8	900	(1 192)	272	68
Celkový komplexný výsledok za obdobie						
Vklad do zákonného rezervného fondu	0	8	0	0	0	8
Rozdelenie výsledku hospodárenia	0	0	0	264	(272)	(8)
Zisk / (strata) za obdobie	0	0	0	0	204	204
Stav k 30. júnu 2026	80	16	900	(928)	204	272
Stav k 1. januáru 2025	80	8	900	(782)	(409)	(203)
Celkový komplexný výsledok za obdobie						
Rozdelenie výsledku hospodárenia	0	0	0	(409)	409	0
Strata za obdobie	0	0	0	0	165	165
Stav k 30. júnu 2025	80	8	900	(1 192)	165	(39)

Poznámky uvedené na stranách 7 až 34 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

		Obdobie od 1.1.2026 do 30.6.2026	Obdobie od 1.1.2025 do 30.6.2025
	Poznámky	tis. Eur	tis. Eur
Zisk / (strata) pred zdanením		268	216
<i>Nepeňažné úpravy o:</i>			
Úrokové náklady	12	4 066	4 048
Úrokové výnosy	12	(4 234)	(4 215)
(Rozpustenie) / Tvorba opravných položiek k poskytnutým pôžičkám	15	(187)	(137)
<i>Peňažné úpravy o:</i>			
Poskytnuté pôžičky	4	0	0
Splátky poskytnutých pôžičiek	4	0	0
Prijaté úroky		3 991	4 047
Zaplatené úroky		(3 825)	(3 825)
Zaplatená daň z príjmov		(23)	(10)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku	10	(14)	(10)
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatného majetku	7	(1)	(2)
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov	11	(8)	(8)
Peňažné toky použité/získané v prevádzkovej činnosti		33	104
Vklad do ostatných kapitálových fondov	8	0	0
Príjmy z emitovaných dlhopisov	9	0	0
Peňažné toky získané z finančnej činnosti		0	0
Čisté zvýšenie / zníženie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		33	104
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	5	116	2
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	5	149	106

Poznámky uvedené na stranách 7 až 34 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

1. Všeobecné informácie

JTPEG Financing SK I, a. s. (ďalej „spoločnosť“) bola založená v Slovenskej republike zakladateľskou listinou zo dňa 29. mája 2023 a je zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 7582/B. Zápis do obchodného registra bol vykonaný dňa 17. júna 2023.

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

Identifikačné číslo: 55 524 826
Daňové identifikačné číslo: 2122014411

Sídlo spoločnosti je: Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto

Účtovná závierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2025, bola schválená 24. júna 2026 valným zhromaždením.

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 nasledujúca:

	Hlasovacie právo v %	Podiel na základnom imaní v %
JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s.	100%	100%
Spolu	100%	100%

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2025 bola nasledujúca:

	Hlasovacie právo v %	Podiel na základnom imaní v %
JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s.	100%	100%
Spolu	100%	100%

Spoločnosť je zahrnutá do konsolidačného celku spoločnosti JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s., ktorá sa zahŕňa do konsolidácie spoločnosti J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED, so sídlom na Cypre. Konsolidovaná účtovná závierka, ktorá je súčasťou konsolidovanej výročnej správy, je uložená v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe.

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

- Michaela Lukáč – 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 SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

Aktivita

Hlavnými činnosťami spoločnosti sú:

- poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt,
- sprostredkovanie poskytovania úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt.

Spoločnosť bola zriadená za účelom vydania dlhopisov a poskytovania pôžičiek a úverov materskej spoločnosti, ktorou je spoločnosť JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s. (ďalej „akcionár“ alebo „materská spoločnosť“). Hlavným zdrojom príjmov spoločnosti sú splátky úverov alebo pôžičiek od materskej spoločnosti a úrokových výnosov z nich plynúcich. Spoločnosť s výnimkou dlhopisov a súvisiacich zmluvných záväzkov neprevzala žiadne iné významné záväzky. Splatenie dlhopisov bude v konečnom dôsledku financované zo splátok pôžičiek poskytnutých materskej spoločnosti.

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“).

Nasledujúce štandardy finančného výkazníctva, úpravy štandardov a interpretácie, ktoré sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 boli použité pri zostavovaní účtovnej závierky spoločnosti:

- **Doplnenia k IAS 21 Vplyvy zmien kurzov cudzích mien, Nezameniteľnosť meny** (Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2025 alebo neskôr). Obsahuje postup ako špecifikovať, kedy je mena vymeniteľná a ako určiť výmenný kurz, keď vymeniteľná nie je.

Prijatie vyššie uvedeného doplnenia štandardov nemalo vplyv na hodnoty vykázané v tejto účtovnej závierke.

Nasledujúce 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 vyrovnávania finančných záväzkov pomocou elektronického platobného systému a posudzovania charakteristik 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.

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 okrem finančného majetku a záväzkov, ktoré sú ocenené v amortizovanej hodnote s použitím efektívnej úrokovej miery.

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 vydala za vydané dlhopisy ručenie v prospech majiteľov dlhopisov. Ručiteľ sa zaväzuje uspokojiť nesplnený záväzok spoločnosti v prospech vlastníka dlhopisu po celú dobu držania dlhopisov.

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

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.

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.

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 možné 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 politik 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,
- Rizík, ktoré ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančného majetku, ktoré sú v ňom zaradené) a ich riadenia,

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

- 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.

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 platbami. 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 nevyhnutné.

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).

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.

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

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 zníženia hodnoty 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.
- **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 úľave, 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 zaradi 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.

- 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 zosplatnený;
- Príznaky znehodnotenia, ktoré vedú k predpokladu, že dlžník nesplátí 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 nesplátí 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“).

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

Stanovenie pravdepodobnosti zlyhania (PD)

Pravdepodobnosť zlyhania sa vyjadruje v percentách a stanovuje sa nasledovne:

- Pre majetok zaradený v Etape 1 sa určí ročná (v prípade doby splatnosti kratšej ako 1 rok celoživotná) PD
- Pre majetok zaradený v Etape 2 sa určí celoživotná PD
- Pre majetok zaradený v Etape 3 je hodnota PD na úrovni 100%.

Postup výpočtu PD je rozdelený do dvoch krokov:

- výpočet jednoročných PD za uplynulý rok, ktoré sú zostavené z TTC (Through – The – Cycle) PD upravených o makroekonomický vývoj;
- výpočet kumulatívnych viacročných PD, v rámci ktorého sa aplikuje násobenie jednoročných prechodových matíc, upravených podľa makroekonomických projekcií pre príslušný rok.

Pre odvodenie TTC matíc skupina využíva migračné matice uvedené vo verejne dostupných materiáloch spoločnosti Moody's, a to najmä z dôvodu nedostatočnej granularity portfólia a časovej dĺžky vlastných odporozovaných dát.

Pravdepodobnosť zlyhania predvoleného ratingového stupňa sa vypočíta pomocou anualizovaných migračných matíc. Migračné matice sú štvrtročné stochastické matice, ktoré opisujú Markovov proces migrácie medzi ratingovými stupňami. Pravdepodobnosť zlyhania na horizontoch, ktoré nezodpovedajú celým rokom, sa vypočíta interpoláciou, ktorá používa odhad stochastického koreňa migračnej matice za príslušný rok.

Hlavným predpokladom, ktorý spoločnosť použila pre výpočet PD, bolo použitie externých ratingových dát, pričom spoločnosť má definovaný prevodový mostík medzi externými ratingovými stupňami a vlastným ratingom; a posudzované expozície vykazujú rovnaké správanie ako expozície externej ratingovej agentúry.

Každému internému ratingovému stupňu bol priradený externý rating, takže zodpovedajúce externé PD zapadá do intervalu PD pre príslušný interný ratingový stupeň (za podmienky, že toto externé PD existuje). Pokiaľ takéto externé PD neexistuje, bol použitý rating najbližší stredu interného intervalu ratingu.

V prípade existencie externého ratingu expozície sa tento rating používa priamo a mapovacia matica sa nepoužíva.

Pravdepodobnosti zlyhania v priebehu cyklu sú následne prispôbené makroekonomickému vývoju, aby odrážali príslušnú fázu ekonomického cyklu.

Informácie zamerané na budúcnosť

Metóda očakávanej straty používa okrem iného aj informácie o budúcom dianí (Forward looking information, „FLI“). Tieto informácie zahŕňajú vyhladky pre odvetvia, v ktorých pôsobia jednotlivé protistrany skupiny, získané z odborných ekonomických správ, od finančných analytikov, vládnych inštitúcií, relevantných expertov, tak aj zohľadnenie interných a externých informácií, týkajúcich sa aktuálneho a budúceho stavu všeobecnej ekonomickej situácii. Spoločnosť generuje štyri scenáre PD vytvorené na 5%, 12,5%, 25% a 50% kvantiloch odhadu vývoja zmeny reálneho HDP pre relevantnú krajinu (Českú republiku). Štyri sady PD sú rovnomerne vážené s váhou 25%.

Spoločnosť zároveň zohľadňuje vplyv zmeny pravdepodobnosti zlyhania z titulu zmeny HDP ako kľúčového indikátora budúceho vývoja.

Stanovenie očakávanej straty v zlyhaní (LGD)

LGD je odhadovaná strata pri zlyhaní v určitom čase (vyjadrená ako percento). Je založená na rozdieli medzi splatnými zmluvnými peňažnými tokmi a tými, ktoré veriteľ očakáva, že dostane, a to vrátane peňažných tokov z realizácie akýchkoľvek zábezpek.

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

Pri stanovovaní hodnoty LGD berie spoločnosť do úvahy výšku zábezpeky k danému finančnému majetku, pokiaľ má na ňu nárok, aby v prípade zlyhania dlžníka mohla byť zábezpeka počas primeranej doby realizovaná. Pri zaistenom finančnom majetku výpočet súčasnej hodnoty budúcich očakávaných peňažných tokov zahŕňa tiež náklady na realizáciu súvisiacej zábezpeky. Pre výpočet LGD berie spoločnosť do úvahy zábezpeku len do výšky, ktorá nie je použitá na zabezpečenie za iný majetok alebo aktíva tretích strán, pokiaľ majú prednostné právo na uspokojenie svojich pohľadávok pred spoločnosťou (v takom prípade je hodnota takejto zábezpeky znížená o čiastku dlžnú prednostným veriteľom). Rovnako je zábezpeka použitá len do výšky účtovnej hodnoty zabezpečeného majetku vykázaného vo výkaze o finančnej situácii.

Vzhľadom na nedostatok vstupných a spoľahlivých údajov sa spoločnosť rozhodla aplikovať LGD vo výške parametru podľa aktuálneho ročného prehľadu Moody's, v ktorom sa dlhodobo sledujú návratnosti podľa rôznych segmentov priemyslu. V rámci sledovaných priemyslov spoločnosť považuje za najvhodnejší sektor finančný a hodnotu historickej návratnosti pre skupinu seniorských nezabezpečených dlhopisov.

Stanovenie expozície v zlyhaní (EAD)

EAD predstavuje výšku expozície pri zlyhaní dlžníka, pričom sa jedná o diskontovaný odhad expozície k budúcemu dátumu zlyhania, ktorý berie do úvahy očakávané zmeny v expozícii po konci účtovného obdobia vrátane splátok 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 amortizovanej 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 vykázané vo výsledku hospodárenia.

Ostatné finančné záväzky sa po počiatočnom zaúčtovaní oceňujú v amortizovanej hodnote zistenej 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.

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	121 220	120 976
Opravná položka k očakávaným úverovým stratám	(1 120)	(1 307)
Spolu	120 100	119 669

Pôžička 1 bola poskytnutá materskej spoločnosti JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s. s dátumom splatnosti 3. decembra 2028. Úverová zmluva je uzavretá na celkovú hodnotu istiny 61 000 tis. Eur. Výplata úroku prebieha na polročnej báze.

K 30. júnu 2026 je výška istiny 59 446 tis. Eur (k 31. decembru 2025: 59 446 tis. Eur) a výška nesplateného úroku 958 tis. Eur (k 31. decembru 2025: 835 tis. Eur). Opravná položka k pôžičke 1 je vytvorená vo výške 558 tis. Eur (k 31. decembru 2025: 651 tis. Eur).

Pôžička je poskytnutá v mene Eur a úročená fixnou úrokovou sadzbou 6,76% 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 7,46% p.a.

Pôžička 2 bola poskytnutá materskej spoločnosti JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s. s dátumom splatnosti 23. januára 2029. Úverová zmluva je uzavretá na celkovú hodnotu istiny 61 000 tis. Eur. Výplata úroku prebieha na polročnej báze.

K 30. júnu 2026 je výška istiny 58 527 tis. Eur (k 31. decembru 2025: 58 527 tis. Eur) a výška nesplateného úroku 2 288 tis. Eur (k 31. decembru 2025: 2 168 tis. Eur). Opravná položka k pôžičke 2 je vytvorená vo výške 562 tis. Eur (k 31. decembru 2025: 656 tis. Eur).

Pôžička je poskytnutá v mene Eur a úročená fixnou úrokovou sadzbou 6,45% 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 7,14% p. a.

Spoločnosť považuje dané pôžičky za expozíciu, pri ktorej nedošlo k významnému zvýšeniu úverového rizika a je teda expozíciou v stupni 1 (Stage 1). Opravná položka je interne vypočítaná vo výške zodpovedajúcej očakávaným úverovým stratám pri pravdepodobnosti zlyhania v priebehu 12-tich mesiacov nasledujúcich po dátume účtovnej závierky. Informácie o použitých odhadoch a súvisiacich zdrojoch neistoty sú bližšie popísané v nasledujúcich bodoch poznámok: 2 (d) Použitie odhadov a súvisiacich predpokladov, 3 (e) v. Zníženie hodnoty a 19 (a) Úverové riziko.

5. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	30.6.2026	31.12.2025
	tis. Eur	tis. Eur
Bežné účty v bankách	149	116
Spolu	149	116

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

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

6. Odložená daňová pohľadávka

	30.6.2026
	tis. Eur
<i>Hodnota k 1. januáru 2026</i>	323
Cez výkaz ziskov a strát (bod 16 poznámok), z toho:	48
• Znehodnotenie finančného majetku	(45)
• Dočasné rozdiely z poplatkov spojených s poskytnutou pôžičkou	148
• Dočasné rozdiely z poplatkov spojených s emisiou	(58)
• Dočasné rozdiely zo záväzkov z obchodného styku	3
• Možnosť umorenia daňovej straty	0
Vykázané do ostatných súčasti komplexného výsledku	0
K 30. júnu 2026	275

	31.12.2025
	tis. Eur
<i>Hodnota k 1. januáru 2025</i>	386
Cez výkaz ziskov a strát (bod 16 poznámok), z toho:	63
• Znehodnotenie finančného majetku	(54)
• Dočasné rozdiely z poplatkov spojených s poskytnutou pôžičkou	235
• Dočasné rozdiely z poplatkov spojených s emisiou	(125)
• Dočasné rozdiely zo záväzkov z obchodného styku	0
• Možnosť umorenia daňovej straty	7
Vykázané do ostatných súčasti komplexného výsledku	0
K 31. decembru 2025	323

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 24%. Dočasné rozdiely sa týkajú najmä rozdielného daňového a účtovného posúdenia úrokov a poplatkov spojených s emisiou a poskytnutej pôžičky, pričom sa tento rozdiel mení v čase.

7. Ostatný majetok

	30.6.2026	31.12.2025
	tis. Eur	tis. Eur
Náklady budúcich období	74	73
Spolu	74	73

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.

8. 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 17. júna 2023 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. Rozhodnutím akcionára spoločnosti zo dňa 24. júna 2026 bol zákonný rezervný fond doplnený o sumu 8 tis. EUR vysporiadaním časti zisku z hospodárenia za rok 2025. 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 16 tis. EUR (k 31. decembru 2025: 8 tis. EUR), čím bola dosiahnutá maximálna výška zákonného rezervného fondu podľa Obchodného zákonníka.

V položke ostatné kapitálové fondy je vykázaný peňažný vklad spoločníka vo výške 900 tis. Eur na základe rozhodnutia valného zhromaždenia zo 6. mája 2024, ktorý bol splatený 31. mája 2024 a ktorý nezvyšoval základné imanie.

Účtovný zisk za rok 2025 vo výške 272 tis. Eur bol vysporiadaný takto:

	tis. Eur
Doplnenie zákonného rezervného fondu	8
Prevod na nerozdeľený zisk minulých rokov	0
Zníženie neuhradenej straty minulých rokov	264
Spolu	272

9. Emitované dlhopisy

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

v tis. Eur					
Typ	ISIN	Pôvodná mena emisie	Nominálny objem emisie v pôvodnej mene v tisícoch	Efektívna úroková miera v %	Zostatková hodnota 30.júnu 2026
Na doručiteľa	SK4000024188	EUR	60 000	7,19	59 498
Na doručiteľa	SK4000024550	EUR	60 000	6,93	60 810
Spolu					120 308

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

Spoločnosť evidovala vydané dlhopisy na doručiteľa k 31. decembru 2025 v nasledovnej štruktúre:

v tis. Eur					
Typ	ISIN	Pôvodná mena emisie	Nominálny objem emisie v pôvodnej mene v tisícoch	Efektívna úroková miera v %	Zostatková hodnota 31.decembru 2025
Na doručiteľa	SK4000024188	EUR	60 000	7,19	59 377
Na doručiteľa	SK4000024550	EUR	60 000	6,93	60 690
Spolu					120 067

30.6.2026
tis. Eur

<i>Hodnota k 1. januáru 2026</i>	120 067
Úroky z dlhopisov	4 066
Zaplatené úroky	(3 825)
K 30. júnu 2026	120 308

31.12.2025
tis. Eur

<i>Hodnota k 1. januáru 2025</i>	119 545
Úroky z dlhopisov	8 172
Zaplatené úroky	(7 650)
K 31. decembru 2025	120 067

Dlhopisy s názvom „JTPEG FSK I 6,50/2028“ s identifikačným kódom ISIN SK4000024188 boli vydané dňa 5. decembra 2023. Menovitá hodnota každého dlhopisu je 1 000 Eur. K 30. júnu 2026 a tiež k 31. decembru 2025 bolo vydaných 60 000 ks dlhopisov v nominálnej hodnote 60 000 tis. Eur, čo predstavuje celý objem emisie. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou 6,50% p.a., pričom celková nominálna hodnota emisie je splatná 5. decembra 2028. Výplata úroku prebieha na polročnej báze.

Dlhopisy s názvom „JTPEG FSK II 6,25/2029“ s identifikačným kódom ISIN SK4000024550 boli vydané dňa 25. januára 2024. Menovitá hodnota každého dlhopisu je 1 000 Eur. K 30. júnu 2026 a tiež k 31. decembru 2024 bolo vydaných 60 000 ks dlhopisov v nominálnej hodnote 60 000 tis. Eur, čo predstavuje celý objem emisie. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou 6,25% p.a., pričom celková nominálna hodnota emisie je splatná 25. januára 2029. Výplata úroku prebieha na polročnej báze.

Dlhopisy boli prijaté a sú obchodované na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.

Čistý výťažok z emisie bol použitý na poskytnutie pôžičiek jedinému akcionárovi, spoločnosti JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s.

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

Kovenanty

V zmysle emisných podmienok sa spoločnosť (ako emitent) zaviazala dodržiavať nasledujúce povinnosti:

- nezriadiť zabezpečenie, ktoré by úplne alebo čiastočne obmedzilo práva emitenta k jeho súčasnemu alebo budúcemu majetku alebo príjmom;
- zabezpečiť, že do doby úplného splatenia všetkých záväzkov emitenta z dlhopisov nedôjde k zvýšeniu zadĺženia ani k vzniku nového zadĺženia;
- zabezpečiť, že do doby splatenia všetkých záväzkov z dlhopisov bude ukazovateľ LTV (loan to value) materskej spoločnosti maximálne vo výške 60%;
- zabezpečiť, že do doby úplného splatenia dlhopisov nepredá, nepreviedie ani inak nez cudzí svoj majetok;
- zabezpečiť, že sa do doby úplného splatenia dlhopisov nezúčastní fúzie, zlúčenia, rozdelenia, prevodu majetku na spoločníka alebo inej premeny, neuskutoční zmenu svojej právnej formy, nepredá základné imanie inej spoločnosti ani do nej nevloží vklad;
- zabezpečiť, že do doby splatenia všetkých záväzkov z dlhopisov neuzavrie zmluvu ani neuskutoční transakciu s akýmkoľvek členom skupiny inak než za podmienok obvyklých v obchodnom styku.

Zábezpeka

Na zabezpečenie vydaných dlhopisov vydala materská spoločnosť JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s. finančnú záruku, v ktorej sa bezpodmienečne a neodvolateľne zaručuje každému majiteľovi dlhopisov, že v prípade, kedy spoločnosť z akéhokoľvek dôvodu nespĺní riadne a včas akýkoľvek svoj záväzok vo vzťahu k akémukoľvek dlhopisu, zaplatí v súlade s Emisnými podmienkami na výzvu majiteľa dlhopisov takúto čiastku v plnej výške a v príslušnej mene, a to najneskôr do desiatich dní od doručenia výzvy majiteľa dlhopisov ručiteľovi.

10. Záväzky z obchodného styku

	30.6.2026	31.12.2025
	tis. Eur	tis. Eur
Záväzky z obchodného styku	7	9
Nevyfakturované dodávky	0	12
Spolu	7	21

Všetky záväzky sú v lehote splatnosti. Žiadne záväzky neboli k 30. júnu 2026 ani k 31. decembru 2025 zaistené.

11. Ostatné záväzky

	30.6.2026	31.12.2025
	tis. Eur	tis. Eur
Záväzky voči sociálnej a zdravotnej poisťovni	0	2
Záväzky voči členom orgánov	0	4
Daňové záväzky	11	19
Spolu	11	25

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

12. Úrokové výnosy a náklady

	Obdobie od 1.1.2026 do 30.6.2026 tis. Eur	Obdobie od 1.1.2025 do 30.6.2025 tis. Eur
Úrokové výnosy	4 234	4 215
Úrokové náklady	(4 066)	(4 048)
Spolu	168	167

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.

13. Ostatné prevádzkové náklady

	Obdobie od 1.1.2026 do 30.6.2026 tis. Eur	Obdobie od 1.1.2025 do 30.6.2025 tis. Eur
Audítorské a poradenské služby	(7)	(9)
Vedenie účtovníctva	(5)	(5)
Ostatné služby	(1)	0
Spolu	(13)	(14)

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

14. Ostatné finančné náklady

	Obdobie od 1.1.2026 do 30.6.2026 tis. Eur	Obdobie od 1.1.2025 do 30.6.2025 tis. Eur
Finančné náklady – operácie s CP	(74)	(74)
Spolu	(74)	(74)

15. Strata zo znehodnotenia finančného majetku

	Obdobie od 1.1.2026 do 30.6.2026 tis. Eur	Obdobie od 1.1.2025 do 30.6.2025 tis. Eur
Rozpustenie / (Tvorba) opravnej položky k poskytnutým pôžičkám	187	137
Spolu	187	137

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej zvierky k 30. júnu 2026

Spoločnosť vytvorila opravnú položku vo výške zodpovedajúcej úverovým stratám za obdobie 12-tich mesiacov nasledujúcich po dátume účtovnej zvierky. Informácie o použitých odhadoch a súvisiacich zdrojoch neistoty sú bližšie popísané v nasledujúcich bodoch poznámok: 2 (d) Použitie odhadov a súvisiacich kľúčových zdrojov neistoty, 3 (e) v. Zníženie hodnoty a 19 (a) Úverové riziko.

16. Daň z príjmov

	Obdobie od 1.1.2026 do 30.6.2026 tis. Eur	Obdobie od 1.1.2025 do 30.6.2025 tis. Eur
<i>Vykázaná vo výkaze ziskov a strát</i>		
Splatná daň z príjmov v bežnom období	(16)	(7)
Odložená daň (bod 6 poznámok)	(48)	(44)
Daň z príjmov celkom	<u>(64)</u>	<u>(51)</u>

Daň z príjmov je vypočítaná zo základu dane spoločnosti v danom roku použitím 24 %-nej sadzby dane, v predchádzajúcom roku použitím 21 %-nej sadzby.

Na spoločnosť sa z dôvodu celkovej výšky výnosov na konsolidovanom základe skupiny J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED vzťahujú pravidlá pre dorovnávaciu daň v rámci Pillar II. Keďže spoločnosť patrí do skupiny, ktorej konečná materská spoločnosť J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED ma sídlo na Cypre, uplatňuje výnimku prechodného bezpečného prístavu cyperskej legislatívy. Konkrétne ide o výnimku z pravidla o nedostatočne zdanených ziskoch (UTPR Safe Harbour), keďže materská spoločnosť sídli v jurisdikcii s nominálnou sadzbou dane nad 20 % a celá skupina pôsobí v menej ako šiestich jurisdikciách s limitovanou hodnotou hmotného majetku a počtu zamestnancov v zahraničí. Z tohto dôvodu spoločnosť nevykazuje žiadny dopad na splatnú ani odloženú daň z príjmov.

Odsúhlasenie efektívnej dane	Daňový základ 30.6.2026 tis. eur	Daň 24 % 30.6.2026 tis. eur	Daňový základ 30.6.2025 tis. eur	Daň 21 % 30.6.2025 tis. eur
Zisk/ (strata) pred zdanením	268	64	216	45
Vplyv pripočítateľných položiek	(442)	(106)	(373)	(78)
Vplyv odpočítateľných položiek	241	58	223	46
Daňová strata min. rokov	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(31)</u>	<u>(6)</u>
Daň z príjmu		<u>16</u>		<u>7</u>
Odložená daň		<u>48</u>		<u>44</u>
Daň z príjmu spolu		<u>64</u>		<u>51</u>
Efektívna sadzba dane		<u>23,88 %</u>		<u>23,6 %</u>

Spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku k 30. júnu 2026 vo výške 275 tis. Eur (k 31. decembru 2025: 323 tis. Eur), bod 6 poznámok.

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

17. Analýza doby splatnosti

Štruktúra záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	30.6.2026 tis. Eur	31.12.2025 tis. Eur
Závazky po lehote splatnosti	0	0
Závazky splatné do 1 roka	3 178	2 965
Závazky splatné od 1 do 5 rokov	117 148	117 148
Spolu	120 326	120 113

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	149	0	149
Poskytnuté pôžičky	3 216	116 884	120 100
Odložená daňová pohľadávka	0	275	275
Ostatný majetok	74	0	74
Spolu	3 439	117 159	120 598
Závazky			
Závazky z obchodného styku	7	0	7
Emitované dlhopisy	3 160	117 148	120 308
Ostatné záväzky	11	0	11
Spolu	3 178	117 148	120 326

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	116	0	116
Poskytnuté pôžičky	2 970	116 699	119 669
Odložená daňová pohľadávka	0	323	323
Ostatný majetok	73	0	73
Spolu	3 159	117 022	120 181

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

Závazky

Závazky z obchodného styku	21	0	21
Emitované dlhopisy	2 919	117 148	120 067
Ostatné záväzky	25	0	25
Spolu	2 965	117 148	120 113

18. 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:

	Účtovná hodnota 30.6.2026 tis. Eur	Reálna hodnota 30.6.2026 tis. Eur
Finančný majetok		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty (Úroveň 2)	149	149
Ostatný majetok (Úroveň 3)	74	74
Poskytnuté pôžičky (Úroveň 3)	120 100	124 024
Spolu	120 323	124 247
Finančné záväzky		
Závazky z obchodného styku (Úroveň 2)	7	7
Emitované dlhopisy (Úroveň 2)	120 308	122 807
Spolu	120 315	122 814

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)	116	116
Ostatný majetok (Úroveň 3)	73	73
Poskytnuté pôžičky (Úroveň 3)	119 669	124 648
Spolu	119 858	124 837

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

Finančné záväzky

Záväzky z obchodného styku (Úroveň 2)	21	21
Emitované dlhopisy (Úroveň 2)	120 067	123 685
Spolu	120 088	123 706

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku 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.

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.

19. 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.

Úverové riziko primárne vyplýva z pôžičiek poskytnutých spoločnosťou materskej spoločnosti, ktoré sú vykázané ako finančný majetok v amortizovanej hodnote (viac informácií ohľadom očakávaných úverových strát je uvedených v časti poznámok: 2 (d) Použitie odhadov a súvisiacich kľúčových zdrojov neistoty, 3 (e) v. Zníženie hodnoty.

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej zvierky k 30. júnu 2026

Spoločnosť k 30. júnu 2026 poskytla svojmu akcionárovi, spoločnosti JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s., pôžičky vo výške 121 219 tisíc Eur (suma vrátane nesplateného úroku). Predmetom podnikania spoločnosti JTPEG INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s. je predovšetkým činnosť investičného fondu kvalifikovaných investorov.

Skupina, do ktorej spoločnosť patrí má vlastný systém pre posudzovanie úverového rizika a na základe pravidelných informácií vyhodnocuje schopnosť dlžníka splácať svoje záväzky.

Spoločnosť priradzuje majetku stupeň rizikovosti 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.

Všetky položky majetku sú zaradené do Etapy 1 (Stage 1).

Spoločnosť použila nasledujúci model pre kalkuláciu opravnej položky založený na očakávaných úverových stratách (ECL):

K 30. júnu 2026, hodnoty v tisícoch Eur:

Ekvivalent externého ratingu	Pravdepodobnosť zlyhania (PD)	Očakávaná strata v zlyhaní (LGD)	Opravná položka (ECL)
BB-	1,66%	55,60%	1 120

K 31. decembru 2025, hodnoty v tisícoch Eur:

Ekvivalent externého ratingu	Pravdepodobnosť zlyhania (PD)	Očakávaná strata v zlyhaní (LGD)	Opravná položka (ECL)
BB-	1,94%	55,60%	1 307

Vývoj opravných položiek k poskytnutým pôžičkám (ECL) za obdobie od 1. januára 2026 do 30. júna 2026 bol nasledujúci:

	30.6.2026 tis. Eur
<i>Hodnota k 1. januáru 2026</i>	1 307
Rozpustenie opravných položiek	(187)
K 30. júnu 2026	1 120

Vývoj opravných položiek k poskytnutým pôžičkám (ECL) počas roka 2025 bol nasledujúci:

	31.12.2025 tis. Eur
<i>Hodnota k 1. januáru 2025</i>	1 532
Rozpustenie opravných položiek	(225)
K 31. decembru 2025	1 307

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

Úverové riziko podľa typu protistrany

k 30. júnu 2026, v tis. Eur

	Fondy	Banky	Spolu
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	0	149	149
Poskytnuté pôžičky	120 100	0	120 100
Ostatný majetok	0	74	74
Spolu	120 100	223	120 323

k 31. decembru 2025, v tis. Eur

	Fondy	Banky	Spolu
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	0	116	116
Poskytnuté pôžičky	119 669	0	119 669
Ostatný majetok	0	73	73
Spolu	119 669	189	119 858

Úverové riziko podľa teritória protistrany

k 30. júnu 2026, v tis. Eur

	Česká republika	Slovenská republika	Spolu
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	0	149	149
Poskytnuté pôžičky	120 100	0	120 100
Ostatný majetok	0	74	74
Spolu	120 100	223	120 323

k 31. decembru 2025, v tis. Eur

	Česká republika	Slovenská republika	Spolu
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	0	116	116
Poskytnuté pôžičky	119 669	0	119 669
Ostatný majetok	0	73	73
Spolu	119 669	189	119 858

Analýza citlivosti

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

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

Spoločnosť tiež posudzuje citlivosť na zmenu kreditného rizika dlžníka. Pokiaľ by sa bonita dlžníka zmenila, rovnako sa zmení pravdepodobnosť straty zo zlyhania. Pokiaľ by sa pravdepodobnosť zlyhania zvýšila či znížila o 10 percent, zmena ECL nebude významná. Zvýšenie pravdepodobnosti zlyhania o 10 percent by nepredstavovalo významné zvýšenie úverového rizika.

(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“.

k 30. júnu 2026, v tis. Eur

	Do 1 roka	1 – 5 rokov	Nedefinované	Spolu
Majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	149	0	0	149
Poskytnuté pôžičky	3 216	116 884	0	120 100
Ostatný majetok	0	0	74	74
Spolu	3 365	116 884	74	120 323
Záväzky				
Emitované dlhopisy	(3 160)	(117 148)	0	(120 308)
Záväzky z obchodného styku	0	0	(7)	(7)
Ostatné záväzky	0	0	(11)	(11)
Spolu	(3 160)	(117 148)	(18)	(120 326)
Čistý stav úrokového rizika	205	(264)	56	(3)

k 31. decembru 2025, v tis. Eur

	Do 1 roka	1 – 5 rokov	Nedefinované	Spolu
Majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	116	0	0	116
Poskytnuté pôžičky	2 970	116 699	0	119 669
Ostatný majetok	0	0	73	73
Spolu	3 086	116 699	73	119 858

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

Závazky

Emitované dlhopisy	(2 919)	(117 148)	0	(120 067)
Závazky z obchodného styku	0	0	(21)	(21)
Ostatné záväzky	0	0	(25)	(25)
Spolu	(2 919)	(117 148)	(46)	(120 113)

Čistý stav úrokového rizika	167	(449)	27	(255)
------------------------------------	------------	--------------	-----------	--------------

(c) Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká pri bežnom financovaní činností 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 závierka 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 zadefinované 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	149	149	149	-	-	-
Poskytnuté pôžičky	120 100	142 714	1 933	6 049	134 732	-
Ostatný majetok	74	74	30	40	4	-
Spolu	120 323	142 937	2 112	6 089	134 736	-
Závazky						
Emitované dlhopisy	(120 308)	(141 000)	(1 875)	(5 775)	(133 350)	-
Závazky z obchodného styku	(7)	(7)	(7)	-	-	-
Ostatné záväzky	(11)	(11)	-	(11)	-	-
Spolu	(120 326)	(141 018)	(1 882)	(5 786)	(133 350)	-
Čistý stav rizika likvidity	(3)	1 919	230	303	1 386	-

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej závierky k 30. júnu 2026

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	116	116	116	-	-	-
Poskytnuté pôžičky	119 669	146 704	1 933	6 049	138 722	-
Ostatný majetok	73	73	73	-	-	-
Spolu	119 858	146 893	2 122	6 049	138 722	-
Závazky						
Emitované dlhopisy	(120 067)	(144 825)	(1 875)	(5 775)	(137 175)	-
Závazky z obchodného styku	(21)	(21)	(21)	-	-	-
Ostatné záväzky	(25)	(25)	(25)	-	-	-
Spolu	(120 113)	(144 871)	(1 921)	(5 775)	(137 175)	-
Čistý stav rizika likvidity	(255)	2 022	201	274	1 547	-

(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. Vzhľadom na pretrvávajúce neistoty na globálnych finančných trhoch, spôsobené najmä geopolitickým napätím, zvýšenou infláciou, sprisňovaním menových politík centrálnych bánk a volatilnými cenami komodít, spoločnosť priebežne vyhodnocuje možné dopady týchto faktorov na svoju činnosť a finančné ukazovatele. Zhoršené trhové podmienky môžu mať nepriaznivý vplyv na náklady financovania, dopyt po poskytovaných produktoch a službách, ako aj na ochotu investorov participovať na kapitálovom trhu, vrátane dopytu po korporátnych dlhopisoch.

Spoločnosť v súčasnej dobe riadi a dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie rizika spoločnosti, ktoré stanovujú všeobecne platné právne predpisy Slovenskej republiky. Taktiež materská spoločnosť v rámci aktívneho riadenia úverového rizika má cieľ minimalizovať expozície voči protistranám, kde je riziko zlyhania vyššie a uskutočňuje transakcie s protistranami, ktoré spĺňajú nastavené kritéria.

20. 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 INVESTMENTS FUND I SICAV, a.s. 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.

JTPEG Financing SK I, a. s.
Poznámky účtovnej zvierky k 30. júnu 2026

Transakcie s materskou účtovnou jednotkou:

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025
	tis. Eur	tis. Eur
Úrokové výnosy	4 234	4 215
Splátky úrokov z poskytnutých pôžičiek	3 991	4 047

Majetok a záväzky z transakcií s materskou účtovnou jednotkou:

	30.6.2026	31.12.2025
	tis. Eur	tis. Eur
Poskytnuté pôžičky	120 100	119 669
Majetok spolu	120 100	119 669

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025
	tis. Eur	tis. Eur
Úrokové náklady	(70)	(40)
Náklady na poskytnuté služby	(10)	(11)
Ostatné finančné náklady	(60)	(60)

Majetok a záväzky z transakcií s ostatnými spriaznenými osobami:

	30.6.2026	31.12.2025
	tis. Eur	tis. Eur
Ostatný majetok	60	60
Bežné účty	149	116
Majetok spolu	209	176

	30.6.2026	31.12.2025
	tis. Eur	tis. Eur
Záväzky z obchodného styku	7	9
Emitované dlhopisy	2 022	2 018
Záväzky spolu	2 029	2 027

Kľúčovému manažmentu neboli poskytnuté žiadne významné platby alebo výhody.

21. Podmienený majetok a záväzky

Spoločnosť má nasledovné úverové prísluby:

	30.6.2026	31.12.2025
	tis. Eur	tis. Eur
Úverový príslub 1	119	119
Úverový príslub 2	1 055	1 055
Spolu	1 174	1 174

Spoločnosť eviduje k 30. júnu 2026 nevyčerpané úverové prísluby z pôžičiek poskytnutých spriaznenej osobe (akcionárovi) vo výške 1 174 tis Eur (k 31. decembru 2025: 1 174 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.

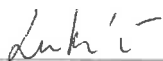
22. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

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

Vyhlásenie emitenta

Spoločnosť JTPEG Financing SK I, a. s., so sídlom Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 02, Slovenská Republika, IČO: 55 524 826, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Odd.: Sa, vložka č.: 7582/B (ďalej len „Spoločnosť“) ako emitent v zastúpení Michaela Lukáč - predsedu 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



Michaela Lukáč
Predseda predstavenstva