

## **Poznámky k riadnej účtovnej závierke zostavenej k 30. júnu 2025**

### **I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**

#### **1. Názov a sídlo**

HB Reavis Investments Finance SK s. r. o.  
Mlynské Nivy 5  
821 09 Bratislava

Spoločnosť HB Reavis Investments Finance SK s. r. o. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 13. septembra 2023 a do Obchodného registra bola zapísaná 28. septembra 2023 (Obchodný register Mestský súd Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č.172632/B).

Opis vykonávanej činnosti Spoločnosti

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

#### **2. Neobmedzené ručenie**

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

#### **3. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie**

Valné zhromaždenie schválilo dňa 22. mája 2025 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie.

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

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

Účtovná závierka je určená pre používateľov, ktorí majú primerané znalosti o obchodných a ekonomických činnostiach a účtovníctve a ktorí analyzujú tieto informácie s primeranou pozornosťou. Účtovná závierka neposkytuje a ani nemôže poskytovať všetky informácie, ktoré by existujúci a potencionálni investori, poskytovatelia úverov a pôžičiek a iní veritelia, mohli potrebovať. Títo používatelia musia relevantné informácie získať z iných zdrojov.

#### **5. Údaje o skupine**

Spoločnosť sa zahrňuje do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti HB Reavis Investments Holding S.A., so sídlom na 21, rue Glesener, L-1631 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, ktorá je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Camron Holdings Limited. Konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti HB Reavis Investments Holding S.A. možno dostať priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

#### **6. Počet zamestnancov**

Spoločnosť nemala k 30. júnu 2025 a 31. decembru 2024 žiadnych zamestnancov.

## 7. Orgány Spoločnosti

### Orgány Spoločnosti

	Stav k 30.6.2025	Stav k 31.12.2024
Konatelia:	Peter Andrašina Marcel Sedlák Tomáš Krajčír	Peter Andrašina Marcel Sedlák Tomáš Krajčír
Dozorná rada:	Katarína Baluchová Ing. Eva Petrýdesová PhDr. Libuša Maxim	Katarína Baluchová Ing. Eva Petrýdesová PhDr. Libuša Maxim

### Spoločníci Spoločnosti

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti k 30. júnu 2025:

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI	Výška príspevku do kapitálových fondov z príspevkov
	absolútne	v %	v %	v %	
HB Reavis Investments Holding S.A.	5 000	100	100	0	0
<b>Spolu</b>	<b>5 000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti k 31. decembru 2024:

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI	Výška príspevku do kapitálových fondov z príspevkov
	absolútne	v %	v %	v %	
HB Reavis Investments Holding S.A.	5 000	100	100	0	0
<b>Spolu</b>	<b>5 000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## II. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH

### a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania.

Účtovníctvo vedie Spoločnosť na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia.

Peňažné údaje v účtovnej závierke sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je určené inak.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

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 starostlivosti urobiť všetko, čo by v obdobnej situácii urobila iná rozumne starostlivá osoba v obdobnom postavení na jej prekonanie.

Spoločnosť rieši túto situáciu nasledovným spôsobom:

- Spoločnosť platí záväzky voči tretím stranám v rámci ich doby splatnosti.
- Spoločnosť nevrátila žiadne plnenie nahrádzajúce vlastné zdroje spolu s príslušenstvom a zmluvnou pokutou.
- Spoločnosť robí všetko v súlade s požiadavkami potrebnej odbornej alebo náležitej starostlivosti, čo by v obdobnej situácii urobila iná rozumne starostlivá osoba v obdobnom postavení na jej prekonanie.

Spoločnosť je plne závislá na finančnej podpore materskej spoločnosti. Materská spoločnosť má v pláne poskytovať finančnú aj inú podporu Spoločnosti a tým jej umožniť platenie splatných záväzkov a pokračovať v obchodnej činnosti v ďalších rokoch.

Ručiteľom záväzkov z vydaných dlhopisov je holdingová spoločnosť Skupiny HB Reavis Investments Holding S.A., ktorá je zároveň holdingovou spoločnosťou skupiny HB Reavis.

Vedenie skupiny HB Reavis vykonalo záťažový test, ktorý pokrýva 18 mesiacov od 30. júna 2025, aby zhodnotilo predpokladané peňažné toky skupiny a takisto záťažový test pokrývajúci 12 mesiacov na zhodnotenie jej finančnej situácie.

Výsledky záťažových testov preukázali, že na konci testovaného obdobia skupina HB Reavis bude disponovať dostatočnou likviditou pre svoju činnosť, vrátane schopnosti splácať všetky svoje zmluvné záväzky.

#### Použitie odhadov a úsudkov

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

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

Účtovníctvo vedie Spoločnosť na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia.

Peňažné údaje v účtovnej závierke sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je určené inak.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

#### **b) Dlhodobý finančný majetok**

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje dlhodobú pôžičku poskytnutú prepojenej účtovnej jednotke.

Dlhodobý finančný majetok sa pri obstaraní (prvotné ocenenie) oceňuje menovitou hodnotou.

#### **Zníženie hodnoty finančného majetku a pohľadávok**

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

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

Zásady posúdenia zníženia hodnoty dlhodobého finančného majetku sú opísané aj v bode II. a)

Pri určení návratnej hodnoty úverov a pohľadávok sa tiež berie do úvahy schopnosť a výkonnosť dlžníka a hodnota kolaterálov a záruk od tretích strán.

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

**c) Pohľadávky**

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevymožiteľnosti pohľadávok.

Spoločnosť účtuje o alikvotných úrokových výnosoch z poskytnutých pôžičiek, ktoré sú splatné v budúcom období, na účte ostatných pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám.

**d) Finančné účty**

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť a zostatok na bankovom účte, pričom riziko zmeny hodnoty tohto majetku je zanedbateľne nízke.

**e) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období**

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

**f) Opravné položky**

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

**g) Rezervy**

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Tvorba rezervy sa účtuje na vecne príslušný nákladový alebo majetkový účet, ku ktorému záväzok prislúcha. Použitie rezervy sa účtuje na ťarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebných rezerv alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

Spoločnosť vytvorila rezervu na audit a ESEF.

**h) Záväzky**

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

**i) Vydané dlhopisy**

Vydané dlhopisy pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Rozdiel medzi menovitou hodnotou a emisným kurzom a poplatky, ktoré vznikli pri emisii dlhopisov sú časovo rozlíšené do nákladov prostredníctvom účtov časového rozlíšenia.

**j) Splatná daň z príjmu**

Daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát Spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na daň z príjmu v

priebehu roka sú vyššie ako daňová povinnosť za tento rok, Spoločnosť vykazuje výslednú daňovú pohľadávku.

**k) Odložená daň z príjmu**

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

- a) rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- b) možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- c) možnosti previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovnať voči budúcemu základu dane.

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

Spoločnosť neúčtovala k 30. júnu 2025 o odloženej dani.

**l) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období**

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sú vykazané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

**m) Vykazovanie výnosov a nákladov**

Výnosové a nákladové úroky sa účtujú rovnomerne v účtovných obdobiach, ktorých sa vecne a časovo týkajú.

Spoločnosť patrí do skupiny HB Reavis, ktorú tvorí materská spoločnosť HB Reavis Investments Holding S.A. a jej dcérske spoločnosti (ďalej len "skupina HB Reavis").

Výnosy Spoločnosti tvoria prevažne úroky v rámci skupiny HB Reavis. Náklady Spoločnosti predstavujú prevažne úroky a náklady na emisiu dlhopisov.

**n) Cudzía mena**

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

**o) Oprava chýb minulých období**

V roku 2025 Spoločnosť neúčtovala o oprave významných chýb minulých období.

[illegible]

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

[illegible]

Prehľad poskytnutých pôžičiek je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Mena	Úrok p. a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene		Suma istiny v mene EUR	
				k 30.6.2025	k 31.12.2024	k 30.6.2025	k 31.12.2024
<b>Dlhodobé pôžičky, z toho:</b>						<b>15 000 000</b>	<b>0</b>
HB Reavis Investments Holding S.A	EUR	5,40%	02.02.2029	15 000 000	0	<b>15 000 000</b>	<b>0</b>
<b>Krátkodobé pôžičky, z toho:</b>						<b>0</b>	<b>0</b>

Pôžička bola poskytnutá spoločnosti zo skupiny HB REAVIS zo zdrojov získaných emisiou dlhopisov HBRI 2029 I. Kredit limit pôžičky je vyčerpaný v plnej výške a to 15 000 000 EUR.

## 2. Pohľadávky

Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok Spoločnosti k 30. júnu 2025 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
<b>Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:</b>	<b>319 561</b>	<b>0</b>	<b>319 561</b>
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	319 561	0	319 561
Daňové pohľadávky a dotácie	0	0	0
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>319 561</b>	<b>0</b>	<b>319 561</b>

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
<b>Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	0	0	0
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 3. Finančné účty

Finančnými účtami môže Spoločnosť voľne disponovať.

Názov položky	Stav k 30.6.2025	Stav k 31.12.2024
Pokladnica, ceniny	172	244
Bežné bankové účty	18 660	6 757
<b>Spolu</b>	<b>18 832</b>	<b>7 001</b>



#### 4. Časové rozlíšenie

Jednotlivé položky časového rozlíšenia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Opis položky časového rozlíšenia	Stav k 30.06.2025	Stav k 31.12.2024
<b>Náklady budúcich období dlhodobé, z toho:</b>	<b>86 682</b>	<b>0</b>
Poplatok za emisiu dlhopisov	86 682	0
<b>Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:</b>	<b>62 081</b>	<b>37</b>
Poplatok za emisiu dlhopisov	62 081	0
<b>Spolu</b>	<b>148 763</b>	<b>37</b>

### PASÍVA

#### 1. Vlastné imanie

Informácie o pohyboch vo vlastnom imaní a iné dodatočné informácie o vlastnom imaní Spoločnosti sú uvedené v poznámkach na strane 13.

#### 2. Záväzky

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. júnu 2025:

Názov položky	Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti				Spolu záväzky
	viac ako päť rokov	jeden rok až päť rokov	do jedného roka	Záväzky po lehote splatnosti	
<b>Ostatné dlhodobé záväzky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>15 000 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 000 000</b>
Vydané dlhopisy	0	15 000 000	0	0	15 000 000
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>0</b>	<b>15 000 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 000 000</b>
<b>Krátkodobé záväzky z obchodného styku, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 446</b>	<b>0</b>	<b>5 446</b>
Záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	5 446	0	5 446
<b>Ostatné krátkodobé záväzky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>960</b>	<b>0</b>	<b>960</b>
Daňové záväzky	0	0	960	0	960
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 406</b>	<b>0</b>	<b>6 406</b>

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti				Spolu záväzky
	viac ako päť rokov	jeden rok až päť rokov	do jedného roka	Záväzky po lehote splatnosti	
<b>Krátkodobé záväzky z obchodného styku, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 157</b>	<b>0</b>	<b>4 157</b>
Záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	4 157	0	4 157
<b>Ostatné krátkodobé záväzky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>340</b>	<b>0</b>	<b>340</b>
Daňové záväzky	0	0	340	0	340
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>4 497</b>	<b>0</b>	<b>4 497</b>	<b>0</b>	<b>4 497</b>

Informácie o hodnote záväzkov zabezpečených záložným právom alebo zabezpečených inou formou zabezpečenia:

<b>Záväzky</b>	<b>Stav k 30.6.2025</b>	<b>Stav k 31.12.2024</b>
Hodnota záväzkov krytých záložným právom alebo inou formou zabezpečenia	15 000 000	0

Záväzky vo výške 15 000 000 EUR sú kryté zárukou HB Reavis Investments Holding S.A. pre prípad neplnenia záväzkov voči investorom.

### 3. Vydané dlhopisy

Informácia o vydaných dlhopisoch k 30. júnu 2025 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<b>Názov vydaného dlhopisu</b>	<b>Menovitá hodnota v EUR</b>	<b>Počet ks</b>	<b>Emisný kurz</b>	<b>Úroková sadzba V % p.a.</b>	<b>Splatnosť</b>
Dlhopisy HBRI 2029 I	1 000	15 000	100	4,95	07.02.2029

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie:

V roku 2024 spoločnosť HB Reavis Investments Finance SK s. r. o. nevydala žiadne dlhopisy.

### 4. Rezervy

Prehľad pohybu rezerv za rok 2025 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<b>Názov položky</b>	<b>Stav k 01.01.2025</b>	<b>Tvorba</b>	<b>Použitie</b>	<b>Zrušenie</b>	<b>Stav k 30.6.2025</b>
<b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>	<b>979</b>	<b>5 596</b>	<b>979</b>	<b>0</b>	<b>5 596</b>
<i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>979</i>	<i>5 596</i>	<i>979</i>	<i>0</i>	<i>5 596</i>
rezerva na štatutárny audit KPMG	0	4 920	0	0	4 920
rezerva na konverziu ESEF	0	676	0	0	676
rezerva odmeny	650	0	650	0	0
rezerva ZP a SP	229	0	229	0	0
rezerva na služby a poplatky	100	0	100	0	0
<b>Rezervy spolu</b>	<b>979</b>	<b>5 596</b>	<b>979</b>	<b>0</b>	<b>5 596</b>

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

<b>Názov položky</b>	<b>Stav k 01.01.2024</b>	<b>Tvorba</b>	<b>Použitie</b>	<b>Zrušenie</b>	<b>Stav k 31.12.2024</b>
<b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>	<b>1 570</b>	<b>979</b>	<b>1 570</b>	<b>0</b>	<b>979</b>
<i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>1 570</i>	<i>979</i>	<i>1 570</i>	<i>0</i>	<i>979</i>
rezerva na štatutárny audit KPMG	0	0	0	0	0
rezerva na konverziu ESEF	1 000	0	1 000	0	0
rezerva odmeny	350	650	350	0	650
rezerva ZP a SP	120	229	120	0	229
rezerva na služby a poplatky	100	100	100	0	100
<b>Rezervy spolu</b>	<b>1 570</b>	<b>979</b>	<b>1 570</b>	<b>0</b>	<b>979</b>

Spoločnosť použije vytvorené rezervy v roku 2025.

## 5. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k 30.06.2025	Stav k 31.12.2024
<b>Výdavky budúcich období krátkodobé, z toho:</b>	<b>292 931</b>	<b>0</b>
Úroky z dlhopisov	292 931	0
<b>Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho:</b>	<b>281 377</b>	<b>0</b>
Spracovateľský poplatok z pôžičky_HB Reavis Investment Holding S.A.	281 377	0
<b>Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:</b>	<b>45 696</b>	<b>0</b>
Spracovateľský poplatok z pôžičky_HB Reavis Investment Holding S.A	45 696	0
<b>Spolu</b>	<b>620 004</b>	<b>0</b>

## IV. INFORMÁCIE, KTORÉ DOPLŇUJÚ A VYSVETĽUJÚ POLOŽKY VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

### 1. Čistý obrat

Informácie o štruktúre čistého obratu Spoločnosti sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2025	2024
Úroky z poskytnutých pôžičiek	319 562	0
Spracovateľský poplatok z pôžičky HB Reavis Holding S.A.	35 762	0
<b>Čistý obrat celkom</b>	<b>355 324</b>	<b>0</b>

## VÝNOSY

### 2. Ostatné výnosy z hospodárskej a finančnej činnosti

Informácie o výnosoch pri aktivácii nákladov a o výnosoch z hospodárskej činnosti a finančnej činnosti sú uvedené nižšie:

Názov položky	2025	2024
<b>Finančné výnosy, z toho:</b>	<b>355 324</b>	<b>0</b>
úroky z pôžičiek	319 562	0
ostatné finančné výnosy	35 762	0

## NÁKLADY

### 3. Náklady z hospodárskej a finančnej činnosti

Prehľad nákladov Spoločnosti z hospodárskej a finančnej činnosti okrem osobných nákladov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2025	2024
<b>Náklady za poskytnuté služby, z toho:</b>	<b>16 486</b>	<b>12 602</b>
<i>Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:</i>	<i>4 920</i>	<i>185</i>
Náklady za overenie mimoriadnej účtovnej závierky	0	185
Súvisiace audítorské služby	4 920	0
GSA služby	10 290	11 316
Právne služby	0	1 200
Ostatné	1 276	86
<b>Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:</b>	<b>50</b>	<b>1 020</b>

Notárske poplatky	50	1 020
<b>Finančné náklady, z toho:</b>	<b>508 308</b>	<b>416</b>
<i>Kurzové straty, z toho:</i>	0	0
<i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i>	508 308	416
úroky z dlhopisov	292 932	0
ostatné finančné náklady	215 185	416
bankové poplatky	191	0

#### Náklady za audit a poradenstvo

Náklady za súvisiace auditorské služby obsahujú náklady za overenie účtovnej závierky auditorskou spoločnosťou v nasledujúcom členení:

	2025	2024
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky audítorom alebo auditorskou spoločnosťou	4 920	185
<b>Spolu</b>	<b>4 920</b>	<b>185</b>

Spoločnosť od audítora, alebo inej auditorskej spoločnosti neprijala iné neauditorské služby.

#### 4. Osobné náklady

Prehľad osobných nákladov týkajúcich sa odmien členov dozorného orgánu Spoločnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2025	2024
<b>Osobné náklady, z toho:</b>	<b>932</b>	<b>2 263</b>
Ostatné náklady na závislú činnosť	714	1 700
Sociálne poistenie	133	383
Zdravotné poistenie	85	180

#### V. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva (napr. legislatíva ohľadom transferového oceňovania) 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 príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad.

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

Po 30. júni 2025 do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke za rok 2025.

#### VII. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené účtovné jednotky v skupine, ako aj ich štatutárne orgány.

Najvyššou kontrolujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Camron Holdings Limited, Aphroditis 25, 1060 Nicosia, Cyprus.

## 1. Transakcie medzi Spoločnosťou a spriaznenými osobami

Charakteristika transakcie	Spriaznená osoba	2025	2024
<b>Ostatné spriaznené strany</b>			
Poskytnutá pôžička - úrok	HB Reavis Investments Holding S.A.	319 562	0
Nákup služieb	Law & Trust -advokátska kancelária, spol. s r. o.	0	1 200
Nákup služieb	HB Reavis Slovakia a. s.	0	417
Nákup služieb	HB Reavis Consulting k. s.	494	1 762
Nákup služieb	HB Reavis Investments Slovakia s. r. o.	7 818	9 137

	Spriaznená osoba	Stav k 30.6.2025	Stav k 31.12.2024
<b>Ostatné spriaznené strany</b>			
Poskytnutá pôžička - istina	HB Reavis Investments Holding S.A	15 000 000	0
Poskytnutá pôžička - úrok	HB Reavis Investments Holding S.A	319 561	0
Závazky z obchodného styku	HB Reavis Consulting k. s.	607	0
Závazky z obchodného styku	HB Reavis Investments Slovakia s. r. o	4 839	0

## 2. Príjmy a výhody členov štatutárneho orgánu, dozorného orgánu a iného orgánu

Názov položky	Dozorná rada		Konatelia		Spolu	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>Priznané odmeny za účtovné obdobie z dôvodu výkonu funkcie, z toho:</b>	<b>714</b>	<b>1 700</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>714</b>	<b>1 700</b>
<i>Priznané odmeny súčasných členov</i>	714	1 700	0	0	714	1 700
<b>Spolu</b>	<b>714</b>	<b>1 700</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>714</b>	<b>1 700</b>

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

## VIII. OSTATNÉ INFORMÁCIE

Spoločnosti nebolo udelené výlučné právo alebo osobitné právo poskytovať služby vo verejnom záujme.

## IX. PREHĽAD POHYBOV VLASTNÉHO IMANIA

### 1. Vlastné imanie

Prehľad pohybu vlastného imania v priebehu bežného a predchádzajúceho účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcich tabuľkách:

Položka vlastného imania	Stav k 1.1.2025	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 30.6.2025
Základné imanie	5 000	0	0	0	5 000
Ostatné kapitálové fondy	30 000	25 000	0	0	55 000
Neuhradená strata minulých rokov	-16 743	0	0	-16 695	-33 438
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-16 695	-171 412	0	-16 695	-171 412
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>1 562</b>	<b>-146 412</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-144 850</b>

<b>Položka vlastného imania</b>	<b>Stav k 1.1.2024</b>	<b>Prírastky</b>	<b>Úbytky</b>	<b>Presuny</b>	<b>Stav k 31.12.2024</b>
Základné imanie	5 000	0	0	0	5 000
Ostatné kapitálové fondy	0	30 000	0	0	30 000
	0	-16 743	0	0	-16 743
Neuhradená strata minulých rokov	-16 743	-16 695	- 16 743	0	-16 695
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia					
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>- 11 743</b>	<b>- 3 438</b>	<b>- 16 743</b>	<b>0</b>	<b>1 562</b>

Základné imanie Spoločnosti tvorí obchodný podiel v menovitej hodnote 5 000 EUR.  
Hodnota splateného základného imania predstavuje 5 000 EUR.

## 2. Rozdelenie straty za predchádzajúci rok 2024

Účtovná strata za rok 2024 vo výške 16 695 EUR bola rozdelená nasledovne:

- suma 16 695 EUR bola v plnej výške preúčtovaná na účet 429 – Neuhradená strata minulých rokov.

## X. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

Na účely uvádzania údajov v prehľade peňažných tokov sa rozumie:

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

Ekvivalentmi peňažnej hotovosti krátkodobý finančný majetok, ktorý je zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, napríklad termínové vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Spoločnosť zostavila prehľad peňažných tokov pomocou nepriamej metódy:

<b>Názov položky</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred odpočítaním úrokových a daňových položiek</b>	<b>-197 082</b>	<b>-16 355</b>
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>		
Zmena stavu rezerv	4 617	409
<b>Prevádzkový zisk pred zmenou pracovného kapitálu</b>	<b>-192 465</b>	<b>-15 946</b>
Úbytok / prírastok pohľadávok z obchodného styku a časového rozlíšenia	-148 726	29
Prírastok / úbytok záväzkov z obchodného styku a časového rozlíšenia	328 362	-9 181
<b>Peňažné prostriedky získané z prevádzkovej činnosti</b>	<b>-12 829</b>	<b>-25 098</b>
Zaplatené úroky	0	0
Prijaté úroky	0	0
Zaplatená daň z príjmov	-340	0

<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>-13 169</b>	<b>-25 098</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Poskytnuté pôžičky spoločnosti v Skupine	15 000 000	0
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>-15 000 000</b>	<b>0</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Príjmy zo zvýšenia ostatných kapitálových fondov	25 000	
Splátky / spätný odkup dlhopisov	15 000 000	30 000
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>-15 025 000</b>	<b>30 000</b>
Prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	11 831	4 902
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	7 001	2 099
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>18 832</b>	<b>7 001</b>