
Panasonic Industrial Devices Slovakia s.r.o.

Účtovná zvierka
k 31. decembru 2024

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom
Európskou úniou (EU)

Obsah

Správa nezávislého audítora	3 - 5
Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2024	6
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. decembra 2024	7
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2024	8 - 9
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2024	10
Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2024	11 - 53



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábřeží 10
811 02 Bratislava
Slovakia

Tel +421 (0)2 59 98 41 11
Web www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Spoločníkovi a konateľovi spoločnosti Panasonic Industrial Devices Slovakia s.r.o.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Panasonic Industrial Devices Slovakia s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024;
- a za rok od 1. januára do 31. decembra 2024:
- výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku;
 - výkaz zmien vlastného imania;
 - výkaz peňažných tokov;
- a
- poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2024, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva 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 našej správe v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („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 správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou 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 správou a riadením 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 zachovávame 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 spochybniť 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.

- Naplánovať a vykonať audit skupiny tak, aby sme získali dostatočné a vhodné audítorské dôkazy týkajúce sa finančných informácií spoločností alebo podnikateľských jednotiek v rámci skupiny, ktoré sú základom pre vyjadrenie názoru na účtovnú závierku Skupiny. Sme zodpovední za riadenie, dohľad a kontrolu audítorskej práce vykonávanej na účely auditu skupiny. Za náš názor audítora sme naďalej zodpovední výlučne my.

S osobami poverenými správou a riadením 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.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahrňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné 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. Ak na základe nami vykonanej práce prídeme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

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

Keď obdržíme výročnú správu, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či, vo všetkých súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok končiaci sa 31. decembra 2024 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

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

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



M. Mazániková
Zodpovedný audítor:
Ing. Ivana Mazániková
Licencia SKAU č. 910

Bratislava, 15. mája 2025

Panasonic Industrial Devices Slovakia s.r.o.
Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2024

v eurách

	Poznámka	31. december 2024	31. december 2023
Majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	8	70 846 024	87 281 357
Nehmotný majetok	9	110 974	127 349
Dlhodobý finančný majetok		25 649	25 649
Ostatný majetok dlhodobý	14	23 974	4 330 041
Odložená daňová pohľadávka	10	14 122 128	6 697 228
Neobežný majetok celkom		85 128 749	98 461 624
Zásoby	11	101 221 335	113 384 850
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	13	97 348 992	84 353 742
Ostatný majetok krátkodobý	14	4 743 003	10 289 896
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	15	3 490 608	1 727 243
Majetok ocenený v reálnej hodnote		127 140	0
Daň z príjmov		0	681 436
Obežný majetok celkom		206 931 078	210 437 167
Majetok celkom		292 059 827	308 898 791
Vlastné imanie			
Základné imanie		21 908 000	21 908 000
Zákonný rezervný fond		2 190 798	2 190 798
Ostatné kapitálové fondy		25 000 000	25 000 000
Nerozdelený zisk/Neuhradená strata		33 708 012	(4 996 929)
Vlastné imanie celkom	21	82 806 810	44 101 869
Záväzky			
Záväzky z nájmu	29	1 597 850	2 030 804
Rezervy	17	2 224 139	2 183 206
Zmluvné záväzky	19	0	16 954 768
Neobežné záväzky celkom		3 821 989	21 168 778
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	18	122 528 472	102 031 079
Záväzky z nájmu	29	1 486 066	1 435 440
Úvery a pôžičky	16	30 506 000	111 520 000
Záväzky ocenené v reálnej hodnote		0	252 382
Rezervy	17	21 856 042	5 919 438
Zmluvné záväzky	19	684 191	7 477 384
Ostatné záväzky	20	11 940 869	14 992 421
Daň z príjmov		16 429 388	0
Obežné záväzky celkom		205 431 028	243 628 144
Záväzky celkom		209 253 017	264 796 922
Vlastné imanie a záväzky celkom		292 059 827	308 898 791

Poznámky na stranách 11 až 53 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

v eurách

Za rok končiaci sa 31. decembra	Poznámka	2024	2023
Výnosy z predaja výrobkov		588 141 292	603 505 494
Výnosy z predaja tovaru		63 615 515	37 872 332
Výnosy z predaja služieb		35 465 165	8 858 660
Výnosy z predaja materiálu a odpadu		12 143 941	5 369 701
Výnosy z predaja foriem na zákazníkov		1 163 164	606 521
Výnosy	22	700 529 077	656 212 708
Ostatné výnosy	23	6 273 445	392 457
Zmena stavu vnútro podnikových zásob		6 836 304	7 800 090
Spotreba materiálu		(392 494 727)	(451 506 259)
Spotreba energií		(3 441 655)	(4 295 157)
Náklady na predaný tovar		(61 066 672)	(32 840 473)
Náklady na predaný materiál		(11 578 400)	(4 031 995)
Osobné náklady	24	(64 872 536)	(65 966 473)
Odpisy	8, 9	(27 265 624)	(22 736 241)
Opravné položky k majetku	8	(16 698 154)	0
Služby	25	(75 341 052)	(73 099 356)
Ostatné náklady	26	(10 631 377)	(452 552)
Zisk/strata z prevádzkovej činnosti		50 248 629	9 476 749
Finančné výnosy		3 016 107	3 563 683
Finančné náklady		(5 196 398)	(7 204 518)
Finančné náklady, netto	27	(2 180 291)	(3 640 835)
Zisk/strata pred zdanením		48 068 338	5 835 914
Daň z príjmov	28	(9 363 397)	(1 314 227)
Zisk/strata po zdanení		38 704 941	4 521 687
Ostatné súčasti komplexného výsledku <i>Položky, ktoré nebudú prevedené do výsledku hospodárenia:</i>		0	0
Ostatné súčasti komplexného výsledku za účtovné obdobie		0	0
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		38 704 941	4 521 687

Poznámky na stranách 11 až 53 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

v eurách

	Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk/ neuhradená strata	Celkom
Stav k 1. januáru 2024		21 908 000	2 190 798	25 000 000	(4 996 929)	44 101 869
Zisk za rok		0	0	0	38 704 941	38 704 941
Ostatné súčasti komplexného výsledku		0	0	0	0	0
Komplexný výsledok celkom		0	0	0	38 704 941	38 704 941
Transakcie s vlastníkami						
Vyplatené dividendy		0	0	0	0	0
Transakcie s vlastníkami celkom		0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2024	21	21 908 000	2 190 798	25 000 000	38 708 012	82 806 810

Poznámky na stranách 11 až 53 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

v eurách

Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk/ neuhradená strata	Celkom
Stav k 1. januáru 2023	21 908 000	2 190 798	25 000 000	(9 518 616)	39 580 182
Zisk za rok	0	0	0	4 521 687	4 521 687
Ostatné súčasti komplexného výsledku	0	0	0	0	0
Komplexný výsledok celkom	0	0	0	4 521 687	4 521 687
Transakcie s vlastníkami					
Vyplatené dividendy	0	0	0	0	0
Transakcie s vlastníkami celkom	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2023	21 908 000	2 190 798	25 000 000	(4 996 929)	44 101 869

Poznámky na stranách 11 až 53 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

v eurách

Za rok končiaci sa 31. decembra	Poznámka	2024	2023
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Čistý zisk		38 704 941	4 521 687
Odpisy	8,9	27 265 624	22 736 241
Opravné položky k majetku	8	16 698 154	0
Opravné položky k zásobám	11	(2 273 807)	5 348 812
Nákladové úroky	27	2 477 456	3 187 569
Výnosové úroky	27	(206 926)	(15 522)
Rezervy	17	15 977 537	(8 999 122)
Daň z príjmov	28	9 363 397	1 314 227
Manká a škody		10 761	10 168
Zisk z predaja dlhodobého majetku a materiálu	23	(2 908 965)	(23 969)
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		105 108 172	28 080 091
Prírastok pohľadávok z obchodného styku a iných finančných pohľadávok a ostatného majetku	13	(8 094 004)	(14 220 202)
Úbytok / (prírastok) zásob	11	14 426 561	(13 872 826)
(Úbytok) / prírastok záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov	18	(4 954 018)	60 283 093
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		106 486 711	60 270 156
Daň z príjmu prijatá/(zaplatená)		322 527	(1 076 724)
Platený úrok		(3 572 822)	(1 059 483)
Prijatý úrok		206 926	15 522
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		103 443 342	58 149 471
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	8,9	(22 993 321)	(36 272 895)
Výnosy z predaja dlhodobého majetku		3 784 157	251 644
Čisté peňažné toky z investičných činností		(19 209 164)	(36 021 251)
Peňažné toky z finančných činností			
Platby za nájmy týkajúce sa istiny	29	(1 456 813)	(1 403 732)
Prijaté pôžičky - príjem peňazí	16	(81 014 000)	(19 710 000)
Zvýšenie základného imania		0	0
Vyplatené dividendy		0	0
Čisté peňažné toky z finančných činností		(82 470 813)	(21 113 732)
Čistý nárast/úbytok peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		1 763 365	1 014 487
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku roka	15	1 727 243	712 756
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci roka	15	3 490 608	1 727 243

Poznámky na stranách 11 až 53 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

Vykazujúca účtovná jednotka

Panasonic Industrial Devices Slovakia s. r. o. (ďalej ako "Spoločnosť") je spoločnosť založená na Slovensku.

Sídlo Spoločnosti je:

Oravická 616
028 01 Trstená
Slovensko

Spoločnosť bola založená 15. mája 1997 a do obchodného registra bola zapísaná 17. júna 1997 (Obchodný register Okresného súdu Žilina, spis. oddiel: Sro, Vložka 10396/L). Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je 36 372 285 daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020128825.

Hlavné činnosti Spoločnosti

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti sú:

- výroba elektronických súčiastok,
- výroba a montáž elektronických prístrojov a zariadení,
- kúpa tovaru za účelom jeho ďalšieho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod), alebo za účelom jeho ďalšieho predaja iným prevádzkovateľom živností (veľkoobchod),
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb.

Počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti v účtovnom období 2024 bol 2 476 (v účtovnom období 2023 bol 2 707).

Počet zamestnancov k 31. decembru 2024 bol 2 229, z toho 26 vedúcich zamestnancov (k 31. decembru 2023 2 724 zamestnancov z toho 25 vedúcich zamestnancov).

Údaje o neobmedzenom ručení

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

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa IFRS v znení prijatom Európskou Úniou v súlade s § 17 ods. 6 a § 17a ods. 2 zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024.

Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie

Táto účtovná závierka bola zostavená k 31. decembru 2024 a za rok končiaci sa 31. decembra 2024 a bola zostavená a schválená na zverejnenie štatutárnym orgánom Spoločnosti 14. mája 2025.

Spoločníci Spoločnosti môžu meniť túto účtovnú závierku do jej schválenia valným zhromaždením.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Účtovná závierka k 31. decembru 2023, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením 18. júna 2024.

Informácie o orgánoch Spoločnosti

Konateľ Robert Sippel

Prokurista Ing. Jozef Hricov
Javier Casanova Castillo (Vznik funkcie: 01.05.2024)
Harry Fercho (Skončenie funkcie: 31.03.2024)

Informácie o štruktúre spoločníkov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Štruktúra spoločníkov k 31. decembru 2024 bola nasledovná:

Spoločník	Výška podielu na základnom imaní v eur		Obchodný podiel v %
	absolútne	v %	
Panasonic Industrial Devices Europe GmbH	21 908 000	100	100
Spolu	21 908 000	100	100

Informácie o materskej spoločnosti, ktorá zostavuje účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku

Spoločnosť Panasonic Industrial Devices Europe GmbH, Lüneburg, Spolková republika Nemecko zostavuje konsolidovanú závierku za najmenšiu skupinu, pre ktorú je Spoločnosť dcérsym podnikom. Spoločnosť Panasonic Corporation, Osaka, Japonsko zostavuje konsolidovanú závierku za najväčšiu skupinu, pre ktorú je Spoločnosť dcérsym podnikom.

Závierky možno dostať priamo v sídle spoločnosti Panasonic Industrial Devices Europe GmbH na adrese Zeppelinstrasse 19, 213 37 Lüneburg, Spolková republika Nemecko.

Schválenie audítora

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo 18. júna 2024 spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie končiace sa 31. decembra 2024.

2. Vyhlásenie o zhode

Táto účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS/EU).

3. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern).

Základy pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená podľa zásady historických obstarávacích cien.

Funkčná a prezentačná mena

Funkčnou menou Spoločnosti je euro. Účtovná závierka je prezentovaná v mene euro a všetky finančné informácie prezentované v mene euro sú zaokrúhlené na celé euro, ak nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS/EU vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti urobilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov 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 môžu líšiť od odhadov. Rozdiely medzi skutočnými výsledkami a odhadmi a úsudkami nie sú významné.

Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov 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.

4. Významné účtovné metódy a účtovné zásady

Účtovné metódy a účtovné zásady uvedené nižšie boli konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke.

a) Cudzía mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu výmenným kurzom Európskej centrálnej banky platným v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sú prepočítané na euro kurzom cudzej meny platným ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Kurzové rozdiely z prepočtu cudzej meny sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

b) Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

i. Vykazovanie a oceňovanie

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia sú prvotne ocenené obstarávacou cenou alebo vlastnými nákladmi, zníženými o oprávky (pozri nižšie) a o kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod h)). Obstarávacia cena zahŕňa všetky výdavky priamo priraditeľné k obstaraniu majetku. Vlastné náklady majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňajú náklady na materiál, priame mzdové náklady, všetky priamo priraditeľné náklady na uvedenie majetku do stavu, v ktorom je schopný prevádzky určeným spôsobom. Tam, kde je to relevantné, obstarávacia cena/vlastné náklady zahŕňajú aj prvotný odhad nákladov na demontáž a odstránenie majetku a na uvedenie miesta jeho umiestnenia do pôvodného stavu, a náklady na úvery a pôžičky, ako je opísané nižšie.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku, sú súčasťou obstarávacej ceny/vlastných nákladov tohto majetku.

Ak položky nehnuteľností, strojov a zariadení majú rôznu dobu použiteľnosti, potom sú účtované ako samostatné položky (veľké náhradné diely) nehnuteľností, strojov a zariadení.

Zisk a strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení sa zistí porovnaním výnosov z vyradenia a účtovnej hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení a vykazuje sa vo výkaze ziskov a stráv, v prevádzkovej činnosti netto.

ii. Následné náklady

Následné náklady sa aktivujú iba vtedy, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s týmito nákladmi budú plynúť do Spoločnosti.

iii. Odpisy

Odpisy sa počítajú z odpisovateľnej hodnoty, ktorou je obstarávacía cena majetku po odpočítaní jeho reziduálnej hodnoty.

Odpisy sú vykázané s vplyvom na výsledok hospodárenia v prevádzkovej činnosti na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehnuteľností, strojov a zariadení. Odpisovať sa začína vtedy, keď je majetok k dispozícii na používanie. Pozemky a obstarávaný hmotný majetok sa neodpisujú.

Odhadované doby použiteľnosti, metódy odpisovania a odpisové sadzby sú stanovené pre jednotlivé skupiny nehnuteľností, strojov a zariadení a sú nasledovné:

	Predpokladaná doba použiteľnosti v mesiacoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Budovy	300	4 %	Lineárna
Stroje, prístroje a zariadenia	48 – 180	6,7 – 25%	Lineárna
Nástroje	24 – 48	25 - 50%	Lineárna
Dopravné prostriedky	36	33,3%	Lineárna
Inventár	60 – 180	6,7 - 20%	Lineárna
PC, tlačiarne, kopírovacie zariadenia	48	25%	Lineárna
Ostatný hmotný majetok	24	50 %	Lineárna

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a reziduálne hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobí sa úpravy.

iv. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

Faktory, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty majetku sú:

- technologický pokrok,
- významne nedostatočné prevádzkové výsledky v porovnaní s historickými alebo plánovanými prevádzkovými výsledkami,
- významné zmeny v spôsobe použitia majetku Spoločnosti alebo celkovej zmeny stratégie Spoločnosti,
- zastaralosť produktov.

Ak Spoločnosť zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku prevyšuje účtovná hodnota majetku jeho návratnú hodnotu, určí zníženie hodnoty majetku na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku, vrátane jeho prípadného predaja. Odhadované zníženie hodnoty by sa mohlo preukázať ako nedostatočné, ak analýzy nadhodnotili peňažné toky alebo ak sa menia podmienky v budúcnosti. Pre viac informácií pozri bod h) Zníženie hodnoty.

c) Nehmotný majetok**i. Vykazovanie a oceňovanie**

Nehmotný majetok obstaraný Spoločnosťou má určitú dobu použiteľnosti a oceňuje sa obstarávacou cenou zníženou o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod h)).

ii. Následné náklady

Následné náklady sa aktivujú len vtedy, ak zvýšia budúce ekonomické úžitky obsiahnuté v položke nehmotného majetku, ktorého sa týkajú. Všetky ostatné náklady, vrátane nákladov na interne generovaný goodwill a značky, sa vykazujú ako náklad s vplyvom na výsledok hospodárenia, v prevádzkovej činnosti v tom období, v ktorom vznikli.

iii. Odpisy

Odpisy sa počítajú z obstarávacej ceny/vlastných nákladov majetku.

Odpisy sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia, v prevádzkovej činnosti na rovnomernom základe počas odhadovanej doby používania jednotlivých položiek nehmotného majetku. Odpisovanie začína vtedy, keď je majetok k dispozícii na používanie.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú stanovené pre neobežný nehmotný majetok nasledovne:

	Predpokladaná doba použiteľnosti v mesiacoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Softvér	24 - 48	25 % - 50 %	Lineárna

Metódy odpisovania a doby použiteľnosti sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa úpravy.

iv. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

Posúdenie zníženia hodnoty nehmotného majetku je vykonané podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je popísané v účtovnej zásade b) iv. vyššie a v účtovnej zásade h).

d) Nájom (Spoločnosť ako nájomca)

Pri uzavretí zmluvy Spoločnosť vyhodnocuje, či zmluva obsahuje nájom. Zmluva predstavuje nájomnú zmluvu respektíve obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie daného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Spoločnosť považuje zmluvu za nájom, ak spĺňa všetky nasledujúce podmienky:

- existuje identifikovaný majetok, či už explicitne alebo implicitne, a
- nájomca získa v podstate všetky ekonomické úžitky z používania identifikovaného majetku, a
- nájomca má právo riadiť používanie identifikovaného majetku.

Pri prvotnom vykázaní a následnom precenení lízingovej zmluvy, ktorá obsahuje lízingovú a ne-lízingovú zložku Spoločnosť priradí zmluvne dohodnutú protihodnotu na každú lízingovú zložku pomerne na základe ich hodnoty v prípade, ak by boli dohodnuté samostatne, a na základe celkovej hodnoty ne-lízingových zložiek, ak by boli dohodnuté samostatne. Spoločnosť účtuje samostatne o lízingových a ne-lízingových zložkách pri nájmoch

nehnutelností a prístrojov a zariadení. Pri nájmoch vozidiel a iného majetku Spoločnosť neúčtuje o lízingovej ako aj ne-lízingovej zložke samostatne avšak ich považuje za jednu lízingovú zložku.

Spoločnosť vykáže právo na používanie majetku a záväzkov z nájmu na začiatku nájmu. Počiatočná hodnota práva na používanie majetku sa stanoví ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z nájmu, platieb nájomného uskutočnených pred alebo v deň začatia nájmu, počiatočných priamych nákladov na strane nájomcu ponížených o akékoľvek obdržané lízingové stimuly.

Pri stanovení doby nájmu sa predovšetkým posudzuje dĺžka dohodnutej doby nájmu ako aj možnosti jej predčasného ukončenia resp. možnosti predĺženia zmluvy. Pri posudzovaní pravdepodobnosti uplatnenia možnosti predĺženia resp. predčasného ukončenia doby nájmu Spoločnosť berie do úvahy všetky relevantné skutočnosti a okolnosti, ktoré poskytujú ekonomické podnety na uplatnenie (neuplatnenie) týchto možností. Doba, o ktorú je možné zmluvu predĺžiť (resp. doba, ktorá nasleduje po možnosti zmluvu predčasne ukončiť), sa zahŕňa do doby nájmu iba v prípade, že si je Spoločnosť dostatočne istá, že predĺženie bude uplatnené.

Právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby nájmu od začatia nájmu až do jeho ukončenia. V prípade, ak nájom zahŕňa prevod vlastníctva alebo kúpnu opcii, sa právo na používanie majetku odpisuje rovnomerne počas doby použiteľnosti majetku. Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu. Posúdenie možného znehodnotenia práva na používanie majetku sa uskutočňuje podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je opísané v účtovnej zásade b) iv. vyššie a v účtovnej zásade h).

Záväzkov z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň sprístupnenia najatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). Záväzky z nájmu sa prvotne oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok (splátok nájomného) počas doby nájmu, ktoré neboli zaplatené k dátumu počiatočného ocenenia s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje prírastková výpožičková miera nájomcu („the incremental borrowing rate“).

Prírastková výpožičková miera nájomcu bola stanovená na základe dostupných finančných informácií týkajúcich sa Spoločnosti. Následné precenenie záväzku z nájmu sa vykoná v prípade, že dôjde k zmene podmienok zmluvy, napríklad zmena doby nájmu z dôvodu uplatnenia možnosti na predĺženie prípadne predčasné ukončenie zmluvy, zmena platby za nájom na základe zmeny indexu alebo sadzby používanej pri stanovení platieb, zmena posúdenia pravdepodobnosti uplatnenia kúpnej opcie atď. Akékoľvek následné prehodnotenie záväzku z nájmu bude mať vplyv aj na ocenenie práva na používanie majetku. Ak by to viedlo k zápornej hodnote práva na používanie majetku, zostávajúci vplyv sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia (takže výsledné právo na používanie majetku bude vykázané v nulovej hodnote).

Spoločnosť nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzkov z nájmu pri všetkých typoch nájomných zmlúv s dobou nájmu 12 mesiacov alebo menej. Náklady súvisiace s týmito nájmi sú v účtovnej závierke vykázané ako prevádzkové náklady rovnomerne počas doby nájmu.

Spoločnosť tiež nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzkov z nájmu pri nájomných zmluvách, v ktorých je hodnota najatého majetku jednoznačne nižšia ako 5 000 EUR. Pri určení predpokladanej hodnoty majetku sa vychádza z predpokladu, že sa jedná o nový majetok. Ak nie je možné spoľahlivo určiť hodnotu majetku, voliteľná výnimka sa pre takýto nájom neaplikuje.

Spoločnosť vo výkaze finančnej pozície vykazuje právo na používanie majetku v rámci nehnuteľností, strojov a zariadení a záväzky z nájmu v rámci krátkodobých a dlhodobých záväzkov z nájmu. Ďalej Spoločnosť vo výkaze peňažných tokov vykázala transakcie súvisiace s nájmom nasledovne:

- platby za istinu týkajúcu sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z finančných činností,
- platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti, a
- platby za krátkodobý nájom, nájom drobného majetku a platby variabilných častí nájomného, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti.

e) Finančné nástroje

i. Nederivátový finančný majetok

Klasifikácia

Spoločnosť zaradila svoj nederivátový finančný majetok do kategórie finančného majetku oceňovaného v umorovanej hodnote. Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Vedenie Spoločnosti klasifikuje finančný majetok pri jeho prvotnom vykázaní. Klasifikácia finančného majetku sa môže zmeniť iba v prípade, že dôjde k zmene obchodného modelu. V takom prípade sa dotknutý finančný majetok preklasifikuje v prvý deň účtovného obdobia nasledujúceho po zmene obchodného modelu.

Posúdenie obchodného modelu

Spoločnosť posudzuje ciele obchodného modelu, na základe ktorého drží finančný majetok. Posúdenie obchodného modelu obsahuje:

- stanovené postupy a ciele pre finančný majetok a výkon týchto postupov v praxi,
- ako je výkonnosť finančného majetku vyhodnocovaná a predkladaná vedeniu Spoločnosti,
- riziká, ktoré majú vplyv na výkonnosť obchodného modelu (a finančného majetku držaného v rámci daného obchodného modelu) a ako Spoločnosť tieto riziká riadi,
- ako sú manažéri zodpovední za odmeňovania (napr. či sú odmeny stanovené na základe reálnej hodnoty riadeného majetku resp. na základe prijatých zmluvných peňažných tokov,
- frekvenciu, objem a načasovanie predaja finančného majetku v predchádzajúcich obdobiach, dôvody pre tieto predaje a očakávané predaje do budúcnosti.

Presuny finančného majetku tretím stranám, ktoré nevyústia do odúčtovania finančného majetku, sa nepovažujú za predaj pre účely posúdenia.

Posúdenie, či zmluvné peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny

Pre účely tohto posúdenia je „istina“ definovaná ako reálna hodnota finančného majetku pri jeho prvotnom vykázaní. „Úrok“ je definovaný ako protihodnota za časovú hodnotu peňazí a za úverové riziko týkajúce sa nezaplatenej istiny za určité obdobie a za ďalšie základné riziká a náklady (napr. riziko likvidity a administratívne náklady) a obsahuje taktiež maržu.

Pre posúdenie, či zmluvné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny, Spoločnosť posudzuje zmluvné podmienky finančného nástroja. Napríklad, či finančný majetok obsahuje zmluvné podmienky, ktoré môžu takým spôsobom ovplyvniť načasovanie a hodnotu zmluvných peňažných tokov, že by táto podmienka nebola splnená. Posúdenie tiež zahŕňa:

- podmienené udalosti, ktoré môžu ovplyvniť načasovanie a hodnotu peňažných tokov,
- platby vopred a opcie na predĺženie,
- podmienky, ktoré obmedzujú nároky Spoločnosti na peňažné toky zo špecifického majetku (napr. bez-regresné doložky).

Finančný majetok v umorovanej hodnote obsahuje pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Pohľadávky sa považujú za držané za účelom inkasa peňažných tokov (angl. „held-to-collect“) pričom zostávajú vykazované Spoločnosťou.

Následné oceňovanie a zisk a strata

Finančný majetok v umorovanej hodnote sa následne oceňuje s použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Umorovaná hodnota sa zníži o straty zo zníženia hodnoty. Výnosové úroky, kurzové zisky a straty a strata zo zníženia hodnoty sú vykázané s vplyvom na výsledok hospodárenia. Zisk alebo strata pri odúčtovaní sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Odúčtovanie

Finančný majetok je odúčtovaný, keď

- majetok je splatený alebo práva na peňažné toky z tohto majetku uplynuli iným spôsobom alebo
- Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode peňažných platieb z tohto majetku okamžite po ich obdržaní, pričom
- previedla v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom tohto majetku, alebo
- nepreviedla a ani si neopnechala v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom, ale neopnechala si kontrolu. Kontrola je ponechaná, ak zmluvná strana, ktorá majetok obstarala, nemá praktickú schopnosť predať tento majetok nezávislej tretej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

ii. Nederivátové finančné záväzky - ocenenie

Spoločnosť klasifikuje nederivátové finančné záväzky do kategórie ostatných finančných záväzkov.

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi.

Úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou zníženou o súvisiace priamo priraditeľné transakčné náklady. Následne sa úročené úvery a pôžičky oceňujú v umorovanej hodnote, pričom rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia a počiatočným ocenením, sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia metódou efektívnej úrokovej miery počas doby trvania úverového vzťahu.

iii. Deriváty

Spoločnosť uzatvára zmluvy na menové forwardy. Majetok a záväzky týkajúce sa týchto derivátov sa oceňujú v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

f) Zásoby

Zásoby sú ocenené obstarávacou cenou/vlastnými nákladmi alebo čistou realizačnou hodnotou, podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena pri bežnom obchodnom styku znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a o predpokladané náklady súvisiace s predajom.

Nakupované zásoby sú ocenené váženým aritmetickým priemerom z obstarávacích cien. Obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania a súvisiace náklady (clo, prepravu, poistné, provízie, atď.) ktoré vznikli v súvislosti s uvedením zásob do ich súčasného miesta a stavu. Zľavy a rabaty sú súčasťou ocenenia zásob.

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

týchto zásob na základe priamych mzdových nákladov. Správna réžia, odbytové náklady a úroky z úverov a pôžičiek nie sú súčasťou vlastných nákladov.

Zníženie hodnoty zásob na ich čistú realizačnú hodnotu a všetky straty zo zásob sa vykazujú ako náklad v tom účtovnom v období, v ktorom k zníženiu hodnoty alebo k strate došlo.

g) Majetok a záväzky zo zmlúv so zákazníkmi

Majetok zo zmlúv so zákazníkmi sa vykáže, ak Spoločnosť vykázala výnosy z dodania zmluvne dohodnutých plnení, zákazník ešte nezaplatil a zároveň musia byť pre vystavenie faktúry a vykázanie pohľadávky z obchodného styku splnené iné kritériá (ako napríklad uplynutie času).

Záväzky zo zmlúv so zákazníkmi zahŕňajú prijaté platby od zákazníkov, ktoré sa budú do výnosov účtovať v budúcich obdobiach.

h) Zníženie hodnoty

Nederivátový finančný majetok

Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku, k majetku zo zmlúv so zákazníkmi a ostatným pohľadávkam sa oceňujú na základe modelu očakávaných strát z úverov („ECL“) podľa doby životnosti. Celoživotné ECL sú také ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných udalostí zlyhania počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja.

Spoločnosť posudzuje zníženie hodnoty pre skupiny nederivátového finančného majetku s podobným vyhodnotením rizika (napr. na základe jednotlivých segmentov podľa typu zákazníka resp. podľa geografických oblastí odbytu pri pohľadávkach z obchodného styku) vždy ku dátumu zostavenia účtovnej závierky. Miera očakávaného znehodnotenia predovšetkým vychádza z počtu dní po splatnosti pre jednotlivé skupiny nederivátového finančného majetku a pravdepodobnosti nesplatenia nederivátového finančného majetku počas celej doby životnosti. Spoločnosť pri jej stanovení posudzuje primerané a podložené informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez nadmerných nákladov a úsilia. Takéto porovnanie zahŕňa kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzu vychádzajúcu z predchádzajúcich historických skúseností Spoločnosti, ratingovom ohodnotení a očakávaného budúceho vývoja.

Spoločnosť predpokladá, že úverové riziko nederivátového finančného majetku sa výrazne zvýšilo, ak je viac ako 30 dní po splatnosti. Spoločnosť považuje nederivátový finančný majetok za objektívne znehodnotený, ak je splnené aspoň jedno z nasledujúcich kritérií:

- finančné aktívum je viac ako 90 dní po splatnosti; alebo
- na majetok zmluvnej strany bol vyhlásený konkurz respektíve došlo k obdobnej udalosti, ktorá poukazuje na významné finančné ťažkosti zmluvnej strany a pravdepodobnosť nezaplatenia zo strany dlžníka; alebo
- došlo k reštrukturalizácii pohľadávok Spoločnosti za podmienok, o ktorých by Spoločnosť za normálnej situácie neuvažovala; alebo
- na základe posúdenia manažérov zodpovedných za riadenie úverového rizika došlo k objektívnemu znehodnoteniu nederivátového finančného majetku a je nepravdepodobné, že dlžník zaplatí svoje záväzky voči Spoločnosti v plnom rozsahu.

Spoločnosť odpíše nederivátový finančný majetok, ak na základe niektorého alebo viacerých uvedených kritérií nepredpokladá, že bude zo strany dlžníka uhradený. Časť odpísaného finančného majetku môže byť neskôr dlžníkom uhradená, napríklad na základe súdneho rozhodnutia. V takom prípade sa uhradená suma vykáže vo výsledku hospodárenia.

Maximálne vystavenie sa riziku pri nesplatení nederivátového finančného majetku ku dňu zostavenia účtovnej závierky predstavuje jeho zostatková účtovná hodnota vykázaná v účtovnej závierke.

Ocenenie ECL

ECL sú pravdepodobnosťou vážený odhad kreditných strát. Úverové straty sa oceňujú ako súčasná hodnota všetkých peňažných nedostatkov (t. j. rozdiel medzi peňažnými tokmi splatnými účtovnej jednotke v súlade so zmluvou a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva).

ECL sú diskontované efektívnou úrokovou sadzbou finančného aktíva.

Nefinančný majetok

Účtovná hodnota nefinančného majetku Spoločnosti, iného ako sú zásoby (pozri účtovné zásady bod f)) a odložená daňová pohľadávka (pozri účtovné zásady bod l)) sa posudzuje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka z hľadiska možnosti existencie indikátorov zníženia hodnoty tohto majetku. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa návratná hodnota daného majetku.

Zníženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Zníženie hodnoty sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia, v prevádzkovej činnosti. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo skupín majetku. Zníženie hodnoty vykázané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované ako zníženie účtovnej hodnoty majetku v jednotke (skupine jednotiek) proporčne.

Návratná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky je reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo hodnota v používaní, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri určení hodnoty v používaní sa predpokladané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie budúcej časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje do veľkej miery samostatné peňažné toky, sa návratná hodnota určuje pre skupinu jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, do ktorej tento majetok patrí.

Straty zo zníženia hodnoty majetku vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa vyhodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že sa strata znížila alebo prestala existovať. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých na určenie návratnej hodnoty.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší len v rozsahu, v akom účtovná hodnota majetku neprevýši účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

Zásady posúdenia zníženia hodnoty nefinančného majetku sú opísané aj v účtovných zásadách bod 4. b) iv.

i) Rezervy

Rezerva sa vykáže vo výkaze finančnej pozície, ak má Spoločnosť v dôsledku minulej udalosti existujúci právny alebo implicitný záväzok, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku bude viesť k úbytku ekonomických úžitkov v budúcnosti. Pri určení hodnoty rezerv sa očakávané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie hodnoty peňazí a riziká vzťahujúce sa na daný záväzok.

Záruky

Rezerva na záruky sa vykáže, keď sú výrobky alebo služby, na ktoré sa záruka vzťahuje, predané. Rezerva sa tvorí na základe historických údajov pri zohľadnení všetkých možných výsledkov a pravdepodobností ich splnenia.

j) Tržby

Spoločnosť používa päť-krokový model na posúdenie, kedy a v akej výške má byť vykázaný výnos. Pri uplatňovaní päť-krokového modelu na zmluvy so zákazníkmi Spoločnosť identifikuje jednotlivé zmluvné povinnosti na plnenie a stanoví zmluvnú cenu (transakčnú cenu) v súlade s požiadavkami IFRS 15.

Spoločnosť účtuje o výnosoch zo zmlúv so zákazníkmi vtedy, keď prevedie kontrolu nad výrobkami, tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej Spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Zmluvy obvykle obsahujú jednu povinnosť plnenia. V prípade, že zmluva so zákazníkom obsahuje viacero povinností plnenia, Spoločnosť alokuje celkové výnosy zo zmluvy so zákazníkom na jednotlivé povinnosti plnenia podľa individuálne dohodnutých zmluvných podmienok.

i. Predaj vlastných výrobkov a tovaru

Tržby z predaja výrobkov a tovaru sa vykazujú v deň splnenia dodávky podľa Obchodného zákonníka, podľa Incoterms alebo podľa podmienok dohodnutých v zmluve. Tržby z predaja vlastných výrobkov a tovaru z bežných činností sa oceňujú v hodnote prijatej protihodnoty alebo nárokovateľnej protihodnoty uvedenej v zmluve so zákazníkom po zohľadnení všetkých vratiek, obchodných zliav a objemových rabatov. Zmluvy so zákazníkmi neobsahujú významný komponent financovania, pretože úhrada transakčnej ceny je splatná podľa platných platobných podmienok dohodnutých so zákazníkom, obvykle do jedného mesiaca.

Spoločnosť poskytuje zákazníkovi na výrobky štandardnú záruku. Na základe historickej skúsenosti Spoločnosť v súvislosti s týmito štandardnými zárukami neočakáva významné odúčtovanie vykázaných výnosov.

ii. Služby

Tržby z poskytovaných služieb sa vykážu priebežne v závislosti od toho, kedy je príslušná služba poskytnutá v zmysle dohodnutých zmluvných podmienok. Úhrada transakčnej ceny je splatná podľa platných platobných podmienok dohodnutých so zákazníkom, obvykle do jedného mesiaca.

k) Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú najmä:

- nákladové úroky z úverov a pôžičiek, počítané metódou efektívnej úrokovej miery (okrem tých, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku);
- výnosové úroky z investovaných prostriedkov;
- čistá strata / zisk z derivátových finančných nástrojov vykázaných v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia;
- poplatky za vedenie účtu; a
- kurzové zisky a straty.

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia na báze časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej sadzby.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré nie sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku, sa vykážu s vplyvom na výsledok hospodárenia metódou efektívnej úrokovej miery.

I) Daň z príjmov

Daň z príjmov (náklad) zahŕňa splatnú a odloženú daň. Splatná a odložená daň sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia okrem prípadov, kedy sa týka podnikových kombinácií alebo položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

i. Splatná daň

Splatná daň z príjmov je očakávaný daňový záväzok alebo pohľadávka zo zdaniteľných príjmov alebo strát za účtovné obdobie s použitím sadzby dane platnej pre dané účtovné obdobie a úprav daňového záväzku minulých rokov.

ii. Odložená daň

Odložená daň sa vykáže z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely finančného výkazníctva a ich daňovou základňou. Odložená daň sa nepočíta z dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov v transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a ktorá v čase transakcie nemá vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane.

Odložená daň vyjadruje daňové dôsledky, ktoré sledujú spôsob, akým Spoločnosť očakáva návratnosť alebo vyrovnanie účtovnej hodnoty svojho majetku a záväzkov na konci účtovného obdobia.

Odložená daň sa počíta podľa sadzby dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaniu, pričom sa použijú sadzby dane podľa zákonov, ktoré boli schválené alebo v podstate schválené do dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka a záväzok sa môžu vzájomne započítať, ak existuje právne vymožitelné právo započítať splatný daňový záväzok a pohľadávku a ak ide o rovnaký daňový úrad a rovnakého daňovníka, alebo sa týkajú rôznych daňovníkov, ale títo majú v úmysle vyrovnať daňové záväzky a pohľadávky netto alebo ich daňové pohľadávky a záväzky budú realizované súčasne.

O odloženej daňovej pohľadávke z nevyužitých daňových strát, daňových úľav a odpočítateľných dočasných rozdielov sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnať dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane z príjmov.

iii. Daňové riziko

Pri určovaní hodnoty splatnej a odloženej dane Spoločnosť berie do úvahy vplyv neistých daňových pozícií alebo ďalšie dane a úroky, ktoré by mohli byť splatné. Toto zhodnotenie je založené na odhadoch a predpokladoch a môže predstavovať celý rad úsudkov, ktoré sa viažu k budúcim udalostiam. Nové informácie, ktoré môžu byť k dispozícii, môžu zmeniť úsudok Spoločnosti ohľadom primeranosti existujúcich daňových záväzkov; takéto zmeny v daňových záväzkoch ovplyvnia náklad dane z príjmu v tom účtovnom období, v ktorom k takejto zmene dôjde.

m) Dotácie zo štátneho rozpočtu

O nároku na dotácie zo štátneho rozpočtu, podporu alebo príspevkov sa účtuje, ak je takmer isté, že sa splnia všetky podmienky súvisiace s dotáciou a súčasne, že sa dotácia poskytne.

Dotácie na úhradu nákladov, ktoré kompenzujú konkrétne náklady spojené s činnosťou Spoločnosti sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako poníženie daných nákladov v časovej a vecnej súvislosti s vynaložením nákladov na príslušný účel.

n) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky sa nediskontujú a vykazujú sa ako náklad v tom období, v ktorom zamestnanec poskytol súvisiacu službu. Rezerva sa vyказuje vo výške, v ktorej sa očakáva vyplatenie krátkodobých peňažných odmien, ak má Spoločnosť existujúci právny alebo implicitný záväzok vyplatiť túto sumu ako dôsledok služby poskytnutej zamestnancom v minulosti a tento záväzok možno spoľahlivo oceniť.

Dlhodobé záväzky so stanovenou výškou zamestnaneckých požitkov

Dlhodobé záväzky Spoločnosti vyplývajúce zo schém so stanovenou výškou zamestnaneckých požitkov predstavujú požitky, ktoré zamestnanci získajú za svoju prácu pre Spoločnosť v bežnom a predchádzajúcich obdobiach. Požitky sú diskontované, aby sa zistila ich súčasná hodnota.

o) Vzájomné započítavanie

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú a ich netto hodnota sa vyказuje vo výkaze finančnej pozície vtedy a len vtedy, ak má Spoločnosť právo na vzájomné započítanie týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo realizovať majetok a súčasne uhradiť záväzok.

Výnosy a náklady sa vyказujú na netto báze len vtedy, ak to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií.

5. Určenie reálnej hodnoty

Reálna hodnota pre účely oceňovania a/alebo zverejňovania je určená na základe nasledovných metód:

i. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je určená ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia. Krátkodobé pohľadávky, ktoré nemajú stanovenú úrokovú mieru, sa oceňujú fakturovanou sumou, ak efekt diskontovania je nevýznamný. Reálna hodnota sa určuje pri prvotnom ocenení a pre účely zverejnenia k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

ii. Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku sa približne rovná ich reálnej hodnote.

iii. Deriváty

Majetok a záväzky týkajúce sa derivátov sa oceňujú v reálnej hodnote. Pri prepočte na reálnu cenu sú všetky vstupy, ktoré majú významný vplyv na zaúčtovanú reálnu hodnotu pozorovateľné, či už priamo alebo nepriamo.

6. Uplatnenie nových štandardov a interpretácií (účinné od roka 2024)

Spoločnosť prvotne aplikovala nasledujúce nové štandardy, doplnenia a interpretácie:

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné a neobežné

Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr.

Doplnenia objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať výlučne na existencii práva Spoločnosti odložiť vyrovnanie záväzkov na konci účtovného obdobia. Právo Spoločnosti odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené.

Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Spoločnosť uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Doplnenia tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku.

Doplnenia nemali významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvotnej aplikácii.

Doplnenia k IFRS 16 Lízingy: Záväzok z lízingu pri predaji a spätnom lízingu

Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr.

Doplnenia ovplyvňujú spôsob, akým predávajúci-nájomca účtuje variabilné lízingové splátky v transakcii predaja a spätného lízingu. Doplnenia zavádzajú nový účtovný model pre variabilné platby a budú vyžadovať, aby predávajúci-nájomcovia prehodnotili a prípadne reklasifikovali transakcie predaja a spätného lízingu uzavreté od roku 2019.

Doplnenia potvrdzujú nasledovné:

- pri prvotnom vykázaní predávajúci-nájomca zahŕňa variabilné lízingové platby, keď oceňuje lízingový záväzok vznikajúci z transakcie predaja a spätného lízingu;
- po prvotnom vykázaní predávajúci-nájomca uplatňuje všeobecné požiadavky na následné účtovanie záväzku z lízingu tak, že nevykazuje žiadny zisk alebo stratu súvisiacu s právom na užívanie, ktoré si ponecháva.

Predávajúci-nájomca môže prijať rôzne prístupy, ktoré spĺňajú nové požiadavky na následné oceňovanie.

Tieto doplnenia nemenia účtovanie o lízingoch okrem tých, ktoré vznikajú pri predaji a spätnom lízingu.

Doplnenia nemali významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvotnej aplikácii.

Zmeny a doplnenia IAS 7 Výkaz peňažných tokov a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia:

Finančné dohody s dodávateľmi

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr. Zverejnenie porovnateľných informácií za vykazované obdobia prezentované pred začiatkom účtovného obdobia, v ktorom účtovná jednotka prvýkrát uplatňuje tieto dodatky, sa nevyžaduje. Takisto sa od účtovnej jednotky nevyžaduje, aby zverejňovala informácie, ktoré sa inak vyžadujú podľa týchto dodatkov, za akékoľvek priebežné obdobie prezentované v rámci účtovného obdobia, v ktorom účtovná jednotka prvýkrát uplatňuje tieto dodatky. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia zavádzajú dodatočné požiadavky pre spoločnosti na zverejňovanie informácií o finančných dohodách s dodávateľmi, ktoré by používateľom (investorom) umožnili posúdiť vplyv týchto dohôd na záväzky a peňažné toky spoločnosti a na vystavenie spoločnosti riziku likvidity. Doplnenia sa vzťahujú na finančné dohody s dodávateľmi (označované aj ako financovanie dodávateľského reťazca, financovanie záväzkov alebo spätný faktoring), ktoré majú všetky nasledujúce charakteristiky:

- poskytovateľ financií (označovaný aj ako faktor) platí sumy, ktoré Spoločnosť (kupujúci) dlhuje svojim dodávateľom;
- Spoločnosť súhlasí s tým, že zaplatí podľa podmienok dohody v ten istý deň alebo neskôr, ako sa platí jej dodávateľom;
- spoločnosti sa poskytujú predĺžené platobné podmienky alebo dodávateľia využívajú výhody skorších platobných podmienok v porovnaní s príslušným dátumom splatnosti faktúry.

Doplnenia sa však nevzťahujú na dohody o financovaní pohľadávok alebo zásob.

Doplnenia nemali významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvotnej aplikácii.

7. Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Štandardy a interpretácie prijaté Európskou úniou

Nasledujúce nové štandardy, doplnenia k štandardom a interpretácie boli prijaté Európskou úniou a ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr a neboli aplikované pri zostavení účtovnej závierky. Všetky nové štandardy, doplnenia k štandardom a interpretáciám, ktoré sú relevantné pre Spoločnosť, bude Spoločnosť aplikovať, keď nadobudnú účinnosť.

Zmeny a doplnenia IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov: Nedostatočná vymeniteľnosť

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená. Podľa IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov skupina používa pri prepočte transakcie v cudzej mene spotový výmenný kurz. V niektorých jurisdikciách nie je k dispozícii žiadny spotový kurz, pretože danú menu nemožno vymeniť za inú menu.

IAS 21 bol doplnený s cieľom objasniť:

- kedy je mena zameniteľná za inú menu a
- ako skupina odhaduje spotový kurz, keď mena nie je vymeniteľná.

Doplnenia obsahujú aj dodatočné požiadavky na zverejnenie, ktoré majú používateľom pomôcť posúdiť vplyv použitia odhadovaného výmenného kurzu na účtovnú závierku.

Spoločnosť neočakáva, že novela bude doplnenia budú mať pri jej ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku.

Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli prijaté Európskou úniou

Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke (vydaný 9. apríla 2024)

Účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr a uplatňuje sa retrospektívne. Skoršia aplikácia je povolená.

IFRS 18 nahrádza IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky. Hlavné zmeny v požiadavkách sú uvedené nižšie.

Štruktúrovanejší výkaz ziskov a strát

IFRS 18 zavádza novo definované medzisúčty „prevádzkový zisk“ a „zisk alebo strata pred financovaním a zdanením príjmu“ a požiadavku, aby sa všetky výnosy a náklady rozdelili medzi tri nové odlišné kategórie na základe hlavných podnikateľských aktivít spoločnosti: prevádzkové, investičné a finančné.

Podľa IFRS 18 už spoločnostiam nie je dovolené zverejňovať prevádzkové náklady iba v poznámkach. Skupina prezentuje prevádzkové náklady spôsobom, ktorý poskytuje „najužitočnejší štruktúrovaný súhrn“ svojich nákladov a to buď podľa:

- povahy nákladov;
- funkcie nákladov; alebo
- zmiešaná prezentácia.

Ak sú prevádzkové náklady prezentované podľa ich funkcie, potom platia nové zverejnenia.

MPM – Zverejnené a predmetom auditu

IFRS 18 tiež vyžaduje, aby sa v účtovnej závierke uvádzali niektoré „non-GAAP“ (neúčtovné) ukazovatele. Zavádza úzku definíciu ukazovateľov výkonnosti manažmentu (ďalej len „MPM“), ktorá vyžaduje, aby boli:

- medzisúčtom výnosov a nákladov;
- používané vo verejnej komunikácii mimo účtovnej závierky; a
- odrážali pohľad manažmentu na finančnú výkonnosť.

Pre každý prezentovaný MPM musia spoločnosti v jednej poznámke k účtovnej závierke vysvetliť, prečo ukazovatele poskytujú užitočné informácie, ako sa vypočítavajú a zosúladiť ich so sumou určenou podľa účtovných štandardov IFRS.

Väčšia dezagregácia informácií

S cieľom poskytnúť investorom lepší prehľad o finančnej výkonnosti nový štandard obsahuje vylepšené usmernenia o tom, ako majú spoločnosti zoskupovať informácie v účtovnej závierke.

To zahŕňa usmernenie, či sú informácie zahrnuté v primárnej účtovnej závierke alebo či sú ďalej rozčlenené v poznámkach. Spoločnosti sa odrádzajú od označovania položiek ako „iné“ a ak v tom budú pokračovať, musia zverejniť viac informácií.

Ostatné zmeny vzťahujúce sa na primárnu účtovnú závierku

IFRS 18 stanovuje prevádzkový zisk ako východiskový bod pre nepriamu metódu prezentácie peňažných tokov z prevádzkovej činnosti a eliminuje možnosť klasifikovať peňažné toky z úrokov a dividend ako prevádzkové činnosti vo výkaze peňažných tokov (toto môže byť odlišné pre spoločnosti so špecifikovanou hlavnou podnikateľskou činnosťou). Vyžaduje tiež, aby sa goodwill prezentoval ako nová riadková položka v súvahe.

Prechod

Vo svojej ročnej účtovnej závierke zostavenej za obdobie, v ktorom sa nový štandard prvýkrát aplikoval, jednotka zverejní za porovnateľné obdobie bezprostredne predchádzajúce tomuto obdobiu zosúladenie pre každú riadkovú položku vo výkaze ziskov a strát medzi:

- upravené sumy prezentované podľa IFRS 18; a
- sumy predtým prezentované podľa IAS 1.

Spoločnosť očakáva, že nový štandard pri jeho prvej aplikácii bude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejnenia (vydané v máji 2024)

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr s povolenou skoršou aplikáciou.

IFRS 19 umožňuje oprávneným dcérskym spoločnostiam uplatňovať účtovné štandardy IFRS so zníženými požiadavkami na zverejňovanie podľa IFRS 19.

Dcérska spoločnosť sa môže rozhodnúť uplatniť nový štandard vo svojej konsolidovanej, separátnej alebo individuálnej účtovnej závierke za predpokladu, že ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka:

- nemá verejnú zodpovednosť;
- materská spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS účtovných štandardov.

Od dcérskej spoločnosti uplatňujúcej IFRS 19 sa vyžaduje, aby vo svojom explicitnom a bezvýhradnom vyhlásení o súlade s účtovnými štandardmi IFRS jasne uviedla, že IFRS 19 bol aplikovaný.

Spoločnosť očakáva, že štandard pri prvotnej aplikácii nebude aplikovaný, pretože Spoločnosť neočakáva, že bude spĺňať pravidlá aplikácie.

Zmeny a doplnenia IFRS 9 a IFRS 7 Doplnenia ku klasifikácii a oceňovaniu finančných nástrojov (vydané v máji 2024)

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr s povolenou skoršou aplikáciou

Úhrada záväzkov prostredníctvom elektronických platobných systémov

V praxi existuje rôznorodosť, pokiaľ ide o načasovanie vykazovania a odúčtovania finančného majetku a finančných záväzkov, najmä ak sú vysporiadané pomocou elektronických platobných systémov. Doplnenia k IFRS 9 objasňujú, kedy sa finančný majetok alebo finančný záväzok vykazuje a kedy sa ukončuje jeho vykazovanie.

Podľa doplnení skupina zvyčajne vysporiada svoj záväzok z obchodného styku ku dňu vyrovnania. Najčastejšie je to dátum, kedy je platba sfinalizovaná.

Doplnenia tiež poskytujú voliteľnú výnimku, ktorá umožňuje spoločnosti odúčtovať svoj záväzok z obchodného styku pred dátumom vyrovnania, potenciálne ku dňu začatia platby, ktorú nemožno zrušiť. Výnimka je možná vtedy, keď skupina používa elektronický platobný systém, ktorý spĺňa všetky nasledujúce kritériá:

- nemá žiadnu možnosť stiahnuť, zastaviť alebo zrušiť platobný príkaz;
- nemá žiadnu možnosť prístupu k hotovosti, ktorá sa má použiť na vyrovanie platobného príkazu; a
- riziko nezaplatenia spojené s elektronickým platobným systémom je nevýznamné.

Spoločnosti sa môžu rozhodnúť uplatniť výnimku pre elektronické platby pre každý systém zvlášť.

Klasifikácia finančného majetku viazaného na ESG ciele

Podľa IFRS 9 nebolo jasné, či zmluvné peňažné toky položiek finančného majetku viazaného na ESG ciele predstavujú iba platby za istinu a úroky (SPPI), čo je podmienkou pre oceňovanie umorovanou hodnotou. To mohlo viesť k tomu, že finančný majetok viazaný na ESG ciele sa oceňoval v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Doplnenia zavádzajú dodatočný test SPPI pre finančný majetok s podmienenými vlastnosťami, ktoré priamo nesúvisia so zmenou základných úverových rizík alebo nákladov – napr. kde sa peňažné toky menia v závislosti od toho, či dlžník spĺňa ESG cieľ uvedený v úverovej zmluve.

Podľa doplnení by určitý finančný majetok vrátane toho, ktorý je viazaný na ESG ciele, mohol spĺňať kritérium SPPI za predpokladu, že sa jeho peňažné toky výrazne nelíšia od rovnakého finančného majetku bez takejto viazanosti.

Doplnenia tiež ustanovujú dodatočné zverejnenia pre finančný majetok a finančné záväzky, ktoré majú podmienené znaky, ktoré:

- nesúvisia priamo so zmenou základných úverových rizík alebo nákladov; a
- nie sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Zmluvne viazané nástroje (Contractually linked instruments, CLI) a neregresné prvky

Doplnenia objasňujú kľúčové charakteristiky CLI a ako sa líšia od finančného majetku s neregresnými vlastnosťami. Doplnenia tiež zahŕňajú faktory, ktoré musí skupina zvážiť pri posudzovaní peňažných tokov súvisiacich s finančným majetkom s neregresnými prvkami (tzv. „prehľadový“ test).

Zverejnenia o investíciách do kapitálových nástrojov

Doplnenia vyžadujú dodatočné zverejnenie pre investície do kapitálových nástrojov, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou so ziskom alebo stratou vykázanou v ostatnom súhrnnom výsledku (FVOCI).

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Ročné vylepšenia IFRS štandardov – Zv. 11 (vydané 18. júla 2024)

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená. Doplnenie týkajúce sa odúčtovania záväzkov z prenájmu sa vzťahuje iba na záväzky z prenájmu, ktoré boli zrušené od začiatku účtovného obdobia, v ktorom sa doplnenie prvýkrát uplatňuje.

V tomto súbore vylepšení IASB urobila menšie úpravy v IFRS 9 Finančné nástroje a v ďalších štyroch účtovných štandardoch¹. Doplnenia k IFRS 9 riešia:

- konflikt medzi IFRS 9 a IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi týkajúci sa prvotného ocenenia pohľadávok z obchodného styku; a
- spôsob, akým nájomca odúčtuje záväzok z prenájmu podľa odseku 23 IFRS 9.

Doplnenia k IFRS 9 vyžadujú, aby spoločnosti prvotne oceňovali pohľadávky z obchodného styku bez signifikantnej finančnej zložky vo výške určenej podľa IFRS 15. Taktiež objasňujú, že keď sa záväzky z prenájmu odúčtujú podľa IFRS 9, rozdiel medzi ich účtovnou hodnotou a zaplateným protiplnením sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Spoločnosť plánuje uplatňovať tieto zmeny od 1. januára 2026

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

¹ IFRS 1 Prvé prijatie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva; IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia; IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 7 Výkaz peňažných tokov.

Doplnenia k IFRS 9 a IFRS 7: Zmluvy odkazujúce na elektrinu závislú od prírody (vydané 18. decembra 2024)

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia umožňujú, aby zmluvy o dodávke elektriny závislej od prírodných podmienok, ktoré sa niekedy označujú ako zmluvy o nákupe obnoviteľnej energie (PPAs), boli lepšie zohľadnené v účtovnej závierke. Doplnenia:

- Objasňujú uplatňovanie výnimky pre vlastnú spotrebu na tieto zmluvy.
- Menia požiadavky na zabezpečovacie účtovníctvo tak, aby bolo možné použiť zmluvy na dodávku elektriny z obnoviteľných zdrojov závislých od prírody ako zabezpečovací nástroj, ak sú splnené určité podmienky.
- Zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejnenie s cieľom umožniť investorom lepšie pochopiť vplyv týchto zmlúv na finančnú výkonnosť spoločnosti a jej budúce peňažné toky

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

8. Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

<i>v eurách</i>	Pozemky	Stavby	Stroje a zariadenia	Obstarávaný hmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena					
Stav k 1. januáru 2023	257 665	28 843 586	145 144 320	7 518 719	181 764 290
Prírastky	0	1 990 027	31 679 625	4 158 086	37 827 738
Presuny	0	724 244	6 131 342	(6 855 586)	0
Úbytky	0	(1 973)	(2 266 012)	(42 631)	(2 310 616)
Stav k 31. decembru 2023	257 665	31 555 884	180 689 275	4 778 588	217 281 412
Stav k 1. januáru 2024	257 665	31 555 884	180 689 275	4 778 588	217 281 412
Prírastky	0	1 539 358	14 065 447	12 935 899	28 540 704
Presuny	0	72 000	2 036 980	(2 108 980)	0
Úbytky	0	(61 119)	(17 997 408)	(210 386)	(18 268 913)
Stav k 31. decembru 2024	257 665	33 106 123	178 794 294	15 395 121	227 553 203
Oprávky a opravné položky					
Stav k 1. januáru 2023	-	12 525 234	96 668 707	196 095	109 390 036
Odpisy za účtovné obdobie	-	2 227 360	20 422 971	0	22 650 331
Úbytky	-	(1 870)	(2 038 442)	0	(2 040 312)
Stav k 31. decembru 2023	-	14 750 724	115 053 236	196 095	130 000 055
Stav k 1. januáru 2024	-	14 750 724	115 053 236	196 095	130 000 055
Odpisy za účtovné obdobie	-	2 304 534	24 887 770	0	27 192 304
Opravné položky	-	-	7 752 815	8 945 339	16 698 154
Úbytky	-	(61 120)	(17 122 214)	0	(17 183 334)
Stav k 31. decembru 2024	0	16 994 138	130 571 607	9 141 434	156 707 179
Účtovná hodnota					
K 1. januáru 2023	257 665	16 318 352	48 475 613	7 322 624	72 374 254
K 31. decembru 2023	257 665	16 805 160	65 636 039	4 582 493	87 281 357
K 1. januáru 2024	257 665	16 805 160	65 636 039	4 582 493	87 281 357
K 31. decembru 2024	257 665	16 111 985	48 222 686	6 253 688	70 846 024

Spoločnosť vytvorila v roku 2024 opravnú položku k majetku v celkovej hodnote 16 698 tisíc EUR. Opravná položka bola vytvorená k strojom a zariadeniam liniek pre výrobu výrobkov pre zákazníka BMW v hodnote 6 360 tisíc EUR z dôvodu nadbytku výrobných kapacít. Z rovnakého dôvodu bola vytvorená opravná položka k strojom a zariadeniam liniek pre výrobu výrobkov pre zákazníka Mercedes v hodnote 1 393 tisíc EUR a opravná položka k obstarávanému hmotnému majetku k zariadeniam, ktoré sa pripravovali pre výrobu v PASAP Thajsko v hodnote 8 945 tisíc EUR.

Záložné práva

K 31. decembru 2024 nebolo na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia zriadené záložné právo (k 31. decembru 2023: žiadne).

K 31. decembru 2024 Spoločnosť neeviduje žiadne nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, pri ktorých má obmedzené právo s nimi nakladať (k 31. decembru 2023: žiadne).

Poistenie

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou do výšky 235 786 tisíc EUR (k 31. decembru 2023: 255 624 tisíc EUR).

9. Nehmotný majetok

v eurách

	Softvér	Obstarávaný nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena			
Stav k 1. januáru 2023	1 054 074	15 471	1 069 545
Prírastky	49 287	0	49 287
Presuny	10 148	(10 148)	0
Úbytky	(1 485)	0	(1 485)
Stav k 31. decembru 2023	1 112 024	5 323	1 117 347
Stav k 1. januáru 2024	1 112 024	5 323	1 117 347
Prírastky	56 153	791	56 944
Presuny	0	0	0
Úbytky	(1 222)	0	(1 222)
Stav k 31. decembru 2024	1 166 955	6 114	1 173 069
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty			
Stav k 1. januáru 2023	905 573	0	905 573
Odpisy za účtovné obdobie	85 910	0	85 910
Úbytky	(1 485)	0	(1 485)
Stav k 31. decembru 2023	989 998	0	989 998
Stav k 1. januáru 2024	989 998	0	989 998
Odpisy za účtovné obdobie	73 319	0	73 319
Úbytky	(1 222)	0	(1 222)
Stav k 31. decembru 2024	1 062 095	0	1 062 095
Účtovná hodnota			
K 1. januáru 2023	148 501	15 471	163 972
K 31. decembru 2023	122 026	5 323	127 349
K 1. januáru 2024	122 026	5 323	127 349
K 31. decembru 2024	104 860	6 114	110 974

Záložné práva

Na nehmotný majetok nie je k 31. decembru 2024 zriadené záložné právo (31. december 2023: žiadne).

K 31. decembru 2024 Spoločnosť neviduje žiaden nehmotný majetok, pri ktorom má obmedzené právo s ním nakladať (k 31. decembru 2023: žiaden).

10. Odložená daňová pohľadávka

<i>v eurách</i>	31. decembra 2024	31. december 2023
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	4 722 608	223 778
Zásoby	4 593 716	4 497 001
Rezervy	4 526 203	1 701 555
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	279 601	274 894
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	14 122 128	6 697 228

Odložená daň z dočasných rozdieloch bola vykázaná s vplyvom na výsledok hospodárenia za príslušné obdobie.

Odložená daň sa počíta podľa sadzby dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaniu. Sadzba dane na Slovensku je 24 % (2023: 21 %).

Pohyby v odloženej daňovej pohľadávke sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v eurách</i>	1. január 2024	Zaučtovaná ako výnos / (náklad)	Zaučtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31. december 2024
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	223 779	4 498 829	-	4 722 608
Zásoby	4 497 001	96 715	-	4 593 716
Rezervy	1 701 555	2 824 648	-	4 526 203
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	274 894	4 707	-	279 601
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0	-	0
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	6 697 229	7 424 899	-	14 122 128

<i>v eurách</i>	1. január 2023	Zaučtovaná ako výnos / (náklad)	Zaučtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31. december 2023
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	(85 853)	309 631	-	223 778
Zásoby	3 373 750	1 123 250	-	4 497 000
Rezervy	3 591 371	(1 889 815)	-	1 701 556
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	1 132 187	(857 293)	-	274 894
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0	-	0
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	8 011 455	(1 314 227)	-	6 697 228

11. Zásoby

<i>v eurách</i>	31. december 2024	31. december 2023
Materiál	63 313 561	85 379 692
Nedokončená výroba	3 382 851	6 592 358
Výrobky	29 570 860	19 927 341
Tovar	4 954 063	1 485 459
	101 221 335	113 384 850

K 31. decembru 2024 nebolo na zásoby zriadené záložné právo a Spoločnosť neviduje k tomuto dátumu žiadne zásoby, pri ktorých má obmedzené právo s nimi nakladať (k 31. decembru 2023: žiadne).

Zásoby sú poistené proti všetkým rizikám do sumy 251 450 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 251 450 tis. EUR).

V účtovnom období 2024 bola hodnota materiálu vykázaného ako náklad vo výške 390 588 tis. EUR (2023: 443 013 tis. EUR).

Spoločnosť tvorila opravnú položku k materiálu, nedokončenej výrobe a výrobkom. Opravná položka sa tvorí k zásobám, ktorých úžitková hodnota sa znížila predovšetkým v dôsledku zmeny výrobného sortimentu, nadmernosti zásob a zníženia predajných cien.

Vývoj opravnej položky k zásobám v priebehu účtovného obdobia bol nasledovný:

<i>v eurách</i>	Materiál	Nedokončená výroba	Výrobky	Tovar	Celkom
Opravná položka					
Stav k 1. januáru 2023	13 708 311	726 240	1 335 420	295 507	16 065 478
Tvorba opravnej položky	9 366 787	1 093 877	1 802 811	9 435	12 272 910
Zrušenie opravnej položky	(5 955 584)	(363 056)	(438 437)	(167 022)	(6 924 099)
Stav k 31. decembru 2023	17 119 514	1 457 061	2 699 794	137 920	21 414 289
Stav k 1. januáru 2024	17 119 514	1 457 061	2 699 794	137 920	21 414 289
Tvorba opravnej položky	6 302 917	620 478	2 497 246	273 069	9 693 710
Zrušenie opravnej položky	(9 013 578)	(1 102 473)	(1 838 040)	(13 426)	(11 967 517)
Stav k 31. decembru 2024	14 408 853	975 066	3 359 000	397 563	19 140 482

12. Finančné nástroje podľa kategórií*v eurách***31. december 2024****Majetok podľa výkazu finančnej pozície**

	Umorovaná hodnota finančného majetku	Finančný majetok v reálnej hodnote	Celkom
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	97 348 992	-	97 348 992
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 490 608	-	3 490 608
Finančný majetok ocenený v reálnej hodnote	-	127 140	127 140
	100 839 600	127 140	100 966 740

*v eurách***31. december 2024****Závazky podľa výkazu finančnej pozície**

	Umorovaná hodnota finančných záväzkov	Finančné záväzky v reálnej hodnote	Celkom
Závazky z nájmu	3 083 916	-	3 083 916
Úvery a pôžičky	30 506 000	-	30 506 000
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	122 528 472	-	122 528 472
Závazky ocenené v reálnej hodnote	-	-	-
	156 118 388	-	156 118 388

*v eurách***31. december 2023****Majetok podľa výkazu finančnej pozície**

	Umorovaná hodnota finančného majetku	Finančný majetok v reálnej hodnote	Celkom
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	84 353 742	-	84 353 742
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 727 243	-	1 727 243
Finančný majetok ocenený v reálnej hodnote	-	-	0
	86 080 985	-	86 080 985

<i>v eurách</i>	Umorovaná hodnota finančných záväzkov	Finančné záväzky v reálnej hodnote	Celkom
31. december 2023			
Záväzky podľa výkazu finančnej pozície			
Záväzky z nájmu	3 466 244	-	3 466 244
Úvery a pôžičky	111 520 000	-	111 520 000
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	102 031 079	-	102 031 079
Záväzky ocenené v reálnej hodnote	-	252 382	252 382
	217 017 323	252 382	217 269 705

13. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

<i>v eurách</i>	31. december 2024	31. december 2023
Pohľadávky z obchodného styku	97 348 992	84 353 742
Opravná položka k pohľadávkam	-	-
	97 348 992	84 353 742

Úverové a kurzové riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená a opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným finančným pohľadávkam sú opísané v bode 32 poznámok.

Pohľadávky nie sú k 31. decembru 2024 kryté záložným právom ani inou formou zabezpečenia (k 31. decembru 2023: žiadne). Spoločnosť neevviduje pohľadávky s obmedzeným právom s nimi nakladať. Na pohľadávky nebolo zriadené záložné právo.

14. Ostatný majetok

Krátkodobý ostatný majetok je detailne uvedený v tabuľke nižšie:

<i>v eurách</i>	31. december 2024	31. december 2023
Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	662 712	5 487 286
Náklady budúcich období krátkodobé	1 620 472	3 018 366
Pohľadávky voči zahraničným daňovým úradom	703 395	769 593
Poskytnuté preddavky prevádzkové	1 744 180	1 001 511
Pohľadávky voči zamestnancom	12 244	13 140
	4 743 003	10 289 896

15. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

<i>v eurách</i>	31. december 2024	31. december 2023
Bankové účty	3 490 608	1 726 020
Hotovosť	0	1 223
	3 490 608	1 727 243

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

16. Úvery a pôžičky

V rámci úverov a pôžičiek Spoločnosť vykazuje pôžičky prijaté v rámci skupiny vykázané v umorovanej hodnote. Prehľad o úveroch prijatých v rámci skupiny je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>v eurách</i>	Mena	Aktuálny úrok % p.a.	31. december 2024	31. december 2023
Krátkodobé úvery				
Závazky z cash-poolingu voči materskej spoločnosti	EUR	3,21	30 506 000	111 520 000
			30 506 000	111 520 000

Zmluva o krátkodobom úverovaní v rámci lokálneho cash-poolingu bola uzatvorená s materskou spoločnosťou. Úver v rámci lokálneho cash-poolingu bol splatený do 31. marca 2025. Úverová zmluva je naďalej platná s možnosťou automatického predĺženia o 12 mesiacov. Celkový úverový rámec je vo výške 134 mil. EUR.

Informácie o rizikách vyplývajúcich z úrokových sadzieb, ktorým je Spoločnosť vystavená, sú uvedené v bode 32.

17. Rezervy

<i>v eurách</i>	Odchodné do dôchodku	Záručné opravy	Rezerva na zmenu predajnej/ nákupnej ceny	Rezerva na ukončenie projektov	Ostatné rezervy	Celkom
Stav k 1. januáru 2024	2 084 651	2 440 720	2 145 305	0	1 431 968	8 102 644
Tvorba rezervy	22 603	8 990 205	989 270	6 656 933	5 237 964	21 896 975
Použitie	0	(2 231 584)	(2 145 305)	0	(1 431 968)	(5 808 857)
Zrušenie rezerv	0	(110 581)	0	0	0	(110 581)
Stav k 31. decembru 2024	2 107 254	9 088 760	989 270	6 656 933	5 237 964	24 080 181
Neobežné	2 107 254	116 885	0	0	0	2 224 139
Obežné	0	8 971 875	989 270	6 656 933	5 237 964	21 856 042
	2 107 254	9 088 760	989 270	6 656 933	5 237 964	24 080 181

<i>v eurách</i>	Odchodné do dôchodku	Záručné opravy	Rezerva na zníženie predajnej ceny	Ostatné rezervy	Celkom
Stav k 1. januáru 2023	2 031 518	346 919	13 007 480	1 715 849	17 101 766
Tvorba rezervy	53 133	2 351 720	2 145 305	816 276	5 366 433
Použitie	0	(257 919)	(13 007 480)	(965 849)	(14 231 247)
Zrušenie rezerv	0	0	0	(134 308)	(134 308)
Stav k 31. decembru 2023	2 084 651	2 440 720	2 145 305	1 431 968	8 102 644
Neobežné	2 084 651	98 555	0	0	2 183 206
Obežné	0	2 342 165	2 145 305	1 431 968	5 919 438
	2 084 651	2 440 720	2 145 305	1 431 968	8 102 644

Rezerva na odchodné do dôchodku

Rezerva na zamestnanecké požitky predstavuje záväzok Spoločnosti voči zamestnancom, tak ako to vyplýva z ich práce v bežnom a predchádzajúcich obdobiach na základe existujúcich dlhodobých zamestnaneckých požitkov ako aj na základe ustanovení Zákonníka práce.

Rezerva na jednorazovú výplatu odchodného pri prvom odchode do starobného dôchodku a odchode do invalidného dôchodku sa tvorí použitím aktuárskej matematiky. Rezerva sa plánuje použiť v období dlhšom ako jeden rok. Časové vymedzenie rezervy a suma na splnenie povinnosti sú neisté.

Rezerva na záručné opravy

Rezervy na záruky v sume 9 089 tisíc EUR sú tvorené na odhadované záručné opravy výrobkov, ktoré sa predali pred 31. decembrom 2024. Z toho rezerva 257 tisíc EUR je vytvorená na základe objemu produkcie. Záručné doby sú v rozpätí od 1 – 5 rokov v závislosti od jednotlivých zákazníkov. Rezerva v hodnote 3 538 tisíc EUR bola vytvorená na základe potenciálneho rizika zákazníckych reklamácií pre stredisko BMU zákazník BMW a v hodnote 5 293 tisíc EUR pre stredisko HVDCDC zákazník Mercedes.

Rezerva na zvýšenie nákupnej ceny tovarov

Rezerva na zvýšenie nákupnej ceny tovarov v sume 989 tisíc EUR je tvorená na odhadované navýšenie cien od spoločnosti Ficosa Automotive.

Rezerva na ukončenie projektov

Z dôvodu značného poklesu predaja pre zákazníka BMW bol ukončený projekt podpory dodatočnej výroby v spoločnosti Ficosa v Španielsku. Spoločnosť vytvorila rezervu na základe potenciálneho rizika na kompenzáciu v hodnote 5 221 tisíc EUR. Rezerva na ukončenie spolupráce s dodávateľom plastových dielov, Gaudlitz, bola vytvorená v hodnote 1 436 tisíc EUR.

Aktuárske predpoklady

Počet a vekové zloženie zamestnancov, pre ktorých bol záväzok stanovený je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>v eurách</i>	31. december 2024	31. december 2023
Priemerný počet zamestnancov, ktorí majú nárok na požitky	2 330	2 826
Priemerná fluktuácia	8,6%	8,0%
Budúci nárast miezd	8,8%	8,4%
Diskontný faktor	2,6%	2,4%

18. Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

<i>v eurách</i>	31. december 2024	31. december 2023
Záväzky z obchodného styku	111 799 747	98 083 808
Nevyfakturované dodávky	10 725 473	3 944 276
	122 525 220	102 028 084
Iné finančné záväzky	3 252	2 995
Záväzky z obchodného styku a iné finančné záväzky	122 528 472	102 031 079

Záväzky z obchodného styku podľa splatnosti

<i>v eurách</i>	31. december 2024	31. december 2023
Záväzky po lehote splatnosti	1 410 686	0
Záväzky v lehote splatnosti	121 114 534	102 028 084
	122 525 220	102 028 084

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode 32, časť Riziko likvidity.

Záväzky z obchodného styku nie sú zabezpečené záložným právom a ani inou formou zabezpečenia (k 31. decembru 2023: žiadne).

Reálna hodnota záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov sa neodlišuje významne od ich účtovnej hodnoty.

19. Zmluvné záväzky*v eurách*

	31. december 2024	31. december 2023
Zmluvné záväzky dlhodobé	0	16 954 768
Zmluvné záväzky krátkodobé	684 191	7 477 384
	684 191	24 432 152

Krátkodobé zmluvné záväzky v hodnote 684 tisíc EUR zahŕňajú výnosy budúcich období vyplývajúce z prijatej platby od zákazníka PASEU za právo na používanie nástrojov pre výrobu Mercedes.

20. Ostatné záväzky*v eurách*

	31. december 2024	31. december 2023
Záväzky voči zamestnancom	5 480 242	6 689 987
Prijaté preddavky	424 350	0
Daň z pridanej hodnoty	4 044 414	5 851 667
Sociálne zabezpečenie zamestnancov	1 959 242	2 488 893
Ostatné daňové záväzky	32 622	(38 126)
	11 940 869	14 992 421

Sociálny fond

Záväzok zo sociálneho fondu je vykázaný medzi záväzkami voči zamestnancom a jeho pohyb v priebehu účtovného obdobia bol nasledovný:

v eurách

	2024	2023
Stav na začiatku obdobia	1 918 933	2 106 562
Tvorba na ťarchu nákladov	382 952	243 848
Čerpanie	(319 503)	(431 477)
Stav na konci obdobia	1 982 382	1 918 933

Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

21. Základné imanie a fondy

Základné imanie

Schválené a upísané základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2024 je 21 908 tisíc EUR. Základné imanie je splatené v plnej výške. Spoločníkom Spoločnosti od 13. marca 2013 je spoločnosť Panasonic Industrial Devices Europe GmbH, Zeppelinstrasse 19, Lunenburg 213 37, Spolková republika Nemecko, ktorá vlastní 100 % podielu na základom imaní Spoločnosti.

Ostatné kapitálové fondy

Schválené a upísané kapitálové fondy Spoločnosti k 31. decembru 2024 sú 25 000 tisíc EUR. Príspevok bol splatený v plnej výške. Splatený kapitálový fond z príspevkov spoločníka možno použiť na prerozdelenie medzi spoločníka alebo na zvýšenie základného imania, a to na základe rozhodnutia valného zhromaždenia.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku (ročne) maximálne do výšky 10 % základného imania. Stav zákonného rezervného fondu k 31. decembru 2024 je 2 191 tisíc EUR. V budúcnosti nebude potrebný žiadny príspevok do zákonného rezervného fondu, keďže zákonný rezervný fond už dosiahol svoju minimálnu výšku vyžadovanú Obchodným zákonníkom. Zákonný rezervný fond sa môže použiť iba na krytie strát Spoločnosti.

Rozdelenie zisku z predchádzajúceho účtovného obdobia

Valné zhromaždenie rozhodlo o vysporiadaní zisku za účtovné obdobie 2023 vykazaného v štatutárnej závierke nasledovne:

- Presun zisku voči neuhradenej strate v hodnote 4 522 tisíc EUR

O vysporiadaní zisku za účtovné obdobie 2024, vo výške 38 705 tisíc EUR rozhodne valné zhromaždenie.

Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- Presun zisku na účet neuhradenej straty z minulých rokov v hodnote 4 997 tisíc EUR
- Presun zisku na účet nerozdeleného zisku minulých období v hodnote 33 708 tisíc EUR

22. Tržby**Predaj vlastných výrobkov a tovaru**

Prehľad tržieb z predaja výrobkov a tovaru podľa hlavných segmentov:

<i>v eurách</i>	2024	2023
Komponenty do automobilov	509 935 786	481 355 920
Domáce spotrebiče	90 387 129	97 874 085
Priemyselné spotrebiče	43 670 251	48 417 597
Ostatné	7 763 641	13 730 223
	651 756 807	641 377 825

Prehľad tržieb z predaja výrobkov a tovaru podľa hlavných geografických segmentov:

<i>v eurách</i>	2024	2023
Nemecko	620 890 863	598 755 637
USA	16 289 538	18 544 543
Čína	11 858 599	17 041 104
Veľká Británia	1 787 392	1 585 104
Singapur	487 096	1 581 570
Taliansko	196 382	1 448 738
Česko	80 953	292 543
Hongkong	75 582	15 510
Malajzia	43 210	681 738
Japonsko	25 633	117 305
Taiwan	21 559	1 314 033
	651 756 807	641 377 825

Služby

Prehľad tržieb z poskytnutých služieb podľa hlavných segmentov:

<i>v eurách</i>	2024	2023
Služby spojené s rozšírením výrobných kapacít	34 227 567	0
Preprava	1 013 403	970 944
Prepracovanie/triedenie	151 455	143 247
Ostatné	72 740	92 469
Služby spojené s poskytnutím exkluzívnych práv na používanie výrobných liniek	0	7 190 000
Služby spojené s administratívou predaja	0	462 000
	35 465 165	8 858 660

Prehľad tržieb z poskytnutých služieb podľa hlavných geografických segmentov:

<i>v eurách</i>	2024	2023
Nemecko	34 812 423	8 757 220
Japonsko	590 100	1 664
Rakúsko	27 516	57 541
Španielsko	15 304	0
Slovensko	10 014	335
Česko	4 612	0
Taliansko	1 725	0
Portugalsko	1 615	0
Francúzsko	1 020	1 807
Poľsko	836	16 717
Čína	0	13 719
Hongkong	0	9 657
	35 465 165	8 858 660

23. Ostatné výnosy

<i>v eurách</i>	2024	2023
Náhrada nákladov spojených s ukončením projektu v Thajsku	1 143 381	0
Kompenzácia za presunutý automotívny projekt	1 770 000	0
Zisk z predaja neobežného majetku	2 908 964	23 969
Náhrada škody spôsobená nekvalitným materiálom	451 100	368 488
	6 273 445	392 457

24. Osobné náklady

<i>v eurách</i>	2024	2023
Mzdy	46 999 538	48 202 984
Sociálne a zdravotné poistenie	16 685 917	16 684 785
<i>z toho: Starobné poistenie</i>	6 447 231	6 590 116
Ostatné osobné náklady	1 187 081	1 078 704
	64 872 536	65 966 473

25. Služby (náklady)

<i>V eurách</i>	2024	2023
Služby vývoja a dizajnu	49 745 000	53 595 750
Záručné opravy	9 348 449	3 730 123
Licencie, poplatky za technické know-how	4 673 370	4 979 788
Kooperácia	3 059 225	4 137 658
Preprava	2 534 474	1 841 249
Oprava a údržba	1 007 895	839 612
Čistenie okolia, odpad	408 699	442 576
Ostatné poradenstvo, audit	363 281	866 126
Cestovné	151 386	188 581
Školenia	129 537	172 671
Náklady spojené so získaním zamestnancov	68 249	749 042
Audit a poradenstvo na overenie účtovnej závierky	66 500	52 358
Náklady na reprezentáciu	9 910	10 967
Telefónne poplatky	24	82 383
Ostatné	3 775 053	1 410 472
	75 341 052	73 099 356

Náklady na auditorské služby a poradenstvo poskytnuté auditorskou spoločnosťou obsahujú:

<i>v eurách</i>	2024	2023
Overenie účtovnej závierky	62 262	48 120
Uisťovacie auditorské služby	-	-
Ostatné neauditorské služby	-	-
Daňové poradenstvo	4 238	4 238
	66 500	52 358

26. Ostatné náklady

<i>v eurách</i>	2024	2023
Poistenie majetku	680 604	494 757
Daň z nehnuteľností	40 462	39 035
Manká a škody	10 761	10 168
Dary	9 123	7 636
Ostatné	9 890 427	(99 044)
	10 631 377	452 552

V hodnote ostatných nákladov 9 890 tisíc EUR sú zahrnuté náklady na ukončenie projektu Ficosa v hodnote 5 221 tisíc EUR, projektu Gaudlitz v hodnote 1 436 tisíc EUR a náklady na LTSA dohodu v hodnote 2 853 tisíc EUR.

27. Finančné výnosy a finančné náklady

<i>v eurách</i>	2024	2023
Úrokové náklady	(2 477 456)	(3 187 569)
Úrokové výnosy	206 926	15 522
<i>Úrokové (náklady)/ výnosy, netto</i>	(2 270 530)	(3 172 047)
Kurzové straty	(2 676 792)	(2 594 791)
Kurzové zisky	2 809 181	3 548 161
<i>Kurzové (straty)/ zisky, netto</i>	132 389	953 370
<i>(Strata)/ Zisk z finančných nástrojov ocenených v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia</i>	(20 993)	(1 401 902)
Ostatné finančné náklady	(21 158)	(20 256)
<i>Ostatné finančné výnosy(náklady), netto</i>	(21 158)	(20 256)
Finančné (náklady)/ výnosy, netto	(2 180 291)	(3 640 835)
<i>Z toho:</i>		
Finančné výnosy	3 016 107	3 563 683
Finančné náklady	(5 196 398)	(7 204 518)

28. Daň z príjmov

<i>v eurách</i>	2024	2023
Splatná daň z príjmov	(16 788 296)	0
Odložená daň z príjmov		
Vznik a zánik dočasných rozdielov	7 424 899	(1 314 227)
Daň z príjmov vykázaná ako náklad (výnos) bežného účtovného obdobia	(9 363 397)	(1 314 227)

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

<i>v eurách</i>	2024	%	2023	%
Zisk pred zdanením	(48 068 338)		(5 835 914)	
Daň z príjmu vo výške domácej sadzby dane	(10 094 351)	21%	(1 225 542)	21%
Daňovo neuznané náklady	14 457 383	(30%)	18 198 368	(312%)
Výnosy nepodliehajúce dani	(13 438 865)	28%	(18 287 053)	313%
Vykázaná daňová strata	0	0%	0	0%
Odpočet daňovej straty	(287 563,94)	1%	0	0%
Daň z príjmu vykázaná vo výsledku hospodárenia – náklad (výnos)	(9 363 397)	19%	(1 314 227)	23%

29. Nájmy (Spoločnosť ako nájomca)

Spoločnosť má časť administratívnych a výrobných priestorov (22 749 m²) v nájme od tretej osoby v Starej Ľubovni na dobu neurčitú. Ročné nájomné za rok 2024 predstavovalo 1 246 564 EUR.

Spoločnosť má v nájme od tretej osoby časti skladových priestorov:

- od fyzickej osoby Ing. Gembala Dušan skladový priestor a ostatné príslušné plochy (972 m²). Ročné nájomné predstavovalo 16 936 EUR.
- od fyzickej osoby Ing. Starek Štefan skladový priestor (3 122 m²). Ročné nájomné predstavovalo 146 622 EUR.
- od spoločnosti TRIX skladový priestor (2 601 m²). Ročný nájom týchto priestorov predstavoval sumu 104 220 EUR.
- od spoločnosti OB Team s. r. o. skladový priestor (561 m²). Ročný nájom týchto priestorov predstavoval sumu 21 542 EUR.
- od spoločnosti BA Matter s. r. o. skladový priestor (730 m²). Ročný nájom týchto priestorov predstavoval sumu 26 280 EUR
- od spoločnosti GS Profy s. r. o. skladový priestor (1 990 m²). Ročný nájom týchto priestorov predstavoval sumu 94 326 EUR.

Nájom zariadení – zásobníkov dusíkovej stanice od firmy Air Products Slovakia, s. r. o., Bratislava. Celkový nájom predstavoval 31 728 EUR.

Spoločnosť má v prenájme 4 nákladné vozidlá a 17 osobných vozidiel. Ročné náklady na operatívny leasing predstavovali 146 173 EUR.

Spoločnosť mala v prenájme plastové boxy pre zákazníkov Jaguar a Volkswagen. Nájom za celý rok bol vo výške 47 755 EUR.

Spoločnosť má v prenájme samolisovací kontajner od spoločnosti FECUPRAL, spol. s r.o. Nájom za celý rok bol vo výške 5 120 EUR.

Spoločnosť má v prenájme plynové fľaše od spoločnosti Messer Tatragas. Nájom za celý rok bol vo výške 102 EUR.

Spoločnosť má v prenájme kontajner od spoločnosti Monso. Nájom za celý rok bol vo výške 17 280 EUR.

Spoločnosť mala v prenájme predajné automaty na pracovné rukavice of spoločnosti Dexis Slovakia s.r.o. Nájom za celý rok bol vo výške 5 785 EUR.

Spoločnosť si prenajala vysokozdvížny vozík od spoločnosti Starek Transport s.r.o. Nájom za celý rok bol vo výške 2 300 EUR.

Spoločnosť nemá v nájomných zmluvách dohodnutú možnosť odkúpenia najímaného majetku.

Prehľad majetku s právom na používanie podľa IFRS 16 vykazaného ako súčasť nehnuteľností, strojov a zariadení je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>v eurách</i>	Budovy	Stroje a zariadenia	Spolu
Stav k 1. januáru 2024	2 866 175	490 861	3 357 036
Prírastky	996 899	77 587	1 074 486
Odpisy	(1 305 312)	(210 588)	(1 515 900)
Úbytky	0	0	0
Stav k 31. decembru 2024	2 557 762	357 860	2 915 622

<i>v eurách</i>	Budovy	Stroje a zariadenia	Spolu
Stav k 1. januáru 2023	3 317 355	306 612	3 623 967
Prírastky	821 887	319 556	1 141 443
Odpisy	(1 273 067)	(135 307)	(1 408 374)
Úbytky	0	0	0
Stav k 31. decembru 2023	2 866 175	490 861	3 357 036

Analýza záväzkov z nájmu podľa doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v eurách</i>	31. december 2024	31. december 2023
Menej ako jeden rok	1 486 066	1 435 440
Jeden až päť rokov	1 597 850	2 030 804
Viac ako päť rokov	0	0
	3 466 244	3 083 916

Prehľad transakcií z nájmu vykazaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>v eurách</i>	31. december 2024	31. december 2023
Odpisy	1 515 900	1 408 375
Nákladový úrok	92 458	88 327
Náklady na variabilný nájom	3 398	7 503
Náklady na krátkodobý nájom	81 323	81 312
	1 693 079	1 585 517

Úroky zo záväzkov z nájmu sú vykazané vo finančných nákladoch vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

Platby istiny v účtovnom období vo výške 1 457 tis. EUR sú vo výkaze peňažných tokov klasifikované ako peňažné toky z finančných činností. Úrokové splátky zo záväzkov z nájmu vo výške 92 tis. EUR sa vo výkaze peňažných tokov klasifikujú ako peňažné toky z prevádzkových činností.

30. Podmienené záväzky

Neistota v daňovej legislatíve

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

Ostatné finančné záväzky

Ostatné finančné povinnosti, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú v súvahe, sú tieto:

Spoločnosť má so spoločnosťou Panasonic Industrial Devices Co., Ltd., Japonsko, uzatvorenú licenčnú zmluvu na roky 2020-2025 na technické know-how pre vysokofrekvenčné, elektrotechnické výrobky, reproduktory, zdroje, bezpečnostné komponenty, vysokokapacitné kondenzátory a meniče napätia. Za každý vyrobený a predaný výrobok, vyvinutý v Panasonic Industrial Devices Co., Ltd., Japonsko; Spoločnosť odvádza variabilný licenčný poplatok vo výške 5% z predajnej ceny, licenčný poplatok za meniče napätia bol dohodnutý vo výške 3,5%.

Spoločnosti boli poskytnuté nasledovné bankové záruky:

Zo strany Citibank Europe plc je poskytnutá banková záruka vo výške 720 000 EUR na zabezpečenie platby cla a DPH pre Colný úrad Trstená a Poprad.

31. Informácie o príjmoch a výhodách členov štatutárnych orgánov, dozorných orgánov a iných orgánov účtovnej jednotky

Spoločnosť nevyplácala spoločníkom a členom štatutárnych orgánov žiadne príjmy a odmeny za ich činnosť pre spoločnosť v sledovanom ani v bezprostredne predchádzajúcom účtovnom období.

Členom štatutárnemu orgánu neboli v roku 2024 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2023: žiadne).

32. Spriaznené osoby

Identita spriaznených osôb

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené podniky v skupine, ako aj ich štatutárne orgány, riaditelia a výkonní riaditelia. Najvyššou kontrolujúcou osobou je spoločnosť Panasonic Corporation, Osaka, Japonsko.

Transakcie s kľúčovými osobami vedenia

Kľúčovými osobami vedenia sú členovia štatutárnych orgánov Spoločnosti s právomocou a zodpovednosťou za plánovacie, riadiace a kontrolné činnosti účtovnej jednotky, a to priamo alebo nepriamo. Priemerný počet kľúčových osôb vedenia v rokoch 2024 bol 8 (v roku 2023: 8).

Transakcie s materskou spoločnosťou

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s materskou spoločnosťou Panasonic Industrial Devices Europe GmbH, Lüneburg:

<i>v eurách</i>	2024	2023
Predaj výrobkov a tovaru	854 928	836 013
Predaj služieb	0	0
Predaj materiálu	54 578	63 281
Predaj majetku	0	6 000
Výnosy celkom	909 506	905 294

<i>v eurách</i>	2024	2023
Služby vývoja a dizajnu	49 475 000	53 595 750
Úroky z pôžičky	2 384 998	3 099 242
Náhradné diely, spotrebný materiál	1 343	7 107
Ostatné služby	26 261	11 746
Nákupy (náklady) celkom	52 157 602	56 713 845

<i>v eurách</i>	2024	2023
Zásoby	45 783	168 930
Dlhodobý majetok	30 674	141 364
Nákupy majetku celkom	76 457	310 294

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

<i>v eurách</i>	31. december 2024	31. december 2023
Pohľadávky z obchodného styku	9 614 250	5 033 826
Pohľadávky celkom	9 614 250	5 033 826

<i>v eurách</i>	31. december 2024	31. december 2023
Záväzky z obchodného styku	916 401	2 556 278
Úvery a pôžičky	30 506 000	111 520 000
Záväzky celkom	31 422 401	114 076 278

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s ostatnými spoločnosťami v skupine Panasonic:

<i>v eurách</i>	2024	2023
Predaj výrobkov a tovaru	599 965 171	640 541 814
Predaj služieb	1 673 657	8 681 251
Predaj obehových obalov	38 530	35 518
Predaj materiálu	1 885 789	2 747 972
Predaj majetku	78 770	4 410
Výnosy celkom	603 641 917	652 010 965

<i>v eurách</i>	2024	2023
Licenčné poplatky za technické know-how	4 661 666	4 979 788
Služby	19 211 237	2 828 694
Náhradné diely, spotrebný materiál	119 747	130 592
Nákupy celkom	23 992 650	7 939 074

<i>v eurách</i>	2024	2023
Zásoby	68 348 813	53 816 183
Dlhodobý majetok	7 134 649	6 418 174
Nákupy majetku celkom	75 483 462	60 234 357

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

<i>v eurách</i>	31. december 2024	31. december 2023
Pohľadávky z obchodného styku	9 441 298	63 547 889
Pohľadávky celkom	9 441 298	63 547 889

<i>v eurách</i>	31. december 2024	31. december 2023
Záväzky z obchodného styku	19 414 455	11 015 220
Záväzky celkom	19 414 455	11 015 220

33. Riadenie finančných rizík

Prehľad

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- trhové riziko.

Táto časť poskytuje informácie o tom, ako je Spoločnosť vystavená vyššie uvedeným rizikám, ciele, metódy a procesy Spoločnosti na ohodnotenie a riadenie rizika a riadenie kapitálu Spoločnosťou. Ďalšie kvantitatívne údaje sú uvádzané aj v iných častiach účtovnej závierky.

Vedenie Spoločnosti má celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Spoločnosti. Metódy riadenia rizika Spoločnosti sú stanovené na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená, na stanovenie vhodných hraníc rizika a kontrol a na monitorovanie rizika a dodržiavanie týchto hraníc. Metódy a systémy riadenia rizika sú pravidelne prehodnocované, aby odrážali zmeny trhových podmienok a aktivít Spoločnosti. Cieľom Spoločnosti je prostredníctvom školení a štandardov a procesov riadenia vyvíjať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci chápu svoje postavenie a povinnosti.

Vedenie Spoločnosti sleduje súlad so zásadami a postupmi riadenia rizika Spoločnosti a preveruje primeranosť štruktúry riadenia rizika vzhľadom na riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená.

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty Spoločnosti, ak odberateľ alebo zmluvná strana finančného nástroja zlyhá pri plnení svojich zmluvných záväzkov. Úverové riziko vzniká najmä z pohľadávok Spoločnosti voči zákazníkom.

Vedenie Spoločnosti posudzuje úverovú schopnosť každého zákazníka, pričom berie do úvahy jeho finančnú pozíciu, skúsenosti z minulosti a iné faktory. Individuálne limity rizika sú stanovené na základe interných a externých ratingov v súlade so všeobecnými limitmi stanovenými vedením Spoločnosti. Používanie kreditných limitov je pravidelne kontrolované. Za bežné účtovné obdobie Spoločnosť neeviduje žiadne prekročené limity. Vedenie Spoločnosti neočakáva straty v dôsledku platobnej neschopnosti zákazníkov.

Úverové riziko, ktorému je Spoločnosť vystavená

Maximálnu mieru úverového rizika predstavuje účtovná hodnota každého finančného majetku vykázaného vo výkaze finančnej pozície.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov sú vedené v bankách s úverovým ratingom Moody's Aa3. Spoločnosť sa domnieva, že ide o finančné nástroje s nízkym kreditným rizikom, na ktoré by sa aplikovali 12-mesačné očakávané straty. Vzhľadom na nevýznamnosť hodnoty ECL, Spoločnosť neúčtovala o opravnej položke na peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Pohľadávky z obchodného styku

Spoločnosť je vystavená nízkemu kreditnému riziku, pohľadávky voči tretím stranám sú zaradené do kategórie s minimálnym rizikom. Kreditné riziko pohľadávok (bod 13) je riadené na úrovni skupiny a Spoločnosť ho preto považuje za minimálne.

Pohľadávky voči spriazneným osobám sú priebežne uhrádzané, a preto ich Spoločnosť považuje za pohľadávky bez zvýšeného úverového rizika. Rating rizika individuálnych spoločností v skupine nie je dostupný a Spoločnosť nediferencuje mieru úverového rizika spriaznených strán v rámci skupiny.

Úverové riziko Spoločnosti je ovplyvnené najmä individuálnymi charakteristikami každého zákazníka. Vedenie Spoločnosti však berie do úvahy aj faktory, ktoré môžu ovplyvniť úverové riziko jeho zákazníckej základne, vrátane rizika zlyhania spojeného s odvetvím a krajinou, v ktorej zákazníci pôsobia.

Spoločnosť zaviedla úverovú politiku, podľa ktorej je každý nový zákazník analyzovaný individuálne pre úverovú bonitu predtým, ako sú ponúkané štandardné podmienky platby a dodávok. Analýza protistrán Spoločnosti zahŕňa externé ratingy, ak sú k dispozícii, finančné výkazy, informácie o úverových agentúrach, informácie o odvetví a podobne. Limity sú stanovené pre každého zákazníka a štvrťročne preskúvané. Každý predaj presahujúci tieto limity si vyžaduje súhlas manažmentu.

Spoločnosť obmedzuje svoju angažovanosť voči úverovému riziku z pohľadávok z obchodného styku stanovením maximálnej lehoty splatnosti na dva mesiace.

Takmer všetci zákazníci Spoločnosti obchodujú so Spoločnosťou viac ako päť rokov a žiadna z pohľadávok voči týmto zákazníkmi nebola odpísaná alebo k dátumu zostavenia účtovnej závierky nie je znehodnotená. Pri monitorovaní úverového rizika voči klientom sú zákazníci zoskupení v súlade s ich úverovými charakteristikami, vrátane ich geografickej polohy, priemysel, histórie obchodovania so spoločnosťou a prípadnej existencie predchádzajúcich finančných ťažkostí.

Spoločnosť monitoruje ekonomické prostredie v jednotlivých geografických regiónoch.

Spoločnosť nevyžaduje zabezpečenie pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok. Spoločnosť nemá pohľadávky z obchodného styku a zmluvné aktíva, pre ktoré nie je vykázaná opravná položka z dôvodu zabezpečenia. Vzhľadom na nevýznamnosť hodnoty ECL, Spoločnosť neúčtovala o opravnej položke k pohľadávkam z obchodného styku a k iným finančným pohľadávkam.

Analýza pohľadávok z obchodného styku

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je uvedená v tabuľke nižšie:

v eurách

	31. december 2024	31. december 2023
V lehote splatnosti	97 027 771	83 348 226
Po lehote splatnosti	321 221	1 005 516
Opravná položka k pohľadávkam	0	0
	97 348 992	84 353 742

Analýza podľa matice opravných položiek k 31. decembru 2024

<i>v eurách</i>	Hrubá účtovná hodnota	Opravná položka	Kreditne znehodnotené
V lehote splatnosti	97 027 771	-	-
Po lehote splatnosti 0-30 dní	111 648	-	-
Po lehote splatnosti 31-60 dní	171 185	-	-
Po lehote splatnosti 61-90 dní	(164 057)	-	-
Po lehote splatnosti 91-180 dní	0	-	-
Po lehote splatnosti 181-360 dní	202 445	-	-
Po lehote splatnosti nad 360 dní	0	-	-
	97 348 992	-	-

Analýza podľa matice opravných položiek k 31. decembru 2023

<i>v eurách</i>	Hrubá účtovná hodnota	Opravná položka	Kreditne znehodnotené
V lehote splatnosti	83 348 226	-	-
Po lehote splatnosti 0-30 dní	430 220	-	-
Po lehote splatnosti 31-60 dní	(10 071)	-	-
Po lehote splatnosti 61-90 dní	468	-	-
Po lehote splatnosti 91-180 dní	0	-	-
Po lehote splatnosti 181-360 dní	584 899	-	-
Po lehote splatnosti nad 360 dní	0	-	-
	84 353 742	-	-

Na základe predchádzajúcich skúseností, nesplatené pohľadávky po splatnosti sú uhradené zákazníkmi po skončení účtovného obdobia. Vedenie Skupiny sa domnieva, že vytvorenie opravnej položky k nesplateným pohľadávkam nie je potrebné.

Maximálne úverové riziko z pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok podľa geografických oblastí ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je nasledovné:

<i>v eurách</i>	31. december 2024	31. december 2023
Nemecko	89 981 870	74 095 296
Hongkong	2 632 153	2 606 890
USA	1 680 628	1 447 670
Čína	1 095 621	1 897 871
Japonsko	590 100	11 154
Maďarsko	517 805	1 173 718
Veľká Británia	125 957	249 281
Ostatné krajiny	724 858	2 871 863
	97 348 992	84 353 742

Podiel najväčšieho odberateľa na otvorených pohľadávkach z obchodného styku predstavuje 64 % hodnoty týchto pohľadávok k 31. decembru 2024 (k 31. decembru 2023: 55 %), čo predstavuje koncentráciu kreditného rizika.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti. Spoločnosť riadi likviditu tak, aby zabezpečila, tak ako to len bude možné, že 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.

Na financovanie prevádzkových potrieb používa Spoločnosť kontokorentné účty a krátkodobé úvery, kým na financovanie investícií používa dlhodobé úvery a vlastné imanie.

Spoločnosť pripravuje mesačné, štvrťročné a ročné plány toku peňazí na riadenie likvidity.

Štruktúra finančných záväzkov podľa ich zmluvnej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcich tabuľkách:

31. december 2024

<i>v eurách</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Menej ako 1 rok</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Záväzky z obchodného styku a iné finančné záväzky	18	122 528 472	122 528 472	-	-
Úvery a pôžičky	16	30 506 000	30 506 000	-	-
Záväzky z nájmu	29	3 083 916	1 486 066	1 597 850	-
Záväzky ocenené v reálnej hodnote		0	0	-	-
		156 118 388	154 520 538	1 597 850	-

31. december 2023

<i>v eurách</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Menej ako 1 rok</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Záväzky z obchodného styku a iné finančné záväzky	18	102 031 079	64 740 289	-	-
Úvery a pôžičky	16	111 520 000	131 230 000	-	-
Záväzky z nájmu	29	3 466 244	1 435 440	2 030 804	-
Záväzky ocenené v reálnej hodnote		252 382	252 382	-	-
		217 269 705	215 238 901	2 030 804	-

Očakávané doby splatnosti záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov sa významne nelíšia od zmluvnej doby splatnosti. Na základe výhľadu toku peňazí z prevádzkovej činnosti Spoločnosť očakáva, že bude plniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti.

Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, že zmeny v trhových cenách, ako napríklad výmenné kurzy a úrokové sadzby ovplyvnia výnosy Spoločnosti alebo hodnotu jej finančných nástrojov. Cieľom riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať vystavenie sa trhovému riziku v prijateľnej miere popri optimalizácii výnosov z rizika.

Spoločnosť je vystavená trhovému riziku nepriamo prostredníctvom nákupných trendov zákazníkov v automobilovom sektore. Riziko je riadená materskou spoločnosťou Spoločnosti monitorovaním trhových trendov a tomu zodpovedajúcou úpravou objemu výroby.

Menové riziko

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 pri hotovosti, nákupoch a predajoch v inej mene než je euro, ktoré je funkčnou menou Spoločnosti. Z ostatných mien používa Spoločnosť najčastejšie USD, JPY a iné. Spoločnosť využíva na riadenie menového rizika menové forwardy. Spoločnosť má uzatvorené menové forwardy na nákup USD v celkovej hodnote 6,9 mil. USD a na nákup JPY v celkovej hodnote 390 mil. JPY so spoločnosťou Panasonic Global Treasury Center BV Amsterdam. Forwardy boli dohodnuté v mesiacoch november a december a sú splatné v období január až február 2025.

Pohľadávky sú denominované v eurách a v dolároch. Prehľad pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok podľa mien je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

V eurách

	31. december 2024	31. december 2023
EUR	90 703 666	73 424 317
USD	6 645 326	10 929 425
	97 348 992	84 353 742

Záväzky sú denominované najmä v eurách, v dolároch a v jench. Prehľad záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov podľa mien je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

V eurách

	31. december 2024	31. december 2023
EUR	103 588 614	77 767 228
USD	12 444 670	21 389 042
JPY	6 489 993	2 835 158
Iné	5 196	39 651
	122 528 473	102 031 079

Úrokové riziko

Spoločnosť čerpá úver s pohyblivou úrokovou sadzbou v rozmedzí 3,15% až 3,89% p.a. (2023: úroková sadzba úveru bola 3,88% p.a). Ďalšie informácie k úverom sú uvedené v poznámke 16.

Riadenie kapitálu

Spoločnosť definuje kapitál ako vlastné imanie. Zásadou Spoločnosti je udržať silný kapitálový základ a tak si udržať budúci vývoj podnikateľskej činnosti. Neboli poskytnuté významné opcie na podiely zamestnancom ani tretím stranám.

Externé požiadavky na kapitál pre spoločnosť s ručením obmedzeným, ktorá bola založená v Slovenskej republike, zahŕňajú minimálne základné imanie v sume 5 tis. EUR. Skupina dodržala tieto zákonné požiadavky na kapitál k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023.

Počas účtovného obdobia nenastala žiadna zmena v prístupe Spoločnosti k riadeniu kapitálu.

34. Reálne hodnoty

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov, záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov, úverov a pôžičiek s pohyblivou úrokovou mierou a záväzkov z nájmu sa určuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou sadzbou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a približuje sa ich účtovným hodnotám k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023.

35. Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo dodatočné zverejnenia v účtovnej závierke a v poznámkach účtovnej závierky.



Robert Sippel
Konateľ

14. mája 2025