



Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZOSTAVENÁ PODĽA
MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV
FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA (IFRS) TAK,
AKO BOLI SCHVÁLENÉ EÚ**

za rok končiaci sa 31. decembra 2023

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Spoločníkovi a konateľom spoločnosti
Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.:

I. SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Vaillant Industrial Slovakia s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá obsahuje individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023, individuálny výkaz o komplexnom výsledku hospodárenia, individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní a individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti Spoločnosti k 31. decembru 2023, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom EÚ a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybnit' schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

II. SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

BDO Audit

BDO Audit, spol. s r. o.
Licencia UDVA č. 339



[Handwritten signature]

Ing. Peter KANIAK
Licencia UDVA č. 1184



27. júna 2024
Pribinova 10
Bratislava, Slovenská republika

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.

Individuálna účtovná zvierka
zostavená v súlade s Medzinárodnými
štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

Za rok končiaci sa 31. decembra 2023

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.
INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
ZOSTAVENÁ V SÚLADE S MEDINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA
V ZNENÍ PRIJATOM EURÓPSKOU ÚNIOU
za rok končiaci sa 31. decembra 2023

OBSAH

| | Strana |
|--|---------------|
| Individuálny výkaz o finančnej situácii | 3 |
| Individuálny výkaz o komplexnom výsledku hospodárenia | 4 |
| Individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní | 5 |
| Individuálny výkaz o peňažných tokoch | 6 |
| Poznámky k individuálnej účtovnej závierke | 7 – 28 |

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v tisícoch EUR)

| | Poznámka | 31 dec 2023 | 31 dec 2022 |
|--|----------|----------------|----------------|
| MAJETOK | | | |
| Dlhodobý majetok | | | |
| Nehnutelnosti, stroje a zariadenia | 5 | 52 698 | 51 698 |
| Právo na používanie hmotného majetku | 6 | 1 454 | 1 933 |
| Nehmotný majetok | | 60 | 90 |
| Pohľadávky z derivátových operácií | | 94 | - |
| Odložená daňová pohľadávka | 7 | 845 | 706 |
| Dlhodobý majetok celkom | | 55 150 | 54 427 |
| Krátkodobý majetok | | | |
| Zásoby | 8 | 84 299 | 97 209 |
| Pohľadávky z obchodného styku | 9 | 32 874 | 80 609 |
| Pohľadávky z derivátových operácií | | 65 | - |
| Ostatné pohľadávky | 10 | 3 148 | 4 174 |
| Daň z príjmov splatná (pohľadávka) | 21 | 971 | - |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | | 101 | 38 |
| Krátkodobý majetok celkom | | 121 458 | 182 030 |
| Majetok celkom | | 176 608 | 236 457 |
| VLASTNÉ IMANIE | | | |
| Základné imanie | 11 | 133 | 133 |
| Zákonný rezervný fond | 11 | 13 | 13 |
| Nerozdelený zisk | 11 | 12 158 | 22 553 |
| Preceňovacie rozdiely | | (778) | (137) |
| Vlastné imanie celkom | | 11 526 | 22 562 |
| ZÁVÄZKY | | | |
| Dlhodobé záväzky | | | |
| Dlhodobé rezervy | 12 | 611 | 456 |
| Záväzky z leasingu | 6 | 814 | 1 262 |
| Záväzky z derivátových operácií | | 378 | - |
| Dlhodobé záväzky celkom | | 1 803 | 1 718 |
| Krátkodobé záväzky | | | |
| Krátkodobé rezervy | 12 | 782 | 943 |
| Záväzky z leasingu | 6 | 636 | 662 |
| Záväzky z obchodného styku | 13 | 71 621 | 116 977 |
| Záväzky z derivátových operácií | | 445 | - |
| Ostatné záväzky | 14 | 90 015 | 91 030 |
| Daň z príjmov splatná (záväzok) | | - | 2 565 |
| Krátkodobé záväzky celkom | | 163 279 | 212 177 |
| Vlastné imanie a záväzky celkom | | 176 608 | 236 457 |

Priložené poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O KOMPLEXNOM VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v tisícoch EUR)

| | Poznámka | Rok končiaci 31. decembra 2023 | Rok končiaci 31. decembra 2022 |
|---|----------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Tržby z predaja výrobkov, tovarov a služieb | 15 | 479 084 | 595 240 |
| Ostatné výnosy | 16 | 7 302 | 11 340 |
| Výnosy z prevádzkovej činnosti spolu | | 486 386 | 606 580 |
| Zmena stavu vnútropodnikových zásob | | (4 334) | 10 565 |
| Náklady na spotrebovaný materiál, energie a predaný tovar | 17 | (400 245) | (529 353) |
| Služby | 18 | (22 584) | (23 845) |
| Osobné náklady | 19 | (26 660) | (25 134) |
| Odpisy | 5,6 | (11 630) | (10 166) |
| Ostatné náklady | 20 | (3 032) | (742) |
| Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti | | 17 901 | 27 905 |
| Finančné výnosy | | 293 | 473 |
| Finančné náklady | | (3 459) | (681) |
| Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti | | (3 166) | (208) |
| Výsledok hospodárenia pred zdanením | | 14 735 | 27 697 |
| Daň z príjmov | 21 | (4 030) | (6 420) |
| Výsledok hospodárenia po zdanení | | 10 705 | 21 277 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku | | (811) | (173) |
| Daň z ostatných súčastí komplexného výsledku | | 170 | 36 |
| Komplexný výsledok za účtovné obdobie | | 10 064 | 21 140 |

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v tisícoch EUR)

| | Poznámka | Základné imanie | Zákonný rezervný fond | Nerozdelený zisk | Preceňovacie rozdiely | Celkom |
|--|-----------------|------------------------|------------------------------|-------------------------|------------------------------|---------------|
| Stav k 1. januáru 2022 | | 133 | 13 | 13 356 | - | 13 502 |
| Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie | | - | - | 21 277 | - | 21 277 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku | | - | - | - | (137) | (137) |
| Vyplatené dividendy | | - | - | (12 080) | - | (12 080) |
| Stav k 31. decembru 2022 | | 133 | 13 | 22 553 | (137) | 22 562 |
| Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie | 11 | - | - | 10 705 | - | 10 705 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku | | - | - | - | (641) | (641) |
| Vyplatené dividendy | 11 | - | - | (21 100) | - | (21 100) |
| Stav k 31. decembru 2023 | | 133 | 13 | 12 158 | (778) | 11 526 |

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v tisícoch EUR)

| | Poznámka | Rok končiaci 31. decembra 2023 | Rok končiaci 31. decembra 2022 |
|---|----------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti | | | |
| Výsledok hospodárenia pred zdanením | | 14 735 | 27 697 |
| Odpisy a amortizácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku | 5,6 | 11 630 | 10 166 |
| Čisté zaplatené (prijaté) úroky | | 2 945 | 388 |
| Zisk pred úrokmi, zdanením a odpismi (EBITDA) | | 29 310 | 38 251 |
| Úbytok (prírastok) zásob | 8 | 12 671 | (34 136) |
| Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok | 9,10 | 48 839 | (28 115) |
| (Úbytok) prírastok záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov | 13,14 | (46 568) | 47 949 |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti | | 44 252 | 23 949 |
| Prijatá / (zaplatená) daň z príjmov | 21 | (7 536) | (1 457) |
| Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti | | 36 716 | 22 492 |
| Obstaranie a predaj nehnuteľností, strojov a zariadení | 5 | (11 888) | (9 329) |
| Čisté peňažné toky z investičnej činnosti | | (11 888) | (9 329) |
| Vyplatené dividendy | 11 | (21 100) | (12 080) |
| Čisté (zaplatené) prijaté úroky | | (2 945) | (388) |
| Platby za nájmy týkajúce sa istiny | 6 | (720) | (688) |
| Čisté peňažné toky z finančnej činnosti | | (24 765) | (13 156) |
| Čisté zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov | | 63 | 7 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka | | 38 | 31 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka | | 101 | 38 |

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v tisícoch EUR)

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Názov a sídlo

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.
Jurkovičova 45
909 01 Skalica

Spoločnosť Vaillant Industrial Slovakia s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 14. mája 2004 a zapísaná do obchodného registra 6. augusta 2004 (Obchodný register Okresného súdu v Trnave, oddiel Sro, vložka 18214/T). Identifikačné číslo organizácie (IČO) je 35 895 772, daňové identifikačné číslo je 2021878001. V roku 2006 spoločnosť Vaillant Industrial Slovakia s.r.o. zmenila oficiálne sídlo spoločnosti z adresy Palackého 35, Trenčín na adresu Jurkovičova 45, Skalica. Výrobná prevádzka spolu s administratívnou časťou spoločnosti je umiestnená naďalej v obci Trenčianske Stankovce, Johanna Vaillanta 3000/1.

Opis vykonávanej činnosti Spoločnosti

Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- kompletovanie mechanických častí (súčiastok) do technologických celkov, ktoré sa používajú na výrobu vyhrievacích telies
- kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)
- sprostredkovateľská činnosť v rozsahu voľnej živnosti

1.2. Spoločníci a orgány spoločnosti

Spoločníci Spoločnosti

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

| Spoločník, akcionár | Výška podielu na základnom imaní | | Podiel na hlasovacích právach v % | Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v % |
|--|---|------------|--|---|
| | absolútne | v % | | |
| Vaillant GmbH, Berghauser Strasse 40, Remscheid, SRN | 132 776 | 100 | 100 | 100 |
| Spolu | 132 776 | 100 | 100 | 100 |

V priebehu účtovného obdobia nedošlo k zmene štruktúry spoločníkov.

Konatelia Spoločnosti

V mene spoločnosti konajú vždy dvaja konatelia spoločne:

K 31. decembru 2023

Karsten Kock
Dr. Ing. Radovan Prístavok
Dr. Stefan Borchers
Dr. Norbert Michael Georg Schiedeck
Ing. Miroslav Kubányi
Ing. Martin Haluška
Klaus König

K 31. decembru 2022

Karsten Kock
Dr. Ing. Radovan Prístavok
Dr. Stephan Borchers
Dr. Norbert Michael Georg Schiedeck
Ing. Miroslav Kubányi
Ing. Martin Haluška
Klaus König

1.3. Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

1.4. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie schválilo dňa 05. júla 2023 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie.

1.5. Údaje o skupine

Konsolidovanú účtovnú závierku za najmenšiu skupinu, ktorej súčasťou je Spoločnosť ako dcérska účtovná jednotka, zostavuje Vaillant GmbH so sídlom Berghauser Str. 40, 42859 Remscheid, Nemecko. Kópiu konsolidovanej účtovnej závierky je možné vyžiadať v sídle uvedenej spoločnosti.

Konsolidovanú účtovnú závierku za najväčšiu skupinu, ktorej súčasťou je aj konsolidovaná účtovná závierka podľa prvej vety zostavuje John Vaillant GmbH & Co KG so sídlom Berghauser Str. 40, 42859 v Nemecku. Kópiu konsolidovanej účtovnej závierky je možné vyžiadať v sídle uvedenej spoločnosti.

1.6. Dôvod a spôsob zostavenia individuálnej účtovnej závierky

Túto individuálnu účtovnú závierku za rok končiaci 31. decembra 2023 zostavila Spoločnosť v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS EÚ). Mena vykazovania je euro (EUR). Táto individuálna účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti.

Zostavenie tejto individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti je v Slovenskej republike v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Podľa paragrafu 17a) zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve sa s účinnosťou od 1. januára 2022 od Spoločnosti vyžaduje, aby pripravovala svoju individuálnu účtovnú závierku podľa osobitných predpisov. Individuálna účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS EÚ tak účinne nahradila účtovnú závierku zostavovanú podľa slovenských účtovných predpisov.

2. APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA

Spoločnosť prijala všetky štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pre IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2023. Nasledujúce nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a nová interpretácia, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijala EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie.

IFRS 17 Poistné zmluvy

IFRS 17 vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy IASB v roku 2017 a nahrádza IFRS 4 pre vykazované obdobie, ktoré sa začína 1. januára 2023 alebo neskôr. IFRS 17 zavádza medzinárodne jednotný prístup k účtovaniu poistných zmlúv.

Prijatie štandardu IFRS 17 nemalo žiadny vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Zverejňovanie účtovných politík (Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgments)

Vo februári 2021 Rada pre medzinárodné účtovné štandardy IASB vydala Dodatky k IAS 1 a IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgments. Dodatky k IAS 1 vyžadujú, aby spoločnosti zverejňovali svoje významné účtovné politiky, a nie svoje signifikantné účtovné politiky. Dodatky tiež poskytujú návod, za akých okolností sa informácie o účtovnej politike budú považovať za významné, a preto si vyžadujú zverejnenie.

Prijatie dodatku nemalovýznamný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Definícia účtovných odhadov (Dodatky k IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby)

Dodatky k IAS 8, ktorými sa dopĺňa definícia účtovných odhadov, objasňujú, že dopady zmien vstupov alebo metódy výpočtu účtovných odhadov, pokiaľ nie sú výsledkom opravy chýb predchádzajúceho obdobia, sú zmenami v účtovných odhadoch. Dodatky zavádzajú definíciu "účtovných odhadov" a obsahujú ďalšie dodatky k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlíšiť zmeny účtovných politík od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo.

Prijatie dodatku nemalo významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Odložená daň týkajúca sa pohľadávok a záväzkov vyplývajúcich z jednej transakcie (Dodatky k IAS 12 Dane z príjmov)

V máji 2021 Rada pre medzinárodné účtovné štandardy IASB vydala dodatky k IAS 12. Podľa týchto dodatkov sa oslobodenie od prvotného vykázania nevzťahuje na transakcie, v ktorých pri prvotnom vykázaní vznikajú odpočítateľné aj zdaniteľné dočasné rozdiely, ktoré majú za následok vykázanie rovnakých odložených daňových pohľadávok a záväzkov.

Prijatie dodatku nemalo významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Rada pre medzinárodné účtovné štandardy IASB vydala množstvo štandardov, dodatkov a interpretácií, ktoré sú účinné v budúcich účtovných obdobiach a ktoré sa spoločnosť rozhodla neprijat' skôr.

Pre obdobie začínajúce 1. januára 2024 sú účinné tieto zmeny:

- Lízingový záväzok z transakcie predaja a spätného lízingu (Dodatky k IFRS 16 Lízingy);
- Klasifikácia krátkodobých alebo dlhodobých záväzkov (Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky);
- Dlhodobé záväzky s kovenantmi (Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky); a
- Dohody o platbách dodávateľom (Dodatky k IAS 7 Výkazy o peňažných tokoch a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie)

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v tisícoch EUR)

Pre obdobie začínajúce 1. januára 2025 sú účinné tieto zmeny:

- Chýbajúca konvertibilita (Dodatky k IAS 21 Vplyvy zmien kurzov cudzích mien)

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku v období prvého uplatnenia.

3. ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A POSTUPOV

a. Východiská pre účtovníctvo

Táto individuálna účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva ako ich schválila Európska únia. IFRS tak, ako boli schválené pre použitie v rámci EÚ, sa v súčasnosti výrazne neodlišujú od IFRS, ktoré boli vydané Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy (IASB).

Individuálna účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien, s výnimkou určitých finančných nástrojov. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte. Mena vykazovania a funkčná mena je euro. Údaje v individuálnej účtovnej závierke sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

Táto individuálna účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti.

Podľa Obchodného zákonníka je Spoločnosť za rok 2023 v kríze z dôvodu nízkeho pomeru vlastného imania a záväzkov, kedy tento pomer je pod hranicou 8%. Na zvrátenie tohto stavu Spoločnosť prijala opatrenia v podobe monitorovania stavu na mesačnej báze, aby pomer neklesol pod 8% a v prípade potreby prijať ďalšie opatrenia. Ďalším opatrením je odloženie platby dividend na mesiac december 2024. Spoločnosť je financovaná skupinovým úverom a externé záväzky plní v lehote splatnosti.

b. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a nehmotný majetok

Dlhodobý hmotný a dlhodobý nehmotný majetok sa oceňuje historickými obstarávacími cenami, zníženými o oprávky a straty zo zníženia hodnoty na znehodnotenie majetku. Obstarávacie ceny zahŕňajú ceny obstarania a príslušné náklady súvisiace s obstaraním (prepravné, montáž, clo). Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje rovnomernými odpismi podľa predpokladanej doby životnosti dlhodobého majetku na účtovné účely od momentu zaradenia majetku do užívania. Na daňové účely odpisuje spoločnosť dlhodobý hmotný majetok použitím odpisových sadzieb podľa platného zákona o dani z príjmov.

Položky dlhodobého hmotného a nehmotného majetku sa odpisujú podľa predpokladanej zostávajúcej doby životnosti. Predpokladaná ekonomická životnosť najvýznamnejších položiek dlhodobého hmotného a nehmotného majetku podľa jednotlivých kategórií:

| Trieda dlhodobého hmotného a nehmotného majetku | Predpokladaná životnosť |
|---|--------------------------------|
| Administratívne budovy | 40 rokov |
| Výrobné budovy | 20 rokov |
| Stroje, prístroje, zariadenia | 4 - 12 rokov |
| Dopravné prostriedky | 4 roky |
| Oceniteľné práva (licencie) | 5 rokov |
| Softvér | 3 - 7 rokov |
| Drobný majetok, ktorého obstarávacia cena je vyššia ako 1 000 EUR | 2 - 5 rokov |

V roku 2023 sa životnosť odpisovaného majetku oproti roku 2022 nezmenila.

Majetok z finančného leasingu sa odpisuje počas predpokladanej doby životnosti rovnakou metódou ako vlastný majetok.

Zisk alebo strata pri odpredaji alebo vyradení majetku sa vyčísluje ako rozdiel medzi výnosom z predaja a zostatkovou hodnotou majetku a účtuje sa do výkazu komplexného výsledku pri jeho vzniku.

Výdavky, ktoré sa týkajú položiek budov, stavieb, strojov a zariadení po ich zaradení do používania, zvyšujú ich účtovnú hodnotu iba v prípade, že Spoločnosť môže očakávať budúce ekonomické prínosy nad rámec ich pôvodnej výkonnosti. Všetky ostatné výdavky sa účtujú ako opravy a údržba do nákladov obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia.

V súlade s požiadavkami IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“ sa ku dňu zostavenia individuálnej účtovnej závierky vykonáva posúdenie, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení je nižšia ako ich účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov sa odhadne realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení ako čistá predajná hodnota alebo súčasná hodnota budúcich peňažných tokov, vždy tá, ktorá je vyššia. Akákoľvek odhadnutá strata na zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení sa účtuje v plnej výške vo výkaze komplexného výsledku v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo. Diskontné sadzby použité pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vychádzajú z pozície Spoločnosti, ako aj z ekonomického prostredia Slovenskej republiky ku dňu zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky. V prípade, že sa Spoločnosť

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v tisícoch EUR)

rozhodne akýkoľvek investičný projekt zastaviť, alebo sa jeho plánované ukončenie oddiali, posudzuje prípadné zníženie hodnoty a podľa potreby zaúčtuje stratu zo zníženia hodnoty.

c. Nehmotný majetok

Nehmotný majetok s obmedzenou životnosťou obstaraný samostatne sa oceňuje obstarávacou cenou zníženou o oprávky a kumulované straty zo znehodnotenia. Odpisuje sa rovnomerne počas odhadovanej ekonomickej životnosti. Ekonomická životnosť a metóda odpisovania sa prehodnocuje ku dňu zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky. Nehmotný majetok s neobmedzenou životnosťou obstaraný samostatne sa oceňuje obstarávacou cenou zníženou o kumulované straty zo znehodnotenia.

Nehmotný majetok s neobmedzenou životnosťou a nehmotný majetok, ktorý ešte nebol zaradený do používania sa testujú na znehodnotenie aspoň raz ročne, a vždy, keď existuje náznak, že majetok by mohol byť znehodnotený.

d. Finančný leasing

Majetok obstaraný v rámci leasingu sa účtuje do aktív vo výške jeho obstarávacej ceny ku dňu obstarania. Súvisiaci záväzok z leasingu sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou leasingových splátok splatných počas doby trvania leasingu a je diskontovaný sadzbou v rámci leasingu (implicitná úroková miera leasingu), ak ju možno jednoducho určiť. Ak sa táto sadzba nedá jednoducho určiť, nájomca použije svoju úrokovú sadzbu pôžičky. Súvisiaci záväzok voči prenajímateľovi je v súvahe vykázaný ako záväzok z leasingu. Finančné náklady, ktoré predstavujú rozdiel medzi celkovým záväzkom z leasingu a reálnou hodnotou obstaraného majetku, sa účtujú vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania leasingu (IFRS 16).

IFRS 16 „Leasingy“ - vydaný IASB dňa 13. januára 2016 – účinnosť za účtovné obdobie od 1. januára 2019 definuje leasing ako zmluvu alebo časť zmluvy, ktorá poskytuje právo kontrolovať používanie identifikovaného aktíva počas určitého obdobia za odplatu. Pri vzniku zmluvy Spoločnosť posudzuje, či zmluva je leasingom alebo či obsahuje leasing. Zmluva je leasingom alebo obsahuje leasing, ak so zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu.

e. Deriváty

Spoločnosť Vaillant Industrial Slovakia s.r.o. uzatvára zabezpečovacie transakcie na zabezpečenie cenových rizík z nákupu medi a mosadze. Na finančných trhoch sa neuskutočňujú žiadne zabezpečovacie transakcie pre med'. Transakcie na zabezpečenie medi sa preto uzatvárajú pre medený ekvivalent mosadze.

Plánované alebo očakávané objemy nákupu medi sa určujú na základe údajov, ktoré centrálné určuje finančné oddelenie skupiny. Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania ako oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov. Výsledok realizácie zabezpečovacích derivátov sa účtuje ako náklady na derivátové operácie a výnosy z derivátových operácií.

f. Finančný majetok

Finančný majetok sa klasifikuje do týchto kategórií: Finančný majetok následne oceňovaný v amortizovaných nákladoch, finančný majetok následne oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI) a finančný majetok následne oceňovaný v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVTPL). Spoločnosť vykazuje iba finančný majetok následne oceňovaný v amortizovaných nákladoch. Finančný majetok je následne oceňovaný v amortizovaných nákladoch pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení akéhokoľvek zníženia hodnoty a zahŕňa obchodné pohľadávky. Výnosové úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery, okrem krátkodobých pohľadávok, pri ktorých by vykázanie úrokov nebolo významné.

Zníženie hodnoty finančného majetku

Spoločnosť uplatňuje zjednodušený model posudzovania a účtovania strát zo zníženia hodnoty finančného majetku, podľa ktorého sa zaúčtuje opravná položka vo výške očakávaných úverových strát počas celej doby životnosti pohľadávok z obchodného styku v momente ich prvého vykázania. Tieto odhady sa aktualizujú k dátumu zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky.

Účtovná hodnota finančného majetku sa znižuje o stratu zo zníženia hodnoty priamo pri všetkých položkách finančného majetku, okrem pohľadávok z obchodného styku, ktorých účtovná hodnota sa znižuje pomocou účtu opravných položiek. V prípade, že pohľadávka z obchodného styku je nedobytná, odpíše sa oproti účtu opravných položiek. Následné výnosy z odpísaných pohľadávok sa účtujú ako zníženie opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote účtu opravných položiek sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v tisícoch EUR)

Ukončenie vykazovania finančného majetku

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt.

g. Finančné záväzky

Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky oceňované v amortizovaných nákladoch a finančné záväzky „v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ (FVTPL).

Spoločnosť vykazuje iba finančné záväzky v kategórii „Finančné záväzky oceňované amortizovanými nákladmi“. Finančné záväzky oceňované amortizovanými nákladmi (vrátane pôžičiek) sa následne oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery sa používa na výpočet amortizovaných nákladov finančného záväzku a na rozdelenie nákladových úrokov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných platieb (vrátane všetkých poplatkov a bodov zaplatených alebo prijatých, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémie alebo diskontov) počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného záväzku, prípadne počas kratšieho obdobia na čistú účtovnú hodnotu pri prvotnom vykázaní.

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Odúčtovanie finančných záväzkov

Finančné záväzky sú odúčtované, keď povinnosť súvisiaca s daným záväzkom je splnená, zrušená alebo zanikla.

h. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť a zostatky na bežných účtoch vo finančných inštitúciách. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú ocenené v amortizovaných nákladoch.

i. Zásoby

Zásoby nakupované sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie a pod.) znížené o zľavy z ceny. Zľava z ceny poskytnutá k už predaným alebo spotrebovaným zásobám sa účtuje ako zníženie nákladov na predané alebo spotrebované zásoby. Spoločnosť účtuje o zásobách spôsobom A tak, ako to definujú postupy účtovania. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahrňuje v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob.

Ak sú obstarávacia cena alebo vlastné náklady zásob vyššie než ich čistá realizačná hodnota ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vytvára sa opravná položka k zásobám vo výške rozdielu medzi ich ocenením v účtovníctve a ich čistou realizačnou hodnotou. Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena zásob znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a náklady súvisiace s ich predajom.

j. Časové rozlíšenie

Spoločnosť odhaduje náklady a záväzky, ktoré neboli fakturované ku dňu zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky. Tieto náklady a záväzky sa časovo rozlišujú v účtovných záznamoch a vykazujú vo finančných výkazoch v období, s ktorým súvisia.

k. Rezervy

Rezervy sa tvoria, keď má Spoločnosť súčasný (právny alebo implicitný) záväzok, ktorý je výsledkom minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že Spoločnosť bude musieť tento záväzok vyrovnať a že výšku takéhoto záväzku možno spoľahlivo odhadnúť.

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v tisícoch EUR)

Suma vykázaných rezerv sa určuje na základe najlepšieho odhadu sumy potrebnej na úhradu súčasného záväzku k dátumu súvahy po zohľadnení rizík a neistôt spojených s daným záväzkom. Ak sa rezervy určujú pomocou odhadu peňažných tokov potrebných na úhradu súčasného záväzku, účtovná hodnota rezerv sa rovná súčasnej hodnote týchto peňažných tokov.

Ak sa predpokladá, že časť alebo všetky ekonomické úžitky potrebné na vyrovnanie rezerv sa získajú od tretej strany, pohľadávka sa vykáže na strane aktív, ak je skoro isté, že Spoločnosť získa odškodnenie, a že výšku takejto pohľadávky možno spoľahlivo určiť.

l. Účtovanie výnosov

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote získanej alebo vymožitelnej protihodnoty. Od výnosov sa odpočítajú predpokladané vrátky od odberateľov, rabaty a ostatné podobné zľavy.

Povinnosti plnenia a načasovanie vykazovania výnosov

Väčšina výnosov skupiny pochádza z predaja výrobkov s výnosmi vykázanými v čase, keď kontrola nad výrobkom prešla na zákazníka. Vo všeobecnosti je to vtedy, keď je výrobok doručený zákazníkovi. Spoločnosť poskytuje služby pre klientov, pričom výnosy sa zvyčajne vykazujú po poskytnutí služby.
Stanovenie transakčnej ceny

Väčšina výnosov Spoločnosti pochádza zo zmlúv s pevnou cenou, a preto sa výška výnosov, ktoré sa majú získať z každej zmluvy, určuje na základe týchto pevných cien.

Pridelovanie súm na záväzky plnenia

Pre väčšinu zmlúv existuje pevná jednotková cena pre každý predávaný produkt. Spoločnosť neuzatvára zmluvy s nárokom na zľavy, ak v budúcnosti zadá opakované objednávky.

Úrokové výnosy

Úrokový výnos z finančného majetku je vykazovaný, keď je pravdepodobné, že do Spoločnosti budú plynúť ekonomické úžitky a ich výška sa dá spoľahlivo oceniť. Úrokový výnos je časovo rozlišovaný na základe nesplatenej istiny a platnej úrokovej sadzby, ktorou sa diskontujú odhadované budúce príjmy, plynúce počas očakávanej životnosti finančného majetku, na čistú účtovnú hodnotu pri prvotnom ocenení.

m. Sociálne zabezpečenie a zamestnanecké požitky

Spoločnosť odvádza príspevky na zákonné zdravotné, dôchodkové a nemocenské poistenie a zabezpečenie v nezamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb platných počas roka. Na týchto príspevkoch sa podieľajú aj zamestnanci. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu komplexného výsledku v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Spoločnosť nemá záväzok odvádzať z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec.

n. Náklady na úvery a pôžičky

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré sa dajú priamo priradiť k nadobudnutiu, zhotoveniu alebo výrobe majetku spĺňajúceho kritériá, tvoria súčasť obstarávacej ceny tohto majetku. Spoločnosť preruší kapitalizáciu nákladov na prijaté úvery a pôžičky počas období, v ktorých preruší aktívnu výstavbu majetku spĺňajúceho kritériá. Ostatné náklady na prijaté úvery a pôžičky sa vykazujú ako náklad.

o. Vládne príspevky (dotácie)

Vládne príspevky sa nevykážu, pokiaľ neexistuje opodstatnené uistenie, že Spoločnosť splní podmienky a príspevok bude prijatý. Vládne príspevky sa vykazujú so ziskom alebo stratou systematicky počas období, kedy Spoločnosť vykazuje náklady, ktoré má príspevok kompenzovať. Vládne príspevky, ktorých primárnou podmienkou je kúpa, zhotovenie alebo iné nadobudnutie dlhodobého majetku, sa v súvahe vykazujú ako výnosy budúcich období a rozpúšťajú sa systematicky počas ekonomickej životnosti príslušného majetku. Vládne príspevky, ktoré sa prijímajú ako kompenzácia za už vynaložené náklady, alebo dosiahnutú stratu, alebo za účelom poskytnutia okamžitej finančnej podpory Spoločnosti bez žiadnych budúcich nákladov, sa vykazujú v období, v ktorom boli prijaté.

p. Transakcie v cudzích menách

Prepočítavajú sa podľa určeného a vyhláseného referenčného kurzu Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň prechádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Vyplývajúce kurzové rozdiely sa vykazujú ako náklady, resp. výnosy vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Ku dňu zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky sa peňažné aktíva a záväzky vyjadrené v cudzích menách prepočítavajú na menu euro referenčným kurzom určeným a vyhláseným ECB alebo NBS.

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v tisícoch EUR)

Nerealizované zisky a straty v dôsledku pohybu výmenných kurzov sú plne zohľadnené vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro sa používa kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

q. Splatná daň z príjmov

Daň z príjmov spoločnosť vypočíta v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike na základe výsledkov vykázaných vo výkaze komplexného výsledku. Splatná daň sa vypočíta z daňového zisku účtovného obdobia, s použitím daňovej sadzby platnej k súvahovému dňu, a prípadných úprav splatnej dane za minulé účtovné obdobia.

V prípade dane, ktorá je predmetom zdanenia zrážkou zo zdrojov v zahraničí, sa pri platení dane v SR aplikuje príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia.

r. Odložená daň z príjmov

O odloženej dani z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a daňovou a účtovnou hodnotou pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vyrovať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze komplexného výsledku s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s protizápisom vo vlastnom imaní; v takomto prípade sa aj odložená daň účtuje s protizápisom vo vlastnom imaní. Na určenie výšky odloženej dane z príjmov sa použila sadzba dane z príjmov platná v nasledujúcom účtovnom období a uzákonená v čase zostavenia individuálnej účtovnej závierky, t. j. 21 % pre slovenské subjekty.

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vznikajú ako dôsledok rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou nehnuteľností, strojov a zariadení. Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne pre všetky dočasné rozdiely. O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje, ak sa v budúcnosti očakáva daňový základ, oproti ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely realizovať.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami, a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom Spoločnosť má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

4. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ ROZHODNUTIA A KLÚČOVÉ ZDROJE NEISTOTY PRI ODHADOCH

Pri uplatňovaní účtovných zásad Spoločnosti uvedených v pozn. 3 sa od vedenia Spoločnosti vyžaduje, aby prijala rozhodnutia a vypracovala odhady a predpoklady o výške účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorá nie je okamžite zrejmá z iných zdrojov. Odhady a príslušné predpoklady sa realizujú na základe skúseností z minulých období a iných faktorov, ktoré sa v danom prípade považujú za relevantné. Skutočné výsledky sa od týchto odhadov môžu líšiť.

Odhady a príslušné predpoklady sa pravidelne preverujú. Opravy účtovných odhadov sa vykazujú v období, v ktorom bol daný odhad upravený (ak má oprava vplyv iba na príslušné obdobie), alebo v období vykonania opravy a v budúcich obdobiach (ak má oprava vplyv na bežné aj budúce obdobia).

Kľúčové zdroje odhadu neistoty

Uvedené sú kľúčové predpoklady týkajúce sa budúcnosti a kľúčové zdroje odhadu neistoty ku dňu zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky, ktoré môžu niesť významné riziko materiálnej opravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v rámci ďalšieho hospodárskeho roka.

Životnosť budov, stavieb, strojov a zariadení

Spoločnosť posúdila odhadovanú životnosť budov, stavieb, strojov a zariadení ku dňu zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky. Vedenie usúdilo, že prehodnotenie životnosti nie je potrebné.

Opravné položky k pohľadávkam

Spoločnosť uplatňuje zjednodušený model posudzovania a účtovania strát zo zníženia hodnoty finančného majetku, podľa ktorého sa zaúčtuje opravná položka vo výške očakávaných úverových strát počas celej doby životnosti pohľadávok z obchodného styku v momente ich prvého vykázania. Tieto odhady Spoločnosť aktualizovala k súvahovému dňu.

Leasing

Pri určovaní doby leasingu vedenie Spoločnosti zvažuje všetky skutočnosti a okolnosti, ktoré vytvárajú ekonomický stimul na uplatnenie opcie na predĺženie alebo na neuplatnenie opcie na ukončenie nájmu. Opcie na predĺženie sú zahrnuté do doby leasingu, len ak je dostatočne isté, že leasing sa predĺži.

Záväzky z leasingu sú podľa štandardu IFRS 16 oceňované v súčasnej hodnote budúcich leasingových splátok diskontovaných váženou priemernou prírastkovou úrokovou mierou pôžičky nájomcu. Vzhľadom na to, že nie je možné jednoducho určiť úrokovú mieru leasingu, Spoločnosť stanovila prírastkovú úrokovú mieru ako sadzbu, ktorú by Spoločnosť zaplatila v prípade, ak by si požičala prostriedky nevyhnutné na získanie majetku s právom na používanie s podobnou hodnotou ako je hodnota majetku s právom na používanie vykázaná k 31. decembru 2023 v podobnom ekonomickom prostredí, za podobných podmienok, s podobným zabezpečením. Z uvedeného vyplýva, že Spoločnosť aplikovala odhad pri stanovení prírastkovej úrokovej miery, keďže zohľadňuje úrokovú mieru, ktorú by Spoločnosť aplikovala a musela platiť, ak by chcela získať prostriedky nevyhnutné na obstaranie majetku s právom na používanie.

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v tisícoch EUR)

5. NEHNUTEĽNOSTI, STROJE A ZARIADENIA

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 pozostávajú z týchto položiek:

| <i>v tis. EUR</i> | Pozemky | Stavby | Stroje a zariadenia | Ostatný hmotný majetok | Obstarávaný hmotný majetok | Celkom |
|---|----------------|---------------|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| Obstarávacia cena | | | | | | |
| Stav k 1. januáru 2022 | 1 305 | 26 977 | 79 686 | 1 493 | 5 850 | 115 311 |
| Prírastky | - | 300 | 2 431 | 50 | 6 527 | 9 308 |
| Úbytky | - | - | (68) | (22) | - | (90) |
| Presuny | - | 83 | 2 660 | 138 | (2 881) | - |
| Stav k 31. decembru 2022 | 1 305 | 27 360 | 84 709 | 1 659 | 9 496 | 124 529 |
| Stav k 1. januáru 2023 | 1 305 | 27 360 | 84 709 | 1 659 | 9 496 | 124 529 |
| Prírastky | - | 261 | 4 476 | 173 | 7 030 | 11 940 |
| Úbytky | - | (19) | (694) | (143) | - | (856) |
| Presuny | - | 527 | 7 199 | 101 | (7 827) | 0 |
| Stav k 31. decembru 2023 | 1 305 | 28 129 | 95 691 | 1 790 | 8 699 | 135 614 |
| Oprávky a straty zo zníženia hodnoty | | | | | | |
| Stav k 1. januáru 2022 | - | 11 786 | 50 477 | 1 171 | - | 63 434 |
| Odpisy za účtovné obdobie | - | 1 454 | 7 868 | 165 | - | 9 487 |
| Straty zo znehodnotenia | - | - | - | - | - | - |
| Úbytky | - | (68) | - | (22) | - | (90) |
| Stav k 31. decembru 2022 | - | 13 172 | 58 345 | 1 314 | - | 72 831 |
| Stav k 1. januáru 2023 | - | 13 172 | 58 345 | 1 314 | - | 72 831 |
| Odpisy za účtovné obdobie | - | 1 748 | 8 999 | 193 | - | 10 940 |
| Straty zo znehodnotenia | - | - | - | - | - | - |
| Úbytky | - | (19) | (694) | (143) | - | (855) |
| Stav k 31. decembru 2023 | - | 14 902 | 66 650 | 1 364 | - | 82 916 |
| Účtovná hodnota | | | | | | |
| Stav k 1. januáru 2022 | 1 305 | 15 191 | 29 209 | 322 | 5 850 | 51 877 |
| Stav k 31. decembru 2022 | 1 305 | 14 188 | 26 364 | 345 | 9 496 | 51 698 |
| Stav k 1. januáru 2023 | 1 305 | 14 188 | 26 364 | 345 | 9 496 | 51 698 |
| Stav k 31. decembru 2023 | 1 305 | 13 227 | 29 041 | 426 | 8 699 | 52 698 |

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v tisícoch EUR)

Na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia nebolo k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 zriadené záložné právo a Spoločnosť neviduje žiadny majetok, s ktorým má obmedzené právo nakladať.

Spoločnosť v roku 2023 a 2022 nezaznamenala žiadne zníženie hodnoty majetku.

Najvýznamnejšími prírastkami majetku v roku 2023 a 2022 boli rôzne výrobné zariadenia a nástroje.

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené v rámci skupinového poistenia spoločností skupiny Vaillant na Slovensku.

6. NÁJMY

Majetok s právom na používanie zahŕňa predovšetkým prenájom skladovacích priestorov, dopravné prostriedky a vysokozdvížne vozíky. Leasingové zmluvy sú spravidla uzatvárané na dobu určitú. Niektoré zmluvy obsahujú opcie na predĺženie, ktoré Spoločnosť zohľadňuje pri vyhodnocovaní dĺžky trvania nájomného vzťahu.

Leasingové zmluvy sú individuálne dohadované a obsahujú rôzne zmluvné podmienky. Leasingové zmluvy neukladajú povinnosť na splnenie kovenantov a majetok, ktorý je predmetom nájmu, nemôže byť predmetom zabezpečenia.

Právo na používanie hmotného majetku pozostáva z nasledovných položiek:

| <i>v tis. EUR</i> | Stavby | Stroje a zariadenia | Celkom |
|---------------------------------|------------|---------------------|--------------|
| Obstarávacia cena | | | |
| Stav k 1. januáru 2022 | 1 155 | 937 | 2 092 |
| Prírastky | 48 | 457 | 505 |
| Odpisy | (345) | (319) | (664) |
| Stav k 31. decembru 2022 | 858 | 1 075 | 1 933 |
| Stav k 1. januáru 2023 | 858 | 1 075 | 1 933 |
| Prírastky | 32 | (37) | 5 |
| Odpisy | (363) | (111) | (474) |
| Stav k 31. decembru 2023 | 527 | 927 | 1 454 |

Záväzky z leasingu:

| <i>v tis. EUR</i> | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Stav k 1. januáru | 1 924 | 2 114 |
| Prírastky | 232 | 487 |
| Úrok | 17 | 11 |
| Platby | (723) | (688) |
| Stav k 31. decembru | 1 450 | 1 924 |
| Splatnosť do jedného roka | 636 | 662 |
| Splatnosť od jedného do päť rokov | 814 | 1 260 |
| Splatnosť nad päť rokov | 0 | 2 |

Peňažné výdavky súvisiace so záväzkami z leasingu sú prezentované v samostatnom riadku individuálneho výkazu o peňažných tokoch.

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v tisícoch EUR)

Veková štruktúra zmluvných nediskontovaných leasingových platieb:

| <i>v tis. EUR</i> | 2023 | 2022 |
|--|--------------|--------------|
| Splatnosť do jedného roka | 649 | 675 |
| Splatnosť od jedného do päť rokov | 831 | 1 277 |
| Splatnosť nad päť rokov | 0 | 2 |
| Nediskontované leasingové platby k 31. decembru spolu | 1 480 | 1 954 |

Závazky z leasingu sú podľa štandardu IFRS 16 oceňované v súčasnej hodnote budúcich leasingových splátok diskontovaných váženou priemernou úrokovou sadzbou pôžičky nájomcu. Vážená priemerná úroková sadzba, ktorá bola použitá na prepočet súčasnej hodnoty budúcich leasingových splátok bola k 31. decembru 2023 vo výške 1,02% (31. decembru 2022: 1,11%).

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázanych vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| <i>v tis. EUR</i> | 2023 | 2022 |
|--|--------------|--------------|
| Odpisy | 462 | 664 |
| Nákladové úroky | 17 | 11 |
| Náklady na krátkodobý nájom | 47 | 35 |
| Náklady na nájom drobného hmotného majetku | 504 | 457 |
| Variabilná časť nájomného | 732 | 315 |
| Spolu náklady súvisiace s nájmom | 1 762 | 1 492 |

7. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA

Odložená daň z príjmov zahŕňa tieto položky k 31. decembru:

| <i>v tis. EUR</i> | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Nehnutelnosti, stroje a zariadenia vrátane nájmov podľa IFRS 16 | (577) | (710) |
| Pohľadávky z obchodného styku | 145 | 79 |
| Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky vrátane záväzkov z nájmu podľa IFRS 16 | 727 | 657 |
| Rezervy | 550 | 680 |
| Vykázaná odložená daňová pohľadávka | 845 | 706 |

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čas ich vyrovnania. Na výpočet odloženej dane k 31. decembru 2023 a 31. decembru 202 bola použitá daňová sadzba pre daň z príjmu právnických osôb vo výške 21%.

Spoločnosť predpokladá, že v budúcnosti bude dosahovať dostatočné zdaniteľné zisky tak, aby mohla využiť všetky dočasné odpočítateľné rozdiely, ku ktorým bola účtovaná odložená daňová pohľadávka.

Pohyby v odloženej daňovej pohľadávke:

| <i>v tis. EUR</i> | 1. január 2023 | Zaučtovaná ako výnos / (náklad) | Zaučtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku | 31.12. 2023 |
|--|-----------------------|--|---|--------------------|
| Nehnutelnosti, stroje a zariadenia vrátane nájmov podľa IFRS 16 | (710) | 133 | - | (577) |
| Pohľadávky z obchodného styku ostatné pohľadávky | 79 | 66 | - | 145 |
| Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky vrátane záväzkov z nájmu podľa IFRS 16 | 657 | 70 | - | 727 |
| Rezervy | 680 | (300) | 170 | 550 |
| Vykázaná odložená daňová pohľadávka | 706 | (31) | 170 | 845 |

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v tisícoch EUR)

| <i>v tis. EUR</i> | 1.1.2022 | Zaúčtovaná ako výnos / (náklad) | Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku | 31.12.2022 |
|--|------------|---------------------------------|--|------------|
| Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia vrátane nájmov podľa IFRS 16 | (762) | 52 | - | (710) |
| Pohľadávky z obchodného styku ostatné pohľadávky | 29 | 50 | - | 79 |
| Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky vrátane záväzkov z nájmu podľa IFRS 16 | 609 | 48 | - | 657 |
| Rezervy | 770 | (127) | 37 | 680 |
| Vykázaná odložená daňová pohľadávka | 646 | 23 | 37 | 706 |

8. ZÁSoby

Zásoby sa skladajú z týchto položiek:

| <i>v tis. EUR</i> | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|---------------|---------------|
| Materiál | 72 554 | 78 799 |
| Nedokončená výroba | 6 246 | 7 042 |
| Výrobky | 3 252 | 6 366 |
| Tovar | 2 247 | 2 296 |
| Poskytnuté preddavky na obstaranie zásob | - | 2 706 |
| Zásoby spolu | 84 299 | 97 209 |

Na zásoby nebolo k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 zriadené záložné právo a Spoločnosť neeviduje žiadne zásoby, s ktorými má obmedzené právo nakladať.

Spoločnosť tvorila opravné položky k nízkoobrátkovým a poškodeným zásobám k 31. decembru 2023 v celkovej výške 3 227 tis. EUR (k 31. decembru 2022: 1 881 tis. EUR).

9. POHLĎÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

Pohľadávky z obchodného styku pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| <i>v tis. EUR</i> | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|---------------|---------------|
| Pohľadávky z obchodného styku | 32 887 | 80 621 |
| Opravné položky | (13) | (12) |
| Pohľadávky z obchodného styku spolu | 32 874 | 80 609 |

Na pohľadávky z obchodného styku nebolo k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 zriadené záložné právo a Spoločnosť neeviduje žiadne pohľadávky z obchodného styku, s ktorými má obmedzené právo nakladať.

Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok z obchodného styku:

| <i>v tis. EUR</i> | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|---------------|---------------|
| V lehote splatnosti | 28 119 | 74 809 |
| Menej ako 30 dní po lehote splatnosti | 2 294 | 4 245 |
| Od 30 do 90 dní po lehote splatnosti | 1 217 | 1 553 |
| Viac ako 90 dní po lehote splatnosti | 1 244 | 2 |
| Pohľadávky z obchodného styku spolu | 32 874 | 80 609 |

Prehľad pohľadávok z obchodného styku voči spriazneným osobám je uvedený v poznámke č. 23.

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v tisícoch EUR)

10. OSTATNÉ POHLADÁVKY

Ostatné pohľadávky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| <i>v tis. EUR</i> | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 1.1.2022 |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|
| Pohľadávky z titulu dane z pridanej hodnoty | 2 075 | 3 787 | 3 745 |
| Iné pohľadávky | 1 073 | 387 | 304 |
| Ostatné pohľadávky spolu | 3 148 | 4 174 | 4 049 |

11. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Základné imanie k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 predstavuje vklad jediného spoločníka Vaillant GmbH vo výške 133 tis. EUR.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku (ročne) minimálne do výšky 10 % základného imania. K 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 je zákonný rezervný fond tvorený vo výške 13 tis. EUR. V budúcnosti nebudú potrebné ďalšie prídely zo zisku Spoločnosti, nakoľko zákonný rezervný fond už dosiahol minimálnu požadovanú výšku.

Nerozdelený zisk a zisk za účtovné obdobie

Jediný spoločník rozhodol o rozdelení zisku za rok 2022 vo výške 21 277 tis. EUR nasledovne:

- Vyplatenie dividend vo výške 21 100 tis. EUR
- Prevod do nerozdeleného zisku vo výške 177 tis. EUR

O rozdelení zisku za rok 2023 vo výške 10 705 tis. EUR rozhodne jediný spoločník.

12. REZERVY

Rezervy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| <i>v tis. EUR</i> | Záručné opravy | Odchodné | Celkom |
|---|-----------------------|-----------------|---------------|
| Stav k 1. januáru 2022 | 2 287 | 265 | 2 552 |
| Tvorba rezervy | - | 191 | 191 |
| Použitie rezervy | (729) | - | (729) |
| Zrušenie rezervy | (615) | - | (615) |
| Stav k 31. decembru 2022 | 943 | 456 | 1 399 |
| Krátkodobé rezervy k 31. decembru 2022 | 943 | - | 943 |
| Dlhodobé rezervy k 31. decembru 2022 | - | 456 | 456 |
| Stav k 1. januáru 2023 | 943 | 456 | 1 399 |
| Tvorba rezervy | 490 | 155 | 645 |
| Použitie rezervy | (150) | - | (150) |
| Zrušenie rezervy | (500) | - | (500) |
| Stav k 31. decembru 2023 | 783 | 611 | 1 394 |
| Krátkodobé rezervy k 31. decembru 2023 | 783 | - | 783 |
| Dlhodobé rezervy k 31. decembru 2023 | - | 611 | 611 |

Rezerva na záručné opravy k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 bola tvorená vo výške očakávaných nákladov na výmenu vadných komponentov.

Rezerva na odchodné k 31. decembru 2023 bola tvorená vo výške dvoch priemerných platov (k 31. decembru 2022 vo výške jedného priemerného platu) a stanovená použitím prírastkovej poistno-matickej metódy na základe predpokladov, ktoré sú odrazom oficiálnych štatistických údajov a plánov Spoločnosti.

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v tisícoch EUR)

13. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

Záväzky z obchodného styku pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| <i>v tis. EUR</i> | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Záväzky z obchodného styku | 71 890 | 116 977 |
| Záväzky z obchodného styku spolu | 71 890 | 116 977 |

Záväzky z obchodného styku k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 sú splatné do jedného roka a ich reálna hodnota sa približuje účtovnej hodnote.

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku:

| <i>v tis. EUR</i> | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| V lehote splatnosti | 67 308 | 114 240 |
| Menej ako 30 dní po lehote splatnosti | 3 818 | 1 642 |
| Od 30 do 90 dní po lehote splatnosti | 596 | 693 |
| Viac ako 90 dní po lehote splatnosti | 168 | 402 |
| Záväzky z obchodného styku spolu | 71 890 | 116 977 |

Prehľad záväzkov z obchodného styku voči spriazneným osobám je uvedený v poznámke č. 23.

14. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Ostatné záväzky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

| <i>v tis. EUR</i> | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Záväzky voči materskej spoločnosti (účet skupinového vyrovnania) | 86 208 | 86 176 |
| Záväzky voči zamestnancom | 1 078 | 1 104 |
| Iné záväzky | 2 239 | 3 750 |
| Ostatné pohľadávky spolu | 89 525 | 91 030 |

15. TRŽBY Z PREDAJA VÝROBKOV, TOVAROV A SLUŽIEB

Štruktúra tržieb z predaja výrobkov, tovarov a služieb je nasledovná:

| <i>v tis. EUR</i> | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Tržby z predaja výrobkov | 458 733 | 573 367 |
| Tržby z predaja tovaru | 19 742 | 21 458 |
| Tržby z predaja služieb | 609 | 415 |
| Tržby z predaja výrobkov, tovarov a služieb spolu | 479 084 | 595 240 |

Štruktúra tržieb po produktových skupinách a krajinách je uvedená na nasledujúcej strane.

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v tisícoch EUR)

| <i>v tis. EUR</i> | Moduly a systémové moduly | Vnútorne jednotky pre tepelné čerpadlá | Rúrky | Náhradné diely | Iné | Spolu |
|---------------------------------------|--|---|---------------|---------------------------|---------------|----------------|
| Rok končiaci 31. decembra 2023 | | | | | | |
| Nemecko | 90 763 | 29 051 | 9 037 | 43 622 | 44 726 | 217 199 |
| Slovensko | 96 265 | 2 258 | 10 150 | 170 | 3 681 | 112 524 |
| Veľká Británia | 68 064 | - | 1 227 | 466 | 2 099 | 71 856 |
| Francúzsko | 30 377 | - | 2 457 | 3 631 | 172 | 36 637 |
| Turecko | 37 119 | - | 904 | - | 1 061 | 39 084 |
| Čína | 1 726 | - | - | - | 0 | 1 726 |
| Taliansko | 2 | - | - | - | 44 | 46 |
| Holandsko | 0 | - | - | - | 12 | 12 |
| Spolu | 324 316 | 31 309 | 23 775 | 47 889 | 51 795 | 479 084 |
| Rok končiaci 31. decembra 2022 | | | | | | |
| Nemecko | 162 633 | 19 979 | 6 051 | 33 715 | 32 451 | 254 829 |
| Slovensko | 105 310 | 12 | 8 944 | 447 | 11 575 | 126 288 |
| Veľká Británia | 87 733 | - | 1 448 | 772 | 6 557 | 96 510 |
| Francúzsko | 74 510 | - | 1 199 | 2 417 | 5 811 | 83 937 |
| Turecko | 30 209 | - | 469 | - | 6 | 30 684 |
| Čína | 2 876 | - | - | - | 98 | 2 974 |
| Taliansko | 4 | - | - | - | - | 4 |
| Holandsko | 14 | - | - | - | - | 14 |
| Spolu | 463 289 | 19 991 | 18 111 | 37 351 | 56 498 | 595 240 |

16. OSTATNÉ VÝNOSY

Štruktúra ostatných výnosov je nasledovná:

| <i>v tis. EUR</i> | 2023 | 2022 |
|--|--------------|---------------|
| Refundácia nákladov | 1 146 | 6 886 |
| Prefakturácia nákladov v rámci Skupiny | 5 551 | 3 764 |
| Iné výnosy | 605 | 690 |
| Ostatné výnosy spolu | 7 302 | 11 340 |

17. NÁKLADY NA SPOTREBOVANÝ MATERIÁL, ENERGIE A PREDANÝ TOVAR

Štruktúra nákladov na spotrebovaný materiál, energie a predaný tovar je nasledovná:

| <i>v tis. EUR</i> | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Náklady na spotrebovaný materiál | 384 046 | 508 919 |
| Náklady na predaný tovar | 13 811 | 19 074 |
| Náklady na spotrebu energie | 2 388 | 1 360 |
| Náklady na spotrebovaný materiál, energie a predaný tovar spolu | 400 245 | 529 353 |

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v tisícoch EUR)

18. SLUŽBY

Štruktúra nákladov na služby je nasledovná:

| <i>v tis. EUR</i> | 2023 | 2022 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Skupinové služby | 4 196 | 4 468 |
| Služby nákupu | 4 297 | 3 856 |
| Služby personálnej agentúry | 1 132 | 3 033 |
| Subdodávky | 1 606 | 2 395 |
| IT služby | 2 061 | 1 856 |
| Opravy a udržiavanie | 1 193 | 1 232 |
| Prenájmy | 1 238 | 909 |
| Preprava | 877 | 648 |
| Iné náklady | 5 984 | 5 448 |
| Náklady na služby spolu | 22 584 | 23 845 |

Náklady za audit účtovnej závierky Spoločnosti fakturované auditorom za rok 2023 boli vo výške 41 tis. EUR (rok 2022: 41 tis. EUR).

19. OSOBNÉ NÁKLADY

Štruktúra osobných nákladov je nasledovná:

| <i>v tis. EUR</i> | 2023 | 2022 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Mzdové náklady | 18 920 | 17 765 |
| Sociálne a zdravotné poistenie | 7 014 | 6 668 |
| Ostatné personálne náklady | 726 | 701 |
| Osobné náklady spolu | 26 660 | 25 134 |

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Počet zamestnancov k 31.12. | 979 | 1 110 |
| <i>z toho riadiaci pracovníci</i> | 6 | 7 |
| Priemerný počet zamestnancov za rok | 1 063 | 1 081 |

20. OSTATNÉ NÁKLADY

Štruktúra ostatných nákladov je nasledovná:

| <i>v tis. EUR</i> | 2023 | 2022 |
|---|--------------|-------------|
| Manká a škody | 1 607 | 1 206 |
| Tvorba a použitie rezervy na záručné opravy | 39 | (1 344) |
| Iné náklady | 1 386 | 880 |
| Ostatné náklady spolu | 3 032 | 742 |

21. DAŇ Z PRÍJMOV

Daň z príjmov pozostáva z nasledujúcich položiek:

| <i>v tis. EUR</i> | 2023 | 2022 |
|---|--------------|--------------|
| Splatná daň z príjmov | 4 010 | 6 269 |
| Daň z príjmov za predchádzajúce roky | (11) | 174 |
| Odložená daň z príjmov | 31 | (23) |
| Daň z príjmov vykázaná ako náklad/(výnos) bežného účtovného obdobia celkom | 4 030 | 6 420 |

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v tisícoch EUR)

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou 21% sadzbou, ktorá sa účtovala do nákladov:

| v tis. EUR | 2023 | % | 2022 | % |
|---|--------------|------------|--------------|------------|
| Výsledok hospodárenia pred zdanením | 14 735 | | 27 697 | |
| Daň vypočítaná podľa príslušnej daňovej sadzby 21% | 3 094 | 21% | 5 816 | 21% |
| Daňový účinok výdavkov neodpočítateľných pre daňové účely | 947 | 7% | 31% | 2% |
| Úprava vzhľadom na splatnú daň z príjmov minulých rokov | (11) | -1% | 174 | 0% |
| Daň celkom | 4 030 | 27% | 6 420 | 23% |

Analýza odloženej dane je uvedená v poznámke č. 7.

22. VÝZNAMNÉ TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

22.1. Spriaznené osoby

Medzi spriaznené osoby patrí spoločník, konatelia, kľúčový manažment a spoločnosti prepojené cez spoločníka (skupina Vaillant).

Transakcie medzi Spoločnosťou a spriaznenými osobami sa uskutočňujú za obvyklých trhových podmienok a obvyklé ceny.

Transakcie s materskou spoločnosťou - subjekt, ktorý má v účtovnej jednotke rozhodujúci vplyv

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s materskou spoločnosťou:

| v tis. EUR | 2023 | 2022 |
|---|---------|---------|
| Predaj vlastných výrobkov, tovaru a materiálu | 206 684 | 242 147 |
| Poskytnuté služby | 3 069 | 1 834 |
| Úroky platené | 2 911 | 376 |
| Nákup materiálu a tovaru | 39 | 6 439 |
| Nákup dlhodobého majetku | 1 166 | 418 |
| Nákup služieb | 6 019 | 6 574 |
| Poistenie | 54 | 31 |

Pohľadávky a záväzky z transakcií s materskou spoločnosťou:

| v tis. EUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------|------------|
| Pohľadávky z obchodného styku | 6 562 | 30 991 |
| Záväzky z obchodného styku | 1 497 | 526 |
| Ostatné záväzky (účet skupinového vyrovnania) | 86 208 | 86 176 |

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

| v tis. EUR | 2023 | 2022 |
|---|---------|---------|
| Predaj vlastných výrobkov, tovaru a materiálu | 262 543 | 338 879 |
| Poskytnuté služby | 2 485 | 2 122 |
| Predaj dlhodobého majetku | 49 | 0 |
| Nákup materiálu a tovaru | 7 292 | 37 938 |
| Nákup dlhodobého majetku | 0 | 3 |
| Nákup služieb | 5 601 | 4 941 |

Pohľadávky a záväzky z transakcií s ostatnými spriaznenými osobami:

| v tis. EUR | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Pohľadávky z obchodného styku | 22 209 | 46 356 |
| Záväzky z obchodného styku | 5 298 | 3 425 |

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v tisícoch EUR)

22.2. Odmeny za výkon funkcie členov orgánov Spoločnosti

Členovia štatutárneho orgánu Spoločnosti nepoberali žiadne príjmy za výkon svojej funkcie člena tohto orgánu ani im neboli poskytnuté žiadne pôžičky alebo záruky. Mzdy členov orgánov Spoločnosti, ktorí sú zároveň zamestnancami Spoločnosti, sú súčasťou mzdových nákladov.

23. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY

23.1. Dane

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.

Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov. V dôsledku toho sú daňové priznania Spoločnosti za roky 2019 až 2023 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

23.2. Investičné výdavky

Spoločnosť zostavuje každý rok investičný plán na nasledujúce účtovné obdobie. Ku koncu roka už môžu byť uzatvorené zmluvy na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku.

23.3. Záležitosti súvisiace so životným prostredím

Vedenie Spoločnosti je presvedčené, že Spoločnosť spĺňa príslušné platné legislatívne predpisy a normy. Vedenie Spoločnosti neočakáva, že Spoločnosti vznikne v budúcnosti povinnosť platiť významné pokuty súvisiace so životným prostredím.

23.4. Súdne spory

Spoločnosť nie je účastníkom súdnych sporov, z ktorých by Spoločnosti ako žalovanej strane vznikol ku dňu zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky súčasný záväzok.

24. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky úrokových sadzieb z úverov, úverové riziko, kapitálové riziko a riziko likvidity.

Súhrnný prehľad o finančných nástrojoch podľa kategórií podľa stavu k 31. decembru:

| v tis. EUR | Zostatková hodnota | | Reálna hodnota | |
|-------------------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 101 | 38 | 101 | 38 |
| Pohľadávky z obchodného styku | 32 874 | 80 609 | 32 874 | 80 609 |
| Ostatné pohľadávky | 3 148 | 4 174 | 3 148 | 4 174 |
| Deriváty | 159 | - | 159 | - |
| Finančný majetok | 36 282 | 84 821 | 36 282 | 84 821 |
| Záväzky z obchodného styku | 71 890 | 116 977 | 71 890 | 116 977 |
| Ostatné záväzky | 89 525 | 93 595 | 89 525 | 93 595 |
| Záväzky z finančného prenájmu | 1 450 | 1 924 | 1 450 | 1 924 |
| Deriváty | 823 | - | 823 | - |
| Finančné záväzky | 163 688 | 212 496 | 163 688 | 212 496 |

24.1. Odhad reálnej hodnoty

Nominálne hodnoty finančného majetku a záväzkov znížené o prípadné úpravy s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa približne rovnajú svojej reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je na účely vykázania v poznámkach stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má Spoločnosť k dispozícii pre podobné finančné nástroje. Podľa vedenia Spoločnosti sa účtovné hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov vykazaných vo finančných výkazoch v upravenej cene obstarania približujú k ich reálnym hodnotám.

Vaillant Industrial Slovakia s.r.o.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v tisícoch EUR)

24.2. Riadenie kapitálu

Kapitál Spoločnosti je riadený na úrovni skupiny tak, aby Spoločnosť bola schopná platiť svoje záväzky v čase, keď sú splatné a prinášať návratnosť kapitálu spoločníkovi.

Na lokálnej úrovni Spoločnosť monitoruje pomer vlastného imania a záväzkov v súlade § 67a Obchodného zákonníka o úpadku a kríze spoločnosti.

24.3. Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplýva z prijatých úverov, ktoré sú úročené variabilnou úrokovou sadzbou a vystavujú Spoločnosť riziku zmeny reálnych úrokových sadzieb a z dlhodobých záväzkov a pohľadávok diskontovaných na súčasnú hodnotu. Spoločnosť je financovaná prostredníctvom účtu skupinového vyrovnania s úrokovou sadzbou 3,46% p.a. (rok 2022: 0%).

Analýza citlivosti na úrokové riziko:

| Zvýšenie/zníženie úrokovej sadzby | Vplyv na hospodársky výsledok v tis. EUR |
|-----------------------------------|--|
| Zvýšenie úrokovej sadzby o 2% | (1 329 235) |
| Zvýšenie úrokovej sadzby o 1% | (664 618) |
| Zníženie úrokovej sadzby o 1% | 664 618 |
| Zníženie úrokovej sadzby o 2% | 1 329 235 |

24.4. Riziko nedostatočnej likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná plniť finančné záväzky v splatnosti. Likvidita je riadená na úrovni skupiny tak, aby bola zabezpečená likvidita na úrovni skupiny a zároveň, že Spoločnosť bude mať peňažné prostriedky vždy k dispozícii na splnenie svojich záväzkov v lehote splatnosti, pri bežných aj neobvyklých podmienkach, bez toho, aby vykázala neprijateľné straty.

V prípade potreby Spoločnosť používa na financovanie prevádzkových potrieb účet skupinového vyrovnania. Spoločnosť pravidelne pripravuje plány toku peňazí na riadenie likvidity. Tieto sú používané pri centrálnej kalkulácii likvidity na úrovni skupiny na pravidelnej báze.

Tabuľka uvedená nižšie analyzuje nediskontovaný finančný majetok a finančné záväzky Spoločnosti podľa zostatkovej doby splatnosti:

| v tis. EUR | Účtovná hodnota | Do jedného roka | Od jedného do päť rokov | Nad päť rokov |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------|---------------|
| 31. december 2023 | | | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 101 | 101 | - | - |
| Pohľadávky z obchodného styku | 32 874 | 32 874 | - | - |
| Ostatné pohľadávky | 3 148 | 3 148 | - | - |
| Deriváty | 159 | 65 | 94 | - |
| Finančný majetok spolu | 36 282 | 36 188 | 94 | - |
| Záväzky z leasingu | 1 450 | 636 | 814 | - |
| Záväzky z obchodného styku | 71 890 | 71 890 | - | - |
| Ostatné záväzky | 89 525 | 89 525 | - | - |
| Deriváty | 823 | 445 | 378 | - |
| Finančné záväzky spolu | 163 688 | 162 496 | 1 192 | - |
| 31. december 2022 | | | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 38 | 38 | - | - |
| Pohľadávky z obchodného styku | 80 609 | 80 609 | - | - |
| Ostatné pohľadávky | 4 174 | 4 174 | - | - |
| Finančný majetok spolu | 84 821 | 84 821 | - | - |
| Záväzky z leasingu | 1 954 | 675 | 1 277 | 2 |
| Záväzky z obchodného styku | 116 977 | 116 977 | - | - |
| Ostatné záväzky | 93 595 | 93 595 | - | - |
| Finančné záväzky spolu | 212 526 | 211 247 | 1 277 | 2 |

24.5. 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.

24.6. Riziko menových kurzov

Menové riziko vzniká, keď sú budúce obchodné transakcie alebo majetok a záväzky vyjadrené v inej mene ako je funkčná mena Spoločnosti.

Spoločnosť je vystavená menovému riziku najmä pri nákupe materiálu v inej mene než je euro, primárne ide o CNY, v menšej miere USD, GBP, CZK a HUF. Kurzové rozdiely nemajú momentálne materiálny dopad na celkový hospodársky výsledok spoločnosti a prípadný efekt zmeny hodnoty eura oproti ostatným menám považuje Spoločnosť za nevýznamný.

24.7. Vojnový konflikt na Ukrajine

Spoločnosť nemá žiadne priame obchodné operácie so spoločnosťami pôsobiacimi na Ukrajine, Rusku ani Bielorusku. Avšak spoločnosť sleduje a kontroluje dodržiavanie sankčných balíčkov, ktoré vydala Európska únia v súvislosti s vojnou na Ukrajine

25. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Vedenie Spoločnosti nepredpokladá významné ohrozenie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v blízkej budúcnosti (t.j. počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu zostavenia ÚZ).

Po 31. decembri 2023 do dňa zostavenia účtovnej závierky Spoločnosti nenastali žiadne iné udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke za rok 2023.

26. SCHVÁLENIE INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Táto individuálna účtovná závierka na stranách 3 až 28 bola odsúhlasená spoločníkom spoločnosti Vaillant Industrial Slovakia s.r.o. a schválená na vydanie dňa 19. júna 2024.



Martin Haluška
Konateľ



Miroslav Kubányi
Konateľ