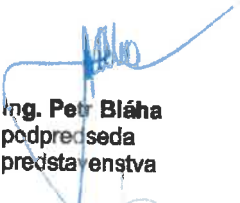
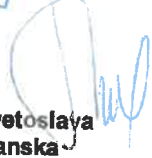




Duslo, a.s.
Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2024
zostavená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou
a Správa nezávislého audítora

február 2025



**Individuálna účtovná zvierka Duslo, a.s.
k 31. decembru 2024
zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii**

Deň zostavenia účtovnej zvierky	Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
28.02.2025	 Ing. Petr Bláha podpredseda predstavenstva  Ing. Kvetoslava Trenčianska členka predstavenstva	 Ing. Marek Marcinkech vedúci Odboru hlavného účtovníka	 Ing. Marek Marcinkech vedúci Odboru hlavného účtovníka

Obsah

Výkaz o finančnej situácii.....	1
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku hospodárenia.....	2
Výkaz zmien vlastného imania.....	3
Výkaz zmien peňažných tokov.....	4
Poznámky k účtovnej zavierke.....	5
1. Všeobecné údaje.....	5
2. Východiská pre zostavenie účtovnej zavierky.....	5
3. Riadenie finančného rizika.....	22
4. Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia.....	27
5. Oceňovanie reálnou hodnotou.....	28
6. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....	29
7. Emisné kvóty.....	29
8. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky.....	29
9. Zásoby.....	33
10. Dlhodobý hmotný majetok.....	34
10.1 Dlhodobý hmotný majetok - vlastný.....	34
10.2 Dlhodobý majetok – Právo na užívanie (PU).....	36
11. Investície do nehnuteľností.....	37
12. Nehmotný majetok.....	37
13. Poistenie dlhodobého majetku.....	38
14. Finančné investície v dcérskych spoločnostiach a spoločných podnikoch.....	38
15. Odložené daňové pohľadávky a záväzky.....	39
16. Záväzky z obchodného styku a iné záväzky.....	40
17. Úvery a pôžičky.....	43
18. Rezervy.....	43
19. Vlastné imanie.....	45
20. Výnosy.....	45
21. Mzdové náklady a ostatné náklady spojené so zamestnancami.....	45
22. Služby.....	45
23. Ostatné prevádzkové náklady a výnosy.....	46
24. Finančné náklady a výnosy.....	46
25. Daň z príjmov.....	47
26. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti.....	47
27. Transakcie so spriaznenými osobami.....	48
28. Prípadné ďalšie záväzky a ostatné finančné povinnosti.....	50
29. Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka.....	51

Výkaz o finančnej situácii

(v tis. EUR)	Poznámka	31.12.2024	31.12.2023
AKTÍVA			
Obežné aktíva			
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	6	5 665	1 493
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	8	82 654	77 298
Krátkodobé nefinančné pohľadávky	8	-	-
Pohľadávka z dane z príjmu		-	438
Zásoby	9	91 278	110 848
		179 597	190 077
Dlhodobé aktíva			
Emisné kvóty	7	0	0
Hmotný majetok	10	480 377	492 026
Poskytnuté nevratné zálohy	10	3 449	511
Právo na užívanie majetku	10	32 737	24 706
Nehmotný majetok	12	1 184	866
Investície do nehnuteľností	11	1 410	1 410
Finančné investície	14	3 126	3 126
Dlhodobé nefinančné pohľadávky		188	188
		522 471	522 833
Spolu aktíva		702 068	712 910
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	16	73 983	90 836
Krátkodobé záväzky z leasingu	16	4 912	3 862
Rezervy	18	30 881	30 899
Rezerva na emisie	18	0	0
Splatná daň z príjmov	25	32	0
Úvery a pôžičky	17	102 744	117 206
		212 552	242 803
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé záväzky	16	4 458	5 897
Dlhodobé záväzky z leasingu	16	28 233	21 081
Rezervy	18	18 151	17 840
Úvery a pôžičky	17	0	0
Odložený daňový záväzok	15	11 084	7 615
		61 926	52 433
Vlastné imanie			
Základné imanie	19	102 427	102 427
Zákonný rezervný fond	19	21 398	21 398
Nerozdelený zisk	19	303 765	293 849
		427 590	417 674
Spolu vlastné imanie a záväzky		702 068	712 910

Túto závierku je potrebné čítať spolu s Poznámkami uvedenými na stranách 5 – 52.

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku

(v tis. EUR)	Poznámka	Rok končiaci k 31. decembru	
		2024	2023
Tržby	20	556 292	540 006
Zmena stavu zásob vlastnej výroby a aktivácia		-19 243	-1 978
Spotreba zemného plynu		-200 137	-215 462
Spotreba materiálu a energie		-134 145	-141 657
Náklady na predaný tovar a materiál		-26 516	-50 418
Mzdové náklady	21	-62 399	-58 710
Ostatné náklady spojené so zamestnancami	21	-130	-134
Odpisy	10,11,12	-51 192	-51 927
Služby	22	-46 980	-45 143
Tvorba (-) / Rozpustenie (+) opravnej položky k:			
- pohľadávkam a zásobám	8,9	-2 112	-1 529
- dlhodobému majetku	10	545	145
Ostatné prevádzkové výnosy	23	12 972	6 391
Ostatné prevádzkové náklady	23	-11 457	-9 766
Prevádzkové náklady		-540 794	-570 188
Prevádzkový hospodársky výsledok		15 498	-30 182
Finančné výnosy	24	3 343	709
Finančné náklady	24	-5 414	-3 361
Finančné náklady, netto		-2 071	-2 652
Zisk pred zdanením		13 427	-32 834
Daň z príjmov	25	-3 511	6 261
Hospodársky výsledok bežného obdobia (HV)		9 916	-26 573
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		-	-
Komplexný výsledok hospodárenia		9 916	-26 573

Túto zvierku je potrebné čítať spolu s Poznámkami uvedenými na stranách 5 – 52.

Výkaz zmien vlastného imania

(v tis. EUR)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Spolu
K 1. januáru 2023	102 427	21 398	350 422	474 247
<i>Dividenda jedinému akcionárovi</i>	-	-	-30 000	-30 000
<i>Hospodársky výsledok bežného obdobia</i>	-	-	-26 573	-26 573
K 31. decembru 2023	102 427	21 398	293 849	417 674
<i>Hospodársky výsledok bežného obdobia</i>	-	-	9 916	9 916
K 31. decembru 2024	102 427	21 398	303 765	427 590

Túto závierku je potrebné čítať spolu s Poznámkami uvedenými na stranách 5 – 52.

Výkaz zmien peňažných tokov

(v tis. EUR)	Poznámka	Rok končiaci k 31. decembru	
		2024	2023
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		56 357	31 657
<u>Peňažné toky z investičnej činnosti</u>			
Nákup finančných investícií		-	-1
Nákup dlhodobého majetku		-38 360	-38 542
Prijaté úroky	24	90	314
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		3 076	1 329
Prijaté dividendy		300	300
Poskytnuté pôžičky spriazneným stranám		-	-403
Splátky z poskytnutých pôžičiek spriaznených strán		2 041	532
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-32 853	-36 470
<u>Peňažné toky z finančnej činnosti</u>			
Čerpanie úverov a pôžičiek	17	903 646	556 547
Splátky úverov a pôžičiek	17	-918 031	-516 465
Vyplatené dividendy		-	-30 000
Úhrada záväzkov z prenájmu		-4 204	-3 793
Ročný úrokový náklad z prenájmu		-588	-215
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-19 177	6 074
Kurzové zisky (+) / straty (-)		-154	-350
Čisté peňažné toky		4 173	911
Čistý prírastok/úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov			
Peňažné prostriedky a ekvivalenty na začiatku obdobia	6	1 492	581
Kurzové zisky (+) / straty (-)		-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty na konci obdobia	6	5 665	1 492

Túto závierku je potrebné čítať spolu s Poznámkami uvedenými na stranách 5 – 52

Poznámky k účtovnej závierke

1. Všeobecné údaje

Táto individuálna účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) v znení prijatom Európskou Úniou („EÚ“) za rok končiaci 31. decembra 2024 za spoločnosť Duslo, a.s. (ďalej ako „Spoločnosť“ alebo „Duslo“).

Spoločnosť je akciovou spoločnosťou, ktorej jediným vlastníkom je AGROFERT, a.s., Pyšelská 2327/2, Praha, Česká republika, ktorý je zároveň najvyššou konsolidačnou spoločnosťou.

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 25. júna 2024 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie.

Hlavný predmet činnosti

Spoločnosť vyrába a predáva široký sortiment chemických výrobkov, hlavne priemyselné hnojivá a chemické prípravky na výrobu gumených výrobkov, najmä odberateľom zo západnej a strednej Európy.

Sídlo a miesto podnikania

Obchodné meno: Duslo, a.s.
Sídlo: Administratívna budova, evid. č. 1236, 927 03 Šafa, SR
IČO: 35 826 487
DIČ: SK 2021607984
Zapísaná v: Obchodnom registri okresného súdu v Trnave, odsek Sa, vložka č. 10393/T
Dátum založenia: 7. septembra 1958
Dátum vzniku: 28. novembra 2001

2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Základné účtovné zásady a metódy použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú opísané nižšie. Tieto metódy sa uplatňujú konzistentne počas všetkých vykazovaných období, ak nie je uvedené inak.

2.1 Spôsob a dôvod zostavenia účtovnej závierky

Účtovná závierka je zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou Úniou. Je zostavená na základe princípu historických cien. Účtovná závierka je zostavená na základe princípu časového rozlíšenia (t. j. transakcie a ďalšie skutočnosti sa vykazujú v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým časovo a vecne súvisia) a za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti Spoločnosti. Účtovná závierka je zostavená v eurách („EUR“) s presnosťou na tisíce EUR a nie je konsolidovaná.

Spoločnosť zostavila túto účtovnú závierku podľa požiadaviek § 17a), ods. 2, Zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („Zákon o účtovníctve“), ako riadnu individuálnu účtovnú závierku za obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024. Slovenský Zákon o účtovníctve vyžaduje, aby Spoločnosť zostavila individuálnu účtovnú závierku za rok končiaci 31. decembra 2024 podľa IFRS-EÚ.

Spoločnosť nemá povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku podľa § 22, ods. 8 Zákona o účtovníctve, nakoľko je zahrnutá v konsolidovanej účtovnej závierke svojej materskej spoločnosti AGROFERT, a.s., Pyšelská 2327/2, Praha, Česká republika. Spoločnosť spĺňa všetky podmienky, ktoré sú potrebné na uplatnenie oslobodenia od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku tak, ako sú uvedené v § 22, ods. 9 Zákona o účtovníctve. Konsolidovaná účtovná závierka materskej spoločnosti AGROFERT, a.s. je k nahliadnutiu priamo v sídle spoločnosti AGROFERT, a.s.

Spoločnosť k 31.12.2024 vykazuje negatívny pracovný kapitál, avšak má dostatok nevyužívaných prevádzkových liniek na pokrytie prevádzkových potrieb (Poznámka 17). Všetky prevádzkové linky Spoločnosť každoročne prolonguje na ďalšie obdobie.

2.2 Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Nové štandardy, interpretácie a doplnenia k zverejneným štandardom, ktoré boli prijaté EÚ, ktoré ešte nie sú účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2024 a neboli použité pri zostavení tejto účtovnej závierky. Spoločnosť tieto štandardy plánuje uplatniť po nadobudnutí ich účinnosti.

- **Zmeny a doplnenia IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov: nedostatočná vymeniteľnosť**

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2025 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Podľa IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov spoločnosť 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 spoločnosť 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 plánuje aplikovať doplnenia od 1. januára 2025. Spoločnosť očakáva, že doplnenia pri ich prvej aplikácii budú mať vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti

- **Doplnenia k IFRS 9 a IFRS 7: Doplnenia ku klasifikácii a oceňovaniu finančných nástrojov**

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

Vyrovnanie záväzkov prostredníctvom elektronických platobných systémov.

Doplnenia k IFRS 9 objasňujú, kedy sa finančné aktívum alebo finančný záväzok vykazuje a kedy sa ukončuje jeho vykazovanie. Poskytujú voľiteľnú výnimku, ktorá umožňuje spoločnosti odúčtovať svoj obchodný záväzok skôr ako k dátumu vyrovnania, potenciálne v deň, keď bola platba iniciovaná a už ju nie je možné zrušiť. Táto výnimka je dostupná, ak spoločnosť používa elektronický platobný systém, ktorý spĺňa všetky nasledujúce kritériá:

- nie je prakticky možné stiahnuť, zastaviť alebo zrušiť platobný príkaz;
- nie je prakticky možné získať prístup k hotovosti určenej na vyrovanie ako dôsledok platobného príkazu; a
- riziko vyrovnania spojené s elektronickým platobným systémom je nevýznamné.

Spoločnosť sa môže rozhodnúť uplatniť túto výnimku pre elektronické platby individuálne pre každý platobný systém.

Klasifikácia finančných aktív s ESG vlastnosťami

Doplnenia zavádzajú dodatočný SPPI test pre finančné aktíva s podmienenými vlastnosťami, ktoré priamo nesúvisia so zmenou základných úverových rizík alebo nákladov – napríklad v prípadoch, keď sa peňažné toky menia v závislosti od toho, či dlžník splní ESG cieľ uvedený v úverovej zmluve.

Podľa doplnení môžu teraz určité finančné aktíva, vrátane tých s ESG vlastnosťami, spĺňať SPPI kritérium, pokiaľ sa ich peňažné toky výrazne nelíšia od rovnakého finančného aktíva bez takejto vlastnosti.

Doplnenia tiež zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejnenie pre všetky finančné aktíva a finančné záväzky, ktoré majú určité podmienené vlastnosti, ktoré:

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

Zmluvne prepojené nástroje (CLIs) a neregresné prvky

Doplnenia objasňujú kľúčové charakteristiky zmluvne prepojených nástrojov (CLIs) a spôsob, akým sa odlišujú od finančných aktív s neregresnými vlastnosťami. Obsahujú tiež faktory, ktoré musí spoločnosť zvážiť pri hodnotení peňažných tokov vyplývajúcich z finančného aktíva s neregresnými prvkami (tzv. „look-through“ test).

Zverejnenia o investíciách do kapitálových nástrojov

Doplnenia vyžadujú dodatočné zverejnenie pre investície do kapitálových nástrojov, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote so ziskom alebo stratou vykázanou v ostatnom súhrnnom výsledku (FVOCI).

- **Doplnenia k IFRS 9 a IFRS 7 Zmluvy odkazujúce na elektrinu závislú od prírody**

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

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.

- **IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke**

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.

Spoločnosti nie je dovolené zverejňovať prevádzkové náklady iba v poznámkach. Spoločnosť prezentuje prevádzkové náklady spôsobom, ktorý poskytuje „najúžitejši štruktúrovaný súhrn“ svojich nákladov a to buď podľa:

- povahy nákladov,
- funkcie nákladov, alebo
- zmiešanej prezentácie.

IFRS 18 vyžaduje, aby sa v účtovnej závierke uvádzali niektoré non-GAAP (neúčtovné) ukazovatele. Zavádza úzku definíciu Manažérskych ukazovateľov výkonnosti (Management Performance Measures – MPMs), ktorá vyžaduje, aby boli:

- medzisúčtom výnosov a nákladov,
- používané vo verejnej komunikácii mimo účtovnej závierky, a
- odrazom pohľadu manažmentu na finančnú výkonnosť.

Pre každý prezentovaný MPM musí spoločnosť v jednej poznámke k účtovnej závierke vysvetliť, prečo ukazovateľ poskytuje užitočné informácie, ako sa vypočítava a zosúladiť ho so sumou určenou podľa účtovných štandardov IFRS.

Podrobnejšie členenie informácií

Nový štandard obsahuje rozšírené usmernenia o tom, ako spoločnosť zoskupuje informácie v účtovnej závierke. Tieto usmernenia zahŕňajú rozhodovanie o tom, či sú informácie zahrnuté v hlavných výkazoch alebo sú podrobnejšie rozčlenené v poznámkach.

Ak má spoločnosť označené položky ako *iné*, musí zverejniť podrobnejšie informácie.

Ďalšie zmeny uplatniteľné na hlavné účtovné výkazy

IFRS 18 stanovuje prevádzkový zisk ako východiskový bod pri nepriamej metóde zostavovania výkazu peňažných tokov z prevádzkových činností a ruší možnosť klasifikovať úroky a dividendové peňažné toky ako prevádzkové činnosti vo výkaze peňažných tokov. Taktiež vyžaduje, aby bol goodwill prezentovaný ako samostatná riadková položka v súvahe.

Prechodné ustanovenia

V ročnej účtovnej závierke zostavenej za obdobie, v ktorom sa nový štandard prvýkrát uplatňuje, musí účtovná jednotka zverejniť za porovnateľné obdobie bezprostredne predchádzajúce tomuto obdobiu zosúladenie každej riadkovej položky vo výkaze ziskov a strát medzi:

- upravenými sumami vykázanými podľa IFRS 18 a
 - sumami vykázanými podľa IAS 1.
- **IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez zverejnenia verejnej zodpovednosti**

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je možná.

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.

2.3 Ročné vylepšenia IFRS štandardov

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 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 štandardoch. 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.

Kvantitatívny vplyv prijatia doplnení bude možné posúdiť až v roku ich počítačovej aplikácie

- **Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom**

Dátum účinnosti bol odložený na neurčito. Voliteľné použitie v účtovnej zavierke podľa IFRS v plnom rozsahu je možné.

Európska komisia sa rozhodla odložiť prijatie na neurčito, nie je pravdepodobné, že by Európska Únia prijala doplnenia v blízkej budúcnosti.

Doplnenia objasňujú, že pri transakcii zahŕňajúcej pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik rozsah vykazaného zisku alebo straty závisí od toho, či predané alebo prispievané aktíva predstavujú podnik, a to nasledovne:

- úplný zisk alebo strata sa vykazuje vtedy, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod aktíva alebo aktív, ktoré predstavujú podnik (bez ohľadu na to, či sú súčasťou dcérskej spoločnosti alebo nie).
- čiastočný zisk alebo strata sa vykazuje vtedy, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom zahŕňa aktíva, ktoré nepovažujeme za podnik, aj keď sú súčasťou dcérskej spoločnosti

Kvantitatívny dopad prijatia doplnení sa však môže posúdiť iba v roku, kedy sa doplnenia prvýkrát aplikujú, nakoľko tento dopad bude závisieť od prevodu aktív alebo podniku do pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku, ktorý sa uskutočnil v danom vykazovanom období.

2.4 Prepočet cudzích mien

(i) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej zvierky

Údaje v účtovnej zavierke Spoločnosti sú ocenené použitím meny primárneho ekonomického prostredia, v ktorom účtovná jednotka pôsobí („funkčná mena“). Účtovná zvierka je prezentovaná v eurách, ktoré sú funkčnou menou a menou vykazovania Spoločnosti.

(ii) Transakcie a súvahové zostatky

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou, platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu, s výnimkou kúpy a predaja cudzej meny v hotovosti za menu euro, kde sa použije kurz komerčnej banky, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, sa zostatky oceňujú kurzom platným k tomuto dňu. Zisky a straty vyplývajúce z precenenia na menu euro sa účtujú ako kurzové straty alebo zisky na ťarchu alebo v prospech výsledku hospodárenia.

2.5 Finančný majetok

Spoločnosť klasifikuje finančný majetok do nasledujúcich kategórií: poskytnuté pôžičky a pohľadávky, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Klasifikácia závisí od účelu, za ktorým bol finančný majetok obstaraný. Klasifikáciu finančného majetku stanoví vedenie pri jeho prvotnom zaúčtovaní.

(a) Poskytnuté pôžičky a pohľadávky (Poznámka 8)

Poskytnuté pôžičky a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Vznikajú vtedy, keď Spoločnosť poskytne peňažné prostriedky, tovar alebo služby priamo dlžníkovi bez toho, aby mala v úmysle s pohľadávkou obchodovať. Poskytnuté pôžičky a pohľadávky sú zahrnuté do krátkodobého majetku, s výnimkou prípadu, keď ich splatnosť presahuje obdobie 12 mesiacov od dátumu zostavenia účtovnej zvierky. V tomto prípade sú klasifikované ako dlhodobý majetok. V súvahe sú poskytnuté pôžičky a pohľadávky klasifikované ako pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky. Posúdenie pohľadávok z obchodného styku na pokles hodnoty je opísané v Poznámke 2.7.

(b) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Poznámka 6)

Peňažnými prostriedkami sa rozumie peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách a peniaze na ceste, ktoré sa viažu na prevod medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami.

Peňažnými ekvivalentmi sa rozumie krátkodobý finančný majetok, ktorý je zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pričom riziko zmeny hodnoty tohto majetku je zanedbateľne nízke. Peňažnými ekvivalentmi sú najmä termínované vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu. Peňažné prostriedky a ekvivalenty sú ocenené ich menovitou hodnotou.

2.6 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty pre účely výkazu peňažných tokov

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú vo výkaze peňažných tokov peňažnú hotovosť a neterminované vklady v bankách. (Poznámka 6).

Viazané peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty nie sú pre účely zostavenia výkazu peňažných tokov považované za peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.

2.7 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sa pri ich vzniku oceňujú menovitou hodnotou a následne sú vykázané v účtovnej hodnote získanej metódou efektívnej úrokovej miery, pričom ich hodnota sa znižuje o opravnú položku. Opravná položka sa vytvára vtedy, ak existuje objektívny dôkaz, že Spoločnosť nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky podľa pôvodných podmienok pohľadávky. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásené konkurzné konanie alebo finančná reorganizácia, platobná neschopnosť alebo omeškanie platieb sa považujú za indikátory toho, že pohľadávka je znehodnotená. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Suma opravnej položky sa vykazuje v súhrnnom výkaze ziskov a strát v prevádzkových nákladoch (Poznámka 8).

Pohľadávky po splatnosti, ktoré boli reštrukturalizované (predĺžením doby splatnosti alebo dohode o úhrade v splátkach), sú vykázané ako pohľadávky do splatnosti, pričom na nich Spoločnosť dlžníkovi účtuje úrok z omeškania.

2.8 Zásoby

Zásoby nakupované sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poisťné, provízie a pod.) znížené o zľavy z ceny. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru.

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

Zásoby sú ocenené v obstarávacej cene, resp. vo vlastných nákladoch alebo v čistej realizačnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena zásob znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a náklady súvisiace s ich predajom. Ak obstarávacia cena alebo vlastné náklady zásob sú vyššie než ich čistá realizačná hodnota ku dňu, ku

ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, vytvára sa opravná položka k zásobám vo výške rozdielu medzi ich ocenením v účtovníctve a ich čistou realizačnou hodnotou.

2.9 Finančné investície

(i) Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú všetky spoločnosti (vrátane účelovo založených), ktoré Spoločnosť ovláda. Spoločnosť ovláda investíciu, keď je angažovaná na variabilných výnosoch zo svojho podielu v nej (alebo má na tieto výnosy právo) a je schopná využiť svoje právomoci nad investíciou na ovplyvnenie výšky svojich výnosov. Spoločnosť má právomoci nad investíciou, keď má existujúce práva, ktoré mu umožňujú riadiť v príslušnom čase relevantné činnosti, t. j. činnosti, ktoré významne ovplyvňujú výnosy investície.

Investície v dcérskych spoločnostiach sú ocenené v obstarávacích cenách.

Obstarávacia cena finančných investícií je vyjadrená hodnotou vydaných peňažných prostriedkov alebo peňažných ekvivalentov alebo reálnou hodnotou prevedených aktív a pasív na obstaranie podniku v čase jeho akvizície. Náklady súvisiace s obstaraním (transakčné náklady) sú súčasťou obstarávacej ceny investície.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, vedenie prehodnocuje, či nastali skutočnosti spôsobujúce zníženie hodnoty finančných investícií. Prípadné zníženie hodnoty finančných investícií pod obstarávaciu cenu sa vyjadruje prostredníctvom opravnej položky. Opravné položky sa tvoria na základe metódy súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných príjmov.

2.10 Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok nakupovaný sa oceňuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky na prípadné znehodnotenie. Obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania majetku a náklady súvisiace s jeho obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.). Pri majetku, ktorý nevyhnutne vyžaduje dlhšie časové obdobie na prípravu na používanie alebo predaj, sa do obstarávacej ceny od doby obstarania až do doby zaradenia majetku do používania aktivujú náklady na prijaté úvery a pôžičky.

Nevratné preddavky na dlhodobý hmotný majetok sa považujú za súčasť obstarávacej ceny a vykazujú sa v rámci obstarávaného dlhodobého hmotného majetku (Poznámka 10). Vratné preddavky nie sú súčasťou obstarávacej ceny a vykazujú sa ako dlhodobá a tiež krátkodobá nefinančná pohľadávka (Poznámka 8).

Ostatné náklady súvisiace s už aktivovaným dlhodobým majetkom sú kapitalizované len ak je pravdepodobné, že Spoločnosť z nich budú plynúť dodatočné budúce ekonomické úžitky a tieto náklady možno spoľahlivo oceniť. Náklady, vynaložené za účelom nahradenia väčšej časti alebo komponentov dlhodobého hmotného majetku sú aktivované a nahradená časť je vyradená. Ostatné náklady na opravy a údržbu sa účtujú do súhrnného výkazu ziskov a strát ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané.

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania
Budovy, stavby	20 – 55 rokov	Lineárna
Samostatný huteľný majetok:		
- Stroje, prístroje a zariadenia	4 - 25 rokov	Lineárna
- Dopravné prostriedky	4 - 15 rokov	Lineárna
- Drobný dlhodobý hmotný majetok	2 roky	Lineárna
- Ostatný dlhodobý majetok	rôzna	Lineárna / Spotrebná norma

Pozemky, umelecké diela a obstarávaný dlhodobý hmotný majetok sa neodpisujú.

Konečná zostatková hodnota majetku predstavuje predpokladanú sumu, ktorú by Spoločnosť získala pri predaji majetku, očistenú o náklady na predaj majetku za predpokladu a podmienok, že by bol tento majetok na konci svojej očakávanej životnosti. Konečná zostatková hodnota majetku je nula, ak Spoločnosť očakáva využívanie majetku do konca jeho predpokladanej ekonomickej životnosti. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa zostatková hodnota a predpokladaná doba životnosti dlhodobého majetku prehodnocuje a ak je to potrebné, upravuje.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vedenie prehodnocuje, či nastali skutočnosti spôsobujúce zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku. Ak taká skutočnosť existuje, vedenie odhadne realizovateľnú hodnotu majetku, ktorá sa určí ako reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo úžitková hodnota majetku, podľa toho, ktorá je vyššia. Účtovná hodnota sa zníži na realizovateľnú hodnotu a zníženie hodnoty sa vykazuje v hospodárskom výsledku. Zníženie hodnoty majetku vykázané v minulých obdobiach sa rozpustí do výnosov, ak dôjde k zmene odhadu použitého pri určení úžitkovej hodnoty alebo reálnej hodnoty majetku zníženej o náklady na predaj.

Zisky alebo straty plynúce z vyradenia alebo likvidácie položky majetku sa určia ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté v hospodárskom výsledku.

Kompenzácia od tretích osôb za zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku je zahrnutá do výsledku hospodárenia ku dňu, keď vznikne nárok na pohľadávku z tejto kompenzácie. Zisk alebo strata z príslušného vyradenia majetku je v hospodárskom výsledku uvedená samostatne.

Spoločnosť prehodnotila k 1. januáru 2013 vykazovanie strategických náhradných dielov z položky zásob (Poznámka 9) do položky dlhodobý hmotný majetok. Ich hodnota k 31. decembru 2024 bola vo výške 4 249 tis. EUR.

2.11 Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností predstavujú najmä pozemky, administratívne priestory a sklady, ktoré nie sú Spoločnosťou využívané, pričom sú držané za účelom prenájmu. Investície do nehnuteľností sú oceňované reálnou hodnotou a nie sú odpisované.

2.12 Leasing majetku

Spoločnosť pred nadobudnutím účinnosti IFRS 16 klasifikovala leasingy majetku ako operatívny alebo finančný leasing podľa posúdenia, či leasingom boli prenesené všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva.

2.12.1 Účtovanie u nájomcu

Spoločnosť od 1. januára 2019 leasingy vykazuje na samostatnom riadku, ako *Právo na užívanie majetku* a príslušný záväzok, ako *Dlhodobé záväzky z leasingu* a *Krátkodobé záväzky z leasingu* k dátumu, keď je prenajatý majetok Spoločnosti k dispozícii na použitie.

Výnimkou je leasing majetku s nízkou hodnotou a krátkodobé leasingy, kedy splátky súvisiace s týmito leasingami sú vykazované rovnomerne v nákladoch počas doby leasingu.

Za krátkodobý prenájom sa považuje nájom s dobou nájmu 12 mesiacov alebo kratšou. Majetok s nízkou hodnotou znamená majetok, ktorého hodnota v čase keď je nový, nepresahuje 5 000 EUR.

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude uplatňovať IFRS 16 na žiadny nájom nehmotného majetku, nájomné sa vykazuje vo výsledku hospodárenia.

Leasingový záväzok sa prvotne oceňuje v súčasnej hodnote budúcich leasingových splátok a následne sa zvyšuje o úrokové náklady a znižuje o splátky nájomného. Najatý majetok sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene a následne v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Majetok s právom na užívanie sa odpisuje počas doby použiteľnosti, respektíve doby prenájmu, podľa toho, ktorá je kratšia.

Spoločnosť v súlade s prechodnými ustanoveniami IFRS 16 sa rozhodla použiť pre všetky leasingy dlhodobého hmotného majetku modifikovaný retrospektívny prístup.

Leasingové záväzky v súvislosti s prenájmom, ktorý bol predtým podľa IAS 17 klasifikovaný ako „operatívny leasing“ boli ocenené súčasnou hodnotou zostávajúcich splátok z leasingu, diskontovaných prírastkovou úrokovou sadzbou od 1. januára 2019. Majetok s právom na užívanie bol ocenený sumou rovnajúcou sa záväzku z leasingu, upravený o sumu všetkých predplatených alebo časovo rozlíšených leasingových splátok týkajúcich sa tohto leasingu vykázaných v súvahe k 31. decembru 2018. Porovnateľné informácie za predchádzajúce účtovné obdobie neboli v súlade s prechodnými ustanoveniami štandardu upravené.

Pri prvotnej aplikácii IFRS 16 Spoločnosť použila nasledujúce zjednodušenia:

- a) spofahnutie sa na predchádzajúce posúdenia, či uzavreté zmluvy obsahujú leasing,
- b) účtovanie operatívnych leasingov so zostatkovou dobou prenájmu kratšou ako jeden rok k 1. januáru 2019 ako krátkodobé nájmy,
- c) vylúčenie počiatočných priamych nákladov z ocenenia majetku s právom na užívanie pri prvotnej aplikácii
- d) použitie spätného pohľadu pri určovaní doby prenájmu, ak zmluva obsahuje možnosti predĺženia alebo ukončenia.

Pre účely zostavenia Výkazu peňažných tokov Spoločnosť klasifikovala:

- a) platby za splátky istiny leasingových záväzkov ako peňažné toky z finančných činností,
- b) platby za úrokovú časť leasingových splátok ako peňažné toky z finančných činností.
- c) platby za leasingy s nízkou hodnotou, krátkodobé leasingy a variabilné leasingové splátky nezahrnuté do ocenenia leasingového záväzku ako peňažné toky z prevádzkových činností.

2.12.2 Účtovanie u prenajímateľa

Účtovné zásady, ktoré sa vzťahujú na Spoločnosť ako prenajímateľa, sa podstatne nelíšia od predchádzajúcich pravidiel a Spoločnosť nie je povinná vykonať žiadne zmeny vzhľadom na aplikáciu IFRS 16.

Leasing majetku, pri ktorom prenajímateľ nesie významnú časť rizík a potenciálnych ziskov spojených s vlastníctvom, sa klasifikuje ako nájom. Splátky realizované v rámci operatívneho leasingu sú vykazované rovnomerne v súhrnnom výkaze ziskov a strát počas doby trvania leasingu.

2.13 Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok Spoločnosti tvoria najmä nakúpený softvér, licencie a oceníteľné práva.

Nakúpené softvérové licencie a oceníteľné práva sa oceňujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky na prípadné znehodnotenie. Obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania majetku a náklady súvisiace s jeho obstaraním. Softvérové licencie a oceníteľné práva sú odpisované rovnomerne najneskôr do 5 rokov.

Náklady na výskum sa neaktivujú, účtujú sa do nákladov účtovného obdobia, v ktorom vznikli.

2.14 Emisné kvóty

Emisné kvóty predstavujú dlhodobý nehmotný majetok, ktorý sa prvotne vykáže ku dňu pripísania emisných kvót na účet, ktorý spravuje ICZ Slovakia, a.s.. Emisné kvóty pridelované zdarma sú vykazované v nulovom ocenení, t. j. metódou čistého záväzku. Nakúpené emisné kvóty sa pri prvotnom vykázaní oceňujú v obstarávacej cene. Pri následnom vykázaní sa používa metóda obstarávacích cien.

V prípade, že Spoločnosť vlastní ku koncu účtovného obdobia nakúpené emisie ocenené obstarávacou cenou, rezerva alebo jej časť je tvorená vo výške účtovného ocenenia týchto emisií.

2.15 REACH

Náklady súvisiace s dodržiavaním európskej legislatívy REACH (Registration, Evaluation, Authorisation and Restriction of Chemicals), ako napríklad registračné poplatky a laboratórne testy predstavujú náklady na povolenie (licenciu) potrebné k prevádzkovaniu biznisu s danou chemickou zlúčeninou. Tieto náklady sú aktivované ako nehmotné dlhodobé aktívum, pokiaľ spĺňajú kritériá IAS 38. Aktivované

náklady sa odpisujú od doby, kedy je výroba predmetných chemických látok a obchodovanie s nimi podmienená ich registráciou. Doba odpisovania je stanovená na šesť rokov, čo je v súlade s očakávanou životnosťou súvisiacej chemickej zlúčeniny na trhu.

2.16 Dotácie vzťahujúce sa na majetok

Štátna dotácia sa vykáže, vrátane nepeňažných dotácií v reálnej hodnote, ak existuje primeraná istota, že Spoločnosť bude plniť podmienky čerpania dotácie a dotácia bude obdržaná. Dotácia sa vykáže na systematickom základe ako výnos v období, v ktorom je nutné ho priradiť k príslušným nákladom, ktoré má kompenzovať. Štátna dotácia prislúchajúca k aktívam, vrátane nepeňažných dotácií v ich reálnej hodnote sú vykázané v súvahe odpočítaním dotácie pri stanovení účtovnej hodnoty majetku. Dotácie na prevádzkové náklady sú vykázané ako súčasť výsledku hospodárenia.

Dotácia, ktorá sa stane pohľadávkou ako kompenzácia za už vzniknuté náklady alebo straty, alebo štátna dotácia poskytnutá s cieľom okamžitej finančnej pomoci Spoločnosti bez budúcich súvisiacich nákladov, sa vykáže vo výsledku hospodárenia v období, v ktorom sa stala pohľadávkou.

2.17 Pokles hodnoty finančných aktív

IFRS 9 nahrádza model "vzniknutých strát" v súlade s IAS 39 novým modelom tzv. "očakávanej straty z úverovania" (ďalej tzv. „ECL“). Nový model znehodnotenia sa aplikuje na každý druh finančného majetku oceneného metódou amortizovaných hodnôt použitím efektívnej úrokovej miery. V súlade s IFRS 9 vzniká strata zo znehodnotenia skôr ako podľa IAS 39.

Finančný majetok ocenený metódou amortizovaných hodnôt použitím efektívnej úrokovej miery pozostáva z pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok, peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov a poskytnutej pôžičky spriaznenej osobe.

Podľa IFRS 9 sa opravné položky majú vypočítať nasledovnými postupmi:

- 12-mesačné ECL: tieto sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných default udalostí počas nasledovných 12 mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka,
- a Celoživotné ECL: tieto sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných default udalostí počas celej očakávanej životnosti finančného majetku.

Spoločnosť sa rozhodla oceniť opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku sumou rovnajúcou sa celoživotným ECL.

Pri zisťovaní, či sa úverové riziko finančného majetku výrazne zvýšilo od jeho prvotného zaúčtovania a pri výpočte ECL, Spoločnosť používa primerané a podporné informácie, ktoré boli vyhodnotené ako vhodné a dostupné pre Spoločnosť bez vynaloženia neprimeraných nákladov alebo úsilia na ich získanie. Zahŕňa to kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzy založené na historických skúsenostiach Spoločnosti a hodnotení úverového rizika vrátane informácií o budúcom možnom vývoji.

Spoločnosť predpokladá, že úverové riziko finančného majetku voči tretím stranám je výrazne vyššie, ak je splatné viac ako 30 dní.

Spoločnosť považuje finančný majetok za znehodnotený (default), ak:

- je nepravdepodobné, že dlžník zaplatí svoje záväzky voči Spoločnosti v plnom rozsahu bez toho, aby Spoločnosť zrealizovala úkony, akými sú napríklad realizácia zabezpečenia (ak je držaná), alebo
- finančný majetok je viac ako 90 dní po splatnosti.

Celoživotné ECL: tieto sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných default udalostí počas celej očakávanej životnosti finančného majetku. Maximálne obdobie pre odhad ECL je zmluvná doba, počas ktorej je Spoločnosť vystavená úverovému riziku súvisiacemu s finančným majetkom.

Meranie ECL

ECL sú odhady počítané ako vážený priemer pravdepodobností znehodnotenia a realizácie úverovej straty. Úverové straty sú ocenené súčasnou hodnotou všetkých výpadkov peňažných tokov (t. j. rozdiel medzi peňažnými tokmi, ktoré sú v súlade so zmluvou, a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva, že dostane).

ECL nie sú diskontované, pretože neobsahujú žiadnu významnú finančnú zložku.

Straty zo zníženia hodnoty súvisiace s pohľadávkami z obchodného styku a ostatnými pohľadávkami sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia.

Strata zo zníženia hodnoty sa odúčtuje v prípade, ak je odúčtovanie objektívne spojené s udalosťou, ktorá nastala po dátume zaúčtovania opravnej položky. Pre finančný majetok ocenený metódou amortizovaných hodnôt použitím efektívnej úrokovej miery je toto odúčtovanie vykázané vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia.

Prvotná aplikácia IFRS 9 nemala významný vplyv na účtovnú závierku. Spoločnosť využila možnosť ustanovenia 7.2.5 štandardu IFRS 9 a nezmenila klasifikáciu finančného majetku ani jeho ocenenie vrátane opravných položiek v porovnateľnom období v súlade IFRS 9.

K zníženiu hodnoty finančného majetku dochádza vtedy, keď z objektívnych dôvodov vyplýva, že jedna alebo viaceré udalosti mali negatívny vplyv na predpokladané budúce peňažné toky plynúce z tohto majetku.

Všetky straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak zrušenie možno objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastane po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. V prípade finančného majetku oceneného amortizovanou hodnotou sa zrušenie vyказuje vo výsledku hospodárenia.

Ak sa na základe stavu vymáhania finančného aktíva právnickou spoločnosťou alebo na základe informácií z Obchodného vestníka, prípadne podľa vyjadrenia exekútora, stane konkrétne finančné aktívum nedobytným, Spoločnosť príslušnú sumu opravnej položky zúčtuje oproti účtovnej hodnote týchto nedobytných finančných aktív.

2.18 Základné imanie

Kmeňové listinné akcie predstavujú základné imanie Spoločnosti. Spoločnosť neemitovala nové a ani nenakupovala vlastné kmeňové akcie.

2.19 Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond tvorí Spoločnosť v súlade s Obchodným zákonníkom a stanovami Spoločnosti. Prídely do zákonného rezervného fondu boli tvorené z čistého zisku až do výšky 20% zo základného imania. Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba v súlade s Obchodným zákonníkom a stanovami Spoločnosti a nemôže byť vyplatený ako dividenda.

2.20 Ostatný komplexný výsledok hospodárenia

Do ostatného komplexného výsledku Spoločnosť účtuje zmeny prebytku z precenenia programov so stanovenými požitkami. V nasledujúcich obdobiach nedochádza k preklasifikovaniu týchto položiek do hospodárskeho výsledku. Spoločnosť zverejňuje sumu dane z príjmov vzťahujúcu sa na jednotlivé položky komplexného výsledku priamo v komplexnom výkaze ziskov a strát a vo výkaze zmien vo vlastnom imaní. Ostatný komplexný výsledok nemôže byť vyplatený ako dividenda.

2.21 Výplata dividend

Rozdelenie zisku akcionárom Spoločnosti formou dividend sa v účtovnej zavierke Spoločnosti zaúčtuje ako záväzok v období schválenia dividend valným zhromaždením Spoločnosti. Dividendy schválené valným zhromaždením po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, sa uvádzajú v poznámkach k účtovnej zavierke ako udalosť, ktorá nastala po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka.

2.22 Úvery a pôžičky

Úvery a pôžičky predstavujú najmä bankové a kontokorentné úvery. Prvotne sa vykazujú vo výške prijatých finančných prostriedkov zníženej o transakčné poplatky. Následne sa úvery oceňujú v zostatkovej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Úvery sa klasifikujú ako krátkodobé, pokiaľ Spoločnosť nemá bezpodmienečné právo odložiť vyrovnanie záväzku po dobu minimálne 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka.

Náklady na prijaté úvery a pôžičky sa počas procesu obstarávania aktivujú do obstarávacej ceny dlhodobého majetku, ktorý nevyhnutne vyžaduje dlhšie časové obdobie na prípravu, na používanie alebo predaj. Ostatné náklady na prijaté úvery a pôžičky sú zaúčtované do nákladov.

Spoločnosti vyplýva z úverových zmlúv povinnosť dodržiavať finančné kovenanty. Frekvencia testovania finančných kovenantov, definícia kovenantov a ich hodnota je stanovená v jednotlivých úverových zmluvách. Najčastejšie prebieha testovanie na konci kalendárneho štvrtroka. Spoločnosť má však aj podpísané úverové zmluvy, pri ktorých sa kovenanty testujú raz ročne na konci kalendárneho roka

2.23 Zamestnanecké požitky

(i) Krátkodobé zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, platená ročná dovolenka, bonusy a ostatné nepeňažné požitky sa účtujú do nákladov v účtovnom období, v ktorom zamestnancom Spoločnosti na ne vznikol nárok. Medzi krátkodobé záväzky voči zamestnancom patria najmä mzdy a náhrady mzdy za dovolenku.

(ii) Dlhodobé zamestnanecké požitky

Dôchodkový program

Spoločnosť kategorizuje zamestnanecké výhody súvisiace s dôchodkovým zabezpečením zamestnancov na programy so stanovenými príspevkami a programy so stanovenou výškou dôchodku.

Pri programoch so stanovenými príspevkami Spoločnosť uhradza fixné príspevky samostatnému subjektu, ktoré zaúčtuje v čase vzniku záväzku zaplatiť príspevok do výkazu komplexného výsledku hospodárenia v časovej a vecnej súvislosti s dobou odpracovanou zamestnancom. Ide o povinné sociálne poistenie, ktoré Spoločnosť platí Sociálnej poisťovni alebo súkromným dôchodkovým fondom na základe príslušných právnych predpisov a o dobrovoľné doplnkové dôchodkové sporenie platené doplnkovým dôchodkovým spoločnostiam, ktoré na seba preberajú zodpovednosť za budúcu výšku vyplácaných dôchodkov. Spoločnosť nemá zákonnú ani inú (implicitnú) povinnosť platiť ďalšie príspevky, ak príslušné fondy nebudú mať dostatok aktív na vyplatenie plnení všetkým zamestnancom za ich odpracovaný čas v bežnom a minulých obdobiach.

V prípade programov so stanovenou výškou dôchodku má Spoločnosť zákonnú povinnosť zaplatiť v súlade s § 79 Zákonníka práce zamestnancomi odchodné do dôchodku vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy. Spoločnosť nemá inú (implicitnú) povinnosť platiť v tejto súvislosti ďalšie plnenia. Záväzok vzťahujúci sa k programu so stanovenou výškou dôchodku je vykázaný ako dlhodobá rezerva a je vypočítaný ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, aktuárskou metódou ako súčasná hodnota stanovenej výšky odchodného za dobu odpracovanú do dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka.

Aktuárske zisky a straty vznikajúce z úprav z praxe a zo zmien v aktuárskych predpokladoch sú zaúčtované do vlastného imania cez ostatný súhrnný výsledok v období, v ktorom tieto zmeny nastali.

Náklady minulej služby sú vykázané okamžite vo výsledku hospodárenia.

Hlavné aktuárske predpoklady použité na výpočet záväzku z programu so stanovenou výškou dôchodku sú nasledovné:

	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Priemerný počet zamestnancov	1 922	1 970
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka	1 901	1 942
Miera ukončenia (% zamestnancov, ktorí ukončia zamestnanecký pomer so Spoločnosťou pred odchodom do dôchodku)	4,4 %	4,00 %
Predpokladané zvýšenie miezd	3,0 %	3,0 %
Diskontná miera	3,359 %	3,175 %
Dlhodobá inflácia	3 - 9 %	3 - 9 %

Odmeny pri pracovných a životných jubileách

Dlhodobé záväzky voči zamestnancom z titulu pracovných a životných jubileí sa tiež účtujú ako dlhodobá rezerva, pričom ich ocenenie je stanovené obdobne ako ocenenie záväzku z programu so stanovenou výškou dôchodku. Eventuálne náklady zo zvýšenia nároku na odmeny v dôsledku zmien kolektívnej zmluvy sa účtujú netto okamžite do nákladov v čase ich vzniku. Aktuárske zisky a straty vznikajúce z úprav z praxe a zo zmien v aktuárskych predpokladoch sú zaúčtované do hospodárskeho výsledku v období, v ktorom tieto zmeny nastali.

Odmena pri pracovnom jubileu závisí od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti a je nasledovná:

Počet odpracovaných rokov

	2024	2023
10	110 EUR	110 EUR
15	150 EUR	150 EUR
20	200 EUR	200 EUR
25	250 EUR	250 EUR
30	300 EUR	300 EUR
35	350 EUR	350 EUR
40	400 EUR	400 EUR
45	450 EUR	450 EUR

Odmena pri životnom jubileu, ak zamestnanec dosiahne vek 50 rokov resp. 60 rokov, predstavuje 250 EUR (v r. 2023 to bolo 250 EUR).

Spoločnosť vytvorila na strane zamestnancov očakávaná, že bude pokračovať v poskytovaní požitkov. Podľa usúdenia Spoločnosti nie je prerušenie ich poskytovania reálne.

(iii) Požitky vyplývajúce z ukončenia zamestnania

Požitky vyplývajúce z ukončenia zamestnania sú splatné keď Spoločnosť ukončí pracovný pomer pred dátumom normálneho odchodu do dôchodku, alebo kedykoľvek, keď zamestnanec dobrovoľne súhlasí s ukončením pracovného pomeru výmenou za tieto požitky. Spoločnosť vykáže požitky vyplývajúce z ukončenia zamestnania v skorší z nasledujúcich dátumov: (a) keď už nemôže stiahnuť ponuku týchto požitkov, alebo (b) keď vykáže náklady na reštrukturalizáciu podľa IAS 37 a tieto zahŕňajú aj úhradu požitkov vyplývajúcich z ukončenia zamestnania. Požitky splatné viac ako 12 mesiacov po konci účtovného obdobia sú diskontované na súčasnú hodnotu.

2.24 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku sa prvotne vykazujú v menovitej hodnote a následne sa precenia na hodnotu zistenú použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

2.25 Rezervy

Rezervy predstavujú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a sú ocenené súčasnou hodnotou očakávaných výdavkov. Pre odhad rezervy je potrebné brať do úvahy všetky riziká a neistoty,

ktoré sú nevyhnutne sprevádzané mnohými súvisiacimi udalosťami a okolnosťami. Rezerva sa tvorí v prípade splnenia všetkých troch nasledujúcich kritérií: existuje povinnosť (právna alebo vecná) plniť, ktorá je výsledkom minulých udalostí; je pravdepodobné, že plnenie nastane a vyžiada si úbytok ekonomických úžitkov a je možné vykonať primerane spofahlivý odhad plnení.

Rezervy sa oceňujú v súčasnej hodnote nákladov, ktoré sa predpokladajú na vyrovnanie záväzku použitím sadzby pred zdanením, ktorá odráža trhové odhady hodnoty peňazí v danom čase a riziká, ktoré sú pre záväzok špecifické. Zvýšenie rezervy v dôsledku uplynutia času sa vykáže ako nákladový úrok.

2.26 Vykazovanie výnosov

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu plnenia za predaj tovaru, vlastných výrobkov a služieb v rámci bežných činností Spoločnosti, po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, diskontov a zliav. Spoločnosť vykazuje výnosy v čase, kedy je možné výšku výnosu spofahlivo oceniť, je pravdepodobné, že Spoločnosť budú plynúť budúce ekonomické úžitky a ak sú splnené špecifické kritériá pre jednotlivé činnosti Spoločnosti uvedené nižšie.

Spoločnosť prvotne aplikovala štandard IFRS 15 s využitím metódy kumulatívneho efektu, a preto sa porovnateľné informácie neupravovali a naďalej sa vykazujú podľa IAS 18 a IAS 11.

Predaj vlastných výrobkov, materiálu a tovaru

Výnosy z predaja vlastných výrobkov, materiálu a tovaru sú vykázané, ak Spoločnosť previedla podstatné riziká a výhody vlastníckeho práva na kupujúceho, zákazník začne tovar, výrobky, materiál alebo službu ovládať a neponechala si ani efektívnu kontrolu nad predanými výrobkami, materiálom a tovarom. Spoločnosť pri predaji používa rôzne podmienky INCOTERMS v závislosti od zákazníka, spôsobu prepravy a destinácie.

Poskytovanie služieb

Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby. Tento je zistený na základe skutočne poskytnutých služieb ako pomernej časti k celkovému rozsahu dohodnutých služieb.

Výnosové úroky

Výnosové úroky sa účtujú na základe časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej miery.

Výnosy z dividend a podielov na zisku

Výnosy z dividend a podielov na zisku sa zaúčtujú v čase vzniku práva Spoločnosti na prijatie platby a pokiaľ je prijatie platby pravdepodobné.

Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Výnosy sú príjmy vznikajúce v rámci bežnej činnosti Spoločnosti. Spoločnosť zaúčtuje (vykáže) výnosy tak, že prevod prisľúbeného tovaru alebo služieb zákazníkovi zachytí v čiastke protihodnoty, na ktorú má podľa svojho očakávania za tento tovar alebo službu nárok.

Tento základný princíp sa uplatňuje prostredníctvom nasledujúceho päťstupňového modelu:

1. Identifikácia zmluvy so zákazníkmi;
2. Identifikácia povinnosti plniť vyplývajúcej zo zmluvy;
3. Stanovenie transakčnej ceny;
4. Alokácia transakčnej ceny na jednotlivé povinnosti plniť;
5. Zaúčtovanie (uznanie) výnosov v okamihu splnenia (súbežne s plnením) povinnosti plniť.

Táto účtovná politika upravuje všetky zmluvy so zákazníkmi, až na nasledujúce výnimky (ktoré sú upravené inými politikami IFRS):

1. leasingové zmluvy, ktoré spadajú do pôsobnosti IFRS 16 Leasingy;
2. finančné nástroje a iné zmluvné práva alebo povinnosti, ktoré spadajú do pôsobnosti IFRS 9 Finančné nástroje, IFRS 10 Konsolidovaná účtovná zvierka, IFRS 11 Spoločné dohody, IAS 27 Individuálna účtovná zvierka alebo IAS 28 Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov;

3. nepeňažné zámeny (bartre) medzi spoločnosťami podnikajúcimi v rovnakej oblasti, ktorých cieľom je uľahčiť predaj zákazníkovi alebo potenciálnym zákazníkovi.

Kontrola nad aktívom je schopnosť riadiť jeho využívanie a získať z neho všetok zostávajúci prospech. Kontrola zahŕňa tiež schopnosť zabrániť tomu, aby iné účtovné jednotky riadili jeho využívanie a získavali z neho prospech. Prospech z aktíva predstavujú potenciálne peňažné toky, ktoré je možné získať priamo alebo nepriamo rôznymi spôsobmi, napríklad:

- (a) využívaním aktíva k výrobe tovaru alebo poskytovaniu služieb (vrátane verejných služieb);
- (b) využívaním aktíva k zvýšeniu hodnoty iných aktív;
- (c) využívaním aktíva k vysporiadaniu záväzkov alebo k zníženiu nákladov;
- (d) predajom alebo zámenou aktíva;
- (e) zastavením aktíva za účelom zaistenia úveru;
- (f) držaním aktíva.

Spoločnosť je povinná zaúčtovať (vykázať) výnosy v okamihu, keď splní povinnosť plniť (resp. súčasne s plnením tejto povinnosti) a to tak, že prevedie prisľúbený tovar alebo službu (tj. aktívum) na zákazníka. Aktívum je prevedené (prevádzané) okamžite, keď zákazník získa nad aktívom kontrolu. Pri posudzovaní toho, či zákazník získal nad aktívom kontrolu, musí Spoločnosť zohľadniť všetky prípadné dohody o spätnom odkúpení aktíva.

Spoločnosť vykonáva kontrolu nad tovarom alebo službou priebežne, a teda priebežne plní povinnosť plniť a priebežne účtuje výnosy, ak je splnené aspoň jedno z nasledujúcich kritérií:

- zákazník prijíma a spotrebováva pôžitky plynúce z plnenia poskytovaného Spoločnosťou súčasne s tým, ako Spoločnosť plnenie poskytuje;
- plnením poskytovaným Spoločnosťou vzniká alebo sa zhodnocuje aktívum (napríklad nedokončená výroba), pričom zákazník toto aktívum kontroluje už v dobe jeho vytvárania alebo zhodnocovania;
- plnením, ktoré Spoločnosť poskytuje, nevzniká aktívum, pre ktoré by mala alternatívne využitie, a Spoločnosť má právne vymáhateľný nárok na úhradu za doteraz poskytnuté plnenie.

Pri každej priebežne plnenej povinnosti musí Spoločnosť účtovať výnosy priebežne, a to na základe kvantifikácie (merania) toho, do akej miery je táto povinnosť splnená. Cieľom meraní je zachytiť, ako Spoločnosť pokročila pri robení kontroly nad tovarom alebo službami prisľúbenými zákazníkovi (tj. pri plnení povinnosti plniť).

Pre kvantifikáciu určitej priebežne plnenej povinnosti musí Spoločnosť vždy používať rovnakú metódu. Miera splnenia záväzku plniť (tj. do akej miery bolo už plnenie voči zákazníkovi uskutočnené) sa vyhodnocuje vždy na konci účtovného obdobia v kontexte plného rozsahu plnení.

V okamihu splnenia povinnosti plniť (resp. súbežne s jej plnením) Spoločnosť zaúčtuje ako výnos čiastku transakčnej ceny alokovanú na danú povinnosť plniť (transakčná cena zahŕňa aj prípadné odhady variabilnej časti plnenia, pokiaľ je relevantné).

Pri určovaní transakčnej ceny musí Spoločnosť zohľadniť podmienky zmluvy a svoju bežnú obchodnú prax. Transakčná cena je čiastka protihodnoty, na ktorú má Spoločnosť podľa svojho názoru nárok výmenou za prevod prisľúbeného tovaru alebo služieb na zákazníka. Transakčná cena nezahŕňa čiastky inkasované v zastúpení tretích strán (napríklad niektoré dane z predaja). Protihodnota prisľúbená v zmluve so zákazníkom môže byť tvorená fixnými zložkami, variabilnými zložkami alebo oboma. Spoločnosť zahrnie do transakčnej ceny aj niektoré alebo všetky existujúce variabilné zložky (ich odhad je potrebné vykonať podľa ustanovení IFRS 15 (odstavec 53)), ale iba v prípade, že je vysoko pravdepodobné, že pri následnom vyriešení neistoty súvisiacej s variabilnou protihodnotou nedôjde k zásadnému stornu čiastky vykázanej kumulatívnych výnosov.

Pri určovaní transakčnej ceny musí Spoločnosť upraviť prisľúbenú čiastku protihodnoty o dopady časovej hodnoty peňazí, pokiaľ z termínov úhrad odsúhlasených zmluvnými stranami (buď explicitne, alebo implicitne) plynú zákazníkovi alebo Spoločnosti významný prospech spočívajúci vo financovaní prevodu tovaru alebo služieb na zákazníka. Za týchto okolností zmluva obsahuje významný prvok financovania a je nutná ďalšia analýza.

Pre určenie transakčnej ceny pri zmluvách, v ktorých zákazník prisľúbi protihodnotu v inej ako peňažnej forme, musí Spoločnosť oceniť túto nepeňažnú protihodnotu (alebo prisľub nepeňažnej protihodnoty)

reálnou hodnotou. Reálna hodnota nepeňažnej protihodnoty sa môže líšiť v závislosti od formy tejto protihodnoty.

Cieľom pri alokácii transakčnej ceny je, aby Spoločnosť alokovala túto cenu na jednotlivé povinnosti plniť v čiastke, ktorá zachytáva čiastku protihodnoty, na ktorú má podľa svojho názoru nárok výmenou za prevod prisľúbeného tovaru alebo služieb na zákazníka. Pre splnenie tohoto alokačného cieľa musí Spoločnosť alokovať transakčnú cenu na každú povinnosť plniť identifikovanú v zmluve na základe príslušnej samostatnej predajnej ceny v súlade s ustanoveniami IFRS 15 a venovať špeciálnu pozornosť alokácii i) zliav) a ii) alokácii protihodnoty, ktorá zahŕňa variabilné zložky plnenia/ceny. Spoločnosť musí na povinnosti plniť uvedené v zmluve alokovať všetky následné zmeny transakčnej ceny na rovnakom základe ako pri uzatvorení zmluvy. V dôsledku toho nesmie Spoločnosť prerozdeliť transakčnú cenu tak, aby odrážala zmeny samostatných predajných cien po uzatvorení zmluvy. Čiastky alokované na už uskutočnené plnenie (splnené záväzky zo zmluvy) musia byť zaúčtované ako výnosy alebo ako zníženie výnosov v období, v ktorom dochádza k zmene transakčnej ceny.

Spoločnosť zaúčtuje náklady spojené so získaním zmluvy so zákazníkom ako aktívum (tj. aktivuje ich), pokiaľ očakáva, že tieto náklady získa späť. Prírastkové náklady na získanie zmluvy sú náklady, ktoré Spoločnosti vzniknú v súvislosti so získaním zmluvy so zákazníkom a ktoré by jej nevznikli, pokiaľ by zmluva uzatvorená nebola (napríklad predajná provízia). Náklady vynaložené na plnenie zmluvy so zákazníkom sa vykážu ako aktívum (aktivujú sa), pokiaľ sú splnené nasledujúce podmienky: tieto náklady nespádajú do pôsobnosti iného IFRS štandardu (IAS 2, IAS 16 atď.), priamo súvisia so zmluvou a predpokladá sa, že budú získané späť. Zaúčtované aktívum musí byť systematicky odpisované/odúčtované tak, aby tieto odpisy boli v súlade s prevodom tovaru alebo služieb, ku ktorým sa dané aktívum vzťahuje, na zákazníka.

2.27 Finančné deriváty

Spoločnosť používa finančné deriváty na ekonomické zabezpečenie kurzového a úrokového rizika z prevádzkových, finančných a investičných činností. Tieto deriváty nespĺňajú kritériá zabezpečovacích derivátov a sú preto účtované ako deriváty na obchodovanie. Deriváty sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote v deň uzatvorenia derivátovej zmluvy (deň obchodu) a následne sa preceňujú na reálnu hodnotu. Zmeny reálnej hodnoty derivátov nespĺňajúcich kritériá zabezpečovacích derivátov sa vykážu vo finančných nákladoch a výnosoch (Poznámka 24).

2.28 Kompenzovanie finančného aktíva a finančného záväzku

Finančné aktívum a finančný záväzok sa kompenzujú a vo výkaze finančnej pozície sa vyказuje čistá hodnota vtedy a len vtedy, ak má Spoločnosť:

- a) v súčasnosti zo zákona vynútiteľné právo kompenzovať vykázané sumy a
- b) zámer buď vysporiadať aktívum a záväzok na čistom základe, alebo realizovať aktívum a vysporiadať záväzok súčasne.

Zo zákona vynútiteľné právo na započítanie pritom nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a musí byť zo zákona vynútiteľné pri bežnom chode podnikania, v prípade defaultu, ako aj v prípade platobnej neschopnosti alebo úpadku Spoločnosti ako aj protistrany.

2.29 Daň z príjmov

Splatná a odložená daňová pohľadávka a záväzok sa vykazujú oddelene od ostatného majetku a záväzkov. Daň uvedená v súhrnnom výkaze komplexného výsledku hospodárenia za vykazované obdobie zahŕňa splatnú daň za účtovné obdobie a odloženú daň.

Základ splatnej dane z príjmov sa vypočíta z výsledku hospodárenia, ktorý je upravený pripočítaním položiek zvyšujúcich a odpočítaním položiek znižujúcich základ dane.

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

- a) rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,

- b) možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- c) možnosti previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daň sa vypočítava pomocou daňovej sadzby, schválenej pre obdobie, kedy sa očakáva realizácia odloženej daňovej pohľadávky alebo vyrovnanie odloženého daňového záväzku. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje, ak je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť odpočítateľné dočasné rozdiely.

Účtovanie o odloženej dani sa nevzťahuje na prvotné vykázanie goodwillu. Ďalej sa odložená daň nevykazuje pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzku, pokiaľ toto prvotné vykázanie nemá vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o podnikovú kombináciu.

2.30 Závazky z poskytnutých záruk

Spoločnosť poskytuje finančné záruky, ktoré predstavujú neodvolateľný prísľub plniť v prípade, že strana, za ktorú sa Spoločnosť zaručila, nie je schopná plniť svoje povinnosti voči tretím stranám. Finančné záruky vystavujú Spoločnosť úverovému riziku tak isto, ako aj pohľadávky alebo poskytnuté pôžičky. Finančné záruky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote, ktorú predstavuje prijatá odmena za poskytnutú záruku. Táto suma je následne rovnomerne počas doby poskytnutej záruky amortizovaná. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka oceňuje Spoločnosť poskytnuté finančné záruky vo vyššej z nasledovných hodnôt – zostávajúcej amortizovanej hodnoty a najlepšieho odhadu predpokladaných výdavkov, ktoré bude musieť vynaložiť na splnenie tohto záväzku.

Na základe dostupných informácií Spoločnosť nepovažuje za pravdepodobné, že bude musieť v rámci poskytnutých záruk plniť, vzhľadom na významnosť, preto o súvisiacom záväzku neúčtovala. Prehľad Spoločnosťou poskytnutých záruk je uvedený v Poznámke 28.

2.31 Daňová úľava

V súvislosti s investičnou akciou „Čpavok 4“, v celkovej výške investičných nákladov 310 mil. EUR, podalo Duslo, a.s. dňa 5.5.2014 na Ministerstvo hospodárstva SR, podľa §9 zákona č. 561/2007 Z. z. o investičnej pomoci a o zmene a doplnení niektorých zákonov, investičný zámer: „Rozšírenie a modernizácia výroby čpavku v spoločnosti Duslo, a.s. – Čpavok 4“. Dňa 27. 6. 2014 Ministerstvo hospodárstva SR vydalo Rozhodnutie o schválení investičnej pomoci na realizáciu uvedeného investičného zámeru v maximálnej nominálnej výške 58 560 tis. EUR formou úľavy na dani z príjmu. Tento investičný zámer podliehal schvaľovaniu Európskou komisiou, za účelom posúdenia zlučiteľnosti navrhovanej investičnej pomoci s vnútorným trhom EÚ. Dňa 6.1.2015 Európska komisia rozhodla, že investičná pomoc je zlučiteľná s vnútorným trhom EÚ. Následne, dňa 16.2.2015 bolo Spoločnosti doručené oznámenie z Ministerstva hospodárstva SR o zlučiteľnosti investičnej pomoci s vnútorným trhom EÚ. Investičná pomoc sa poskytne vo forme daňovej úľavy v období desiatich rokov, počnúc zdaňovacím obdobím roku 2017. V zmysle § 52zzl a § 52zss Zákona o dani z príjmov bolo čerpanie daňovej úľavy pre Spoločnosť predĺžené o 6 rokov z dôvodu Covidu a energetickej krízy. Spoločnosť netvorila odloženú daňovú pohľadávku k daňovej úľave, nakoľko si nie je istá či daňovú úľavu bude môcť uplatniť.

Tabuľka uplatnenia si úľavy na dani z príjmu:

Rok	Hodnota v tis. EUR
2017	1 034
2018	-
2019	-
2020	-
2021	291
2022	18 882
2023	-
2024	- (Poznámka 25)

3. Riadenie finančného rizika

3.1 Faktory finančného rizika

Podnikateľská činnosť, ktorú Spoločnosť vykonáva, ju vystavuje rozličným finančným rizikám, najmä úverovému riziku a riziku zmeny úrokových sadzieb, čiastočne aj riziku zmeny výmenných kurzov. Hlavné finančné nástroje, ktoré Spoločnosť využíva na riadenie týchto rizík, zahŕňajú bankové úvery a krátkodobé vklady. Spoločnosť využívala na zabezpečenie sa proti niektorým spomínaným rizikám aj rôzne iné finančné nástroje ako pohľadávky a záväzky z obchodného styku vyplývajúce priamo z bežnej činnosti Spoločnosti.

Riadením rizika sa zaoberá Odbor financií a kontrolingu, ktorý identifikoval a vyhodnotil finančné riziká a na základe ich analýzy navrhol opatrenia na riadenie finančných rizík. Finančný riaditeľ rozhodol o spôsobe minimalizácie finančného rizika.

(i) Úverové / kreditné riziko

Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi, finančnými derivátmi a vkladmi v bankách a finančných inštitúciách. Spoločnosť je tiež vystavovaná úverovému riziku v súvislosti s obchodom s veľkoodberateľmi a maloodberateľmi a to prostredníctvom nesplatených pohľadávok a v súvislosti s budúcimi dohodnutými transakciami.

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky – dlhodobé (Poznámka 8)	189	189
Pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky po opravných položkách – krátkodobé (Poznámka 8)	68 288	59 871
Peňažné prostriedky a ekvivalenty (Poznámka 6)	5 665	1 493
Finančné aktíva spolu	74 142	61 553

Za účelom eliminácie úverového / kreditného rizika z titulu bankových účtov, Spoločnosť vstupuje do vzťahov iba s tými bankovými a finančnými inštitúciami, ktoré majú vysoké nezávislé ratingové hodnotenie. Ratingové ohodnotenie krátkodobých vkladov a bežných účtov je P-1 až P-3 a výhľad stabilný.

Finančné aktíva, ktoré predstavujú potenciálne predmet úverového rizika pozostávajú najmä z pohľadávok z obchodného styku. Prehľad vekovej štruktúry pohľadávok z obchodného styku, informácie o ich zabezpečení a analýza ich opravnej položky sú uvedené v Poznámke 8.

Spoločnosť má zavedené pravidlá kredit manažmentu, ktoré zabezpečujú minimalizáciu kreditného rizika. Spoločnosť pristupuje k internému stanoveniu ratingu zákazníka podľa nasledovných kritérií:

- *materská spoločnosť, dcérske spoločnosti a ostatné spriaznené strany*

A1 – vysoký úverový rating – materská spoločnosť, dcérske spoločnosti a iné spriaznené spoločnosti s výbornou platobnou disciplínou a tie, ktoré majú svoje predaje zabezpečené aj prostredníctvom zmlúv o spätnom nákupe komodít.

A2 – výborný úverový rating – spriaznené spoločnosti s dobrou platobnou disciplínou.

A3 – dostatočný úverový rating - spriaznené spoločnosti so zhoršenou platobnou disciplínou, ktoré ale svoje záväzky voči Spoločnosti postupne platia. V prípade, že dlžník – spriaznená strana nesplní svoje povinnosti včas, Spoločnosť pristúpi k rokovaniu na zjednanie nápravy.

- *ostatní zákazníci*

Uzavretiu zmluvy s novým zákazníkom predchádza zisťovanie bonity zákazníka a schválenie obchodovania. Hlavne v prípade predaja novým zákazníkom Spoločnosť aktívne využíva zabezpečenie pohľadávok formou poistenia alebo platby vopred, prípadne dokumentárnym akreditívom. Predaj na

splatnosť sa realizuje iba zákazníkom s dobrou bonitou, ratingom alebo s primeranou históriou splácania svojich záväzkov. Spoločnosť splatnosť stanovuje podľa ratingu vzhľadom na krajinu pôvodu zákazníka.

K1 – vysoký úverový rating - zákazníci z krajín Rakúsko, Nemecko, Francúzsko, Luxembursko, Holandsko

K2 – výborný úverový rating - Česká republika, Španielsko, Taliansko, Poľsko, Slovenská republika

K3 - dostatočný úverový rating – ostatné krajiny

Vzhľadom na charakter výroby a predaja a s prihliadnutím na sezónnosť v danom odvetví Spoločnosť nemá stanovené úverové limity na jednotlivých zákazníkov.

Spoločnosť je vystavená významnej koncentrácii finančného rizika u dlžníkov patriacich do skupiny AGROFERT, a.s.:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Pohľadávky voči spriazneným osobám-bez pôžičiek (Poznámka 8 a 27)	44 220	36 530
z toho: IKR Agrár	15 391	4 743
GreenChem Holding BV	13 812	11 546
NAVOS, a.s.	4 831	6 565
LAT Nitrogen Austria GmbH	2 204	2 332
ACHP Levice a.s.	2 006	2 484
Agropodnik a.s. Trnava	1 215	1 901
Fert-Tradero Srl	1 140	1 389
ZZN Pelhřimov a. s.	1 114	1 359
Tajba, a.s.	535	573
Duslo Energy.	524	1 722
AGROFERT POLSKA SP. Z O.O.	455	0
ZZN Polabí, a.s.	390	0
Cerea, a.s.	360	465
Ostatné	243	800

(ii) *Trhové riziko*

Spoločnosť je vystavená trhovým rizikám. Trhové riziká vznikajú z otvorených trhových pozícií pri úrokových mierach a menových derivátových finančných operáciách, ktoré sú vystavené všeobecným a špecifickým trhovým pohybom. Spoločnosť nie je chránená pred stratami v prípade významnejších trhových pohybov.

a) *Kurzové riziko*

Kurzové riziko vzniká z aktív (Poznámka 6 a 8) a záväzkov (Poznámka 16) denominovaných v cudzej mene. Spoločnosť je proexportne orientovaná, pričom väčšina exportu smeruje do krajín EÚ a časť do ostatných štátov sveta. Najvýznamnejšou zahraničnou menou pre Spoločnosť je CZK.

V prípade potreby sa Spoločnosť zabezpečuje proti kurzovému riziku pomocou derivátových nástrojov a forwardových obchodov. Vedúci odboru financií a kontrolingu v spolupráci s bankami pripraví návrh

zabezpečenia proti kurzovému riziku a po schválení finančným riaditeľom zrealizuje dohodnutý derivátový nástroj.

Analýza citlivosti hospodárskeho výsledku Spoločnosti na kurzové riziko pre vybrané meny

Ak by CZK oslabil (posilnil) voči EUR o 10 % a ostatné premenné by sa nezmenili, bol by hospodársky výsledok pred zdanením k 31. decembru 2024 nižší (vyšší) o 479 tis. EUR a to najmä z titulu nerealizovaného kurzového rozdielu z precenenia záväzkov a pohľadávok. Ak by CZK oslabil (posilnil) voči EUR o 10 % a ostatné premenné by sa nezmenili, bol by hospodársky výsledok pred zdanením k 31. decembru 2023 nižší (vyšší) o 9 tis. EUR a to najmä z titulu nerealizovaného kurzového rozdielu z precenenia záväzkov a pohľadávok.

Ak by USD oslabil (posilnil) voči EUR o 15 % a ostatné premenné by sa nezmenili, bol by hospodársky výsledok pred zdanením k 31. decembru 2024 nižší (vyšší) o 221 tis. EUR a to najmä z titulu nerealizovaného kurzového rozdielu z precenenia pohľadávok a peňažných prostriedkov. Ak by USD oslabil (posilnil) voči EUR o 15 % a ostatné premenné by sa nezmenili, bol by hospodársky výsledok pred zdanením k 31. decembru 2023 nižší (vyšší) o 197 tis. EUR a to najmä z titulu nerealizovaného kurzového rozdielu z precenenia pohľadávok a peňažných prostriedkov.

Spoločnosť nie je vystavená významnému kurzovému riziku z pohybov kurzu iných mien.

b) Riziko úrokovej sadzby ovplyvňujúce reálnu hodnotu a peňažné toky

Spoločnosť je vystavená riziku vyplývajúceho zo zmeny úrokovej sadzby najmä v dôsledku úverov. Pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku variability peňažných tokov. Pôžičky s pevnou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku zmeny reálnej hodnoty.

Nákladové úroky Spoločnosti a peňažné toky z finančnej činnosti v roku 2024 záviseli od zmien trhových úrokových sadzieb. Historicky sú totiž úvery Spoločnosti úročené pohyblivou úrokovou sadzbou. V dôsledku toho pri väčšine existujúcich úverov dochádzalo k fluktuácii výšky úrokov (Poznámka 17).

Analýza citlivosti hospodárskeho výsledku Spoločnosti na riziko zmeny úrokovej sadzby

Ak by bola pohyblivá úroková sadzba na úvery vyššia (nižšia) o 100 bázických bodov, a ostatné premenné by zostali nezmenené, hospodársky výsledok pred zdanením za rok končiaci k 31. decembru 2024 by bol nižší (vyšší) o 1 027 tis. EUR (k 31. decembru 2023 o 1 171 tis. EUR), najmä z dôvodu vyšších (nižších) nákladových úrokov na úvery s pohyblivou úrokovou sadzbou.

Keďže Spoločnosť nemá okrem bankových účtov a krátkodobých vkladov v bankách žiadne iné významné aktíva úročené pohyblivou sadzbou, jej úrokové výnosy sú iba v malej miere závislé od zmien trhových úrokových sadzieb.

(iii) Riziko likvidity

Opatrné riadenie rizika likvidity znamená zachovávanie dostatočného množstva peňažných prostriedkov a dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného množstva dohodnutých úverových liniek a schopnosti uzatvárať trhové pozície. Riadenie finančnej pozície Spoločnosti sa zameriava na zachovanie flexibility pri financovaní pomocou udržiavania dostupných úverových liniek.

Vedenie monitoruje na báze očakávaných peňažných tokov priebežne predpovede úrovne likvidity Spoločnosti. Hlavnými nástrojmi riadenia likvidity sú najmä nečerpaný zostatok úverových liniek (Poznámka 17) a peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Poznámka 6).

Gestorom spracovania finančného plánu v Spoločnosti je Finančný úsek, ktorý ho pripravuje v spolupráci s vnútropodnikovými útvarmi. Finančný plán je predkladaný na prerokovanie Rade vedenia a Predstavenstvu a následne je predkladaný na schválenie jedinému akcionárovi. Súčasťou finančného plánu je aj mesačný prehľad finančných tokov zostavený nepriamou metódou. Analýza prehľadu finančných tokov nepriamou metódou sa pravidelne mesačne predkladaná na Radu vedenia. Analýza porovnáva bežný rok oproti plánu a skutočnosti predchádzajúceho roku.

Finančný úsek operatívne pripravuje simuláciu peňažných tokov na najbližších 15-30 dní, čím dokáže odhaliť prípadný nedostatok likvidity a vytvára priestor prijať nápravné opatrenia, prípadne nedostatok likvidity vykryť čerpaním voľných úverových liniek. Využitím krátkodobého tranžového financovania a využitím kontokorentných úverov Spoločnosť zabezpečuje dostatok optimálnej hotovosti.

Tabuľka nižšie analyzuje zmluvné nediskontované peňažné toky z uhrádzania finančných záväzkov Spoločnosti:

(v tis. EUR)	Menej ako 1 rok	Od 1 do 2 rokov	Od 2 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
K 31.decembru 2023					
Bankové úvery - istina (Poznámka 17)	117 072	0	-	-	117 072
Bankové úvery – úrok *	252	0	-	-	252
Pôžičky	0	-	-	-	0
Úroky z pôžičiek*	0	-	-	-	0
Závazky z obchodného styku a iné (Poznámka 16)	94 698	-	-	-	94 698
Dlhodobé záväzky (Poznámka 16)	-	1 539	310	4 048	5 897
<i>Finančné záväzky vykázané v súvahe spolu</i>	<i>211 770</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>211 770</i>
Poskytnuté záruky (Poznámka 28)	-	-	-	-	-
Finančné záväzky spolu	211 770	0	-	-	217 667
K 31.decembru 2024					
Bankové úvery - istina (Poznámka 17)	102 687	0	-	-	102 687
Bankové úvery – úrok *	198	0	-	-	198
Pôžičky	0	-	-	-	0
Úroky z pôžičiek*	0	-	-	-	0
Závazky z obchodného styku a iné (Poznámka 16)	78 889	-	-	-	78 889
Dlhodobé záväzky (Poznámka 16)	-	421	414	3 623	4 458
<i>Finančné záväzky vykázané v súvahe spolu</i>	<i>181 774</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>181 774</i>
Poskytnuté záruky (Poznámka 28)	-	-	-	-	-
Finančné záväzky spolu	181 774	0	-	-	186 232

* Úroky z bankových úverov a pôžičiek predstavujú očakávaný úrokový náklad do doby ich predpokladanej splatnosti.

Vzhľadom na skutočnosť, že všetky prevádzkové bankové úvery Spoločnosti boli splatné v roku 2024, Spoločnosť oslovila financujúce banky s požiadavkou refinancovania týchto úverových zdrojov. Výška a splatnosť nových úverových zdrojov bude závisieť od prevádzkových a investičných potrieb Spoločnosti.

(iv) Cenové riziko

Spoločnosť má dcérske podniky, ktoré sú ocenené v obstarávacích cenách podľa IAS 27, tak ako je popísané v Poznámke 2.9. IFRS 7 nevyžaduje analýzu cenového rizika, vrátane zverejnenia citlivosti vo vzťahu k dcérskym spoločnostiam oceneným v obstarávacích cenách.

3.2 Riadenie kapitálu

Spoločnosť považuje za kapitál Spoločnosti vlastné imanie, tak ako je prezentované v tejto účtovnej zavierke.

Cieľom Spoločnosti pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojich činnostiach, dostatočnú návratnosť kapitálu pre akcionára a udržať optimálnu štruktúru kapitálu s cieľom udržať nízke náklady financovania.

Jediným akcionárom spoločnosti je AGROFERT, a.s. Praha, ktorý má na základnom imaní vo výške 102 427 tis. EUR 100%-ný podiel a zároveň má 100%-ný podiel i na hlasovacích právach.

Spoločnosť tvorí zákonný rezervný fond, ktorý slúži na krytie prípadných strát alebo na opatrenia, ktoré majú prekonať nepriaznivý priebeh hospodárenia. K 31. decembru 2024 bola výška rezervného fondu

21 398 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 21 398 tis. EUR). Zákonný rezervný fond nemôže byť distribuovaný ako dividenda.

Duslo je viazané na základe úverových zmlúv dodržiavať finančný ukazovateľ pomeru vlastného imania k súčtu vlastného imania a záväzkov. Ku koncu účtovného obdobia 2024 bol uvedený ukazovateľ splnený.

3.3 Započítavanie finančných aktív a finančných záväzkov

Finančné aktíva, ktoré sú na súvahe započítateľné s finančnými záväzkami, nakoľko spĺňajú kritériá na kompenzáciu (Spoločnosť má vynútiteľné právo vykázané sumy kompenzovať a tiež má zámer vysporiadať ich na čistom základe) alebo podliehajú vymáhateľnej hlavnej dohode o vzájomnom započítaní alebo podobnej dohode:

(v tis. EUR)	Sumy brutto pred započítaním v súvahe	Sumy brutto započítané v súvahe	Sumy netto v súvahe	Sumy podliehajúce dohodám o vzájomnom započítaní, ktoré neboli v súvahe vzájomne započítané		Suma netto
				Finančné nástroje	Peňažná zábezpeka	
K 31. decembru 2023						
Pohľadávky - krátkodobé	60 102	-	60 102	-12 630	-	47 472
Spolu	60 102	-	60 102	-12 630	-	47 472
K 31. decembru 2024						
Pohľadávky - krátkodobé	68 522	-	68 522	-10 571	-	57 951
Spolu	68 522	-	68 522	-10 571	-	57 951

Spoločnosť má právo na započítanie uvedených pohľadávok v súlade s Obchodným zákonníkom.

Odsúhlasenie pohľadávok spôsobilých na započítanie s celkovou výškou pohľadávok v súvahe:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Pohľadávky spôsobilé na započítanie	68 522	60 102
Ostatné finančné pohľadávky	-	-
Iné nefinančné pohľadávky	14 365	17 428
Opravná položka	-234	-231
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky spolu (Poznámka 8)	82 653	77 299

Finančné záväzky, ktoré sú na súvahe započítateľné s finančnými aktívami, nakoľko spĺňajú kritériá na kompenzáciu (Spoločnosť má vynútiteľné právo vykázané sumy kompenzovať a tiež má zámer vysporiadať ich na čistom základe) alebo podliehajú vymáhateľnej hlavnej dohode o vzájomnom započítaní alebo podobnej dohode:

Individuálna účtovná zvierka Duslo, a.s. k 31. decembru 2024 podľa IFRS platných v EÚ

v tis. EUR)	Sumy brutto pred započítaním v súvahe	Sumy brutto započítané v súvahe	Sumy podliehajúce dohodám o vzájomnom započítaní, ktoré neboli v súvahe vzájomne započítané			Suma netto
			Sumy netto v súvahe	Finan- čné nástroje	Peňažná zábez- peka	
K 31.decembru 2023						
Závazky	12 630	-	12 630	-12 630	-	-
Spolu	12 630	-	12 630	-12 630	-	-
K 31.decembru 2024						
Závazky	10 571	-	10 571	-10 571	-	-
Spolu	10 571	-	10 571	-10 571	-	-

Veritelia Spoločnosti majú právo na započítanie svojich pohľadávok voči Spoločnosti v súlade s Obchodným zákonníkom.

Odsúhlasenie záväzkov spôsobilých na započítanie s celkovou výškou záväzkov v súvahe:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Závazky spôsobilé na započítanie	10 571	12 630
Ostatné finančné záväzky	59 610	73 638
Nefinančné záväzky	8 708	8 430
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu (Poznámka 16)	78 889	94 698

4. Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia

Spoločnosť používa odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú výšku vykazovaných aktív a pasív. Odhady a predpoklady sú neustále prehodnocované, pričom sú založené na historickej skúsenosti a ostatných faktoroch, vrátane budúcich udalostí, ktoré Spoločnosť za daných okolností považuje za najsprávnejšie.

Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia, pri ktorých je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia, sú uvedené ďalej:

(i) *Doby životnosti a reziduálne hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (Poznámka 10 a 12)*

Spoločnosť ročne preveruje odhadované doby životnosti a reziduálne hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku. Pri stanovení zostatkovej životnosti vychádzala z najlepšieho odhadu zostatkovej ekonomickej životnosti tohto majetku, ktorý bol vykonaný technickými a ekonomickými pracovníkmi. Zmeny v odhadoch zostatkovej doby životnosti sú premietnuté prospektívne.

(ii) *Rezerva na súdny spor (Poznámka 18)*

Spoločnosť tvorila v roku 2022 rezervu na súdny spor za porušenie patentových práv z roku 1997, kde Spoločnosť bola v postavení žalovaného v druhom rade. Na základe rozsudku prvostupňového súdu bola Spoločnosť povinná zaplatiť istinu a úroky z omeškania z titulu náhrady škody. Spoločnosť sa voči rozsudku odvolala. Odvolací súd zrušil rozhodnutie prvostupňového súdu, pričom žalobca vo februári 2024 podal dovolanie voči rozhodnutiu odvolacieho súdu. Z toho dôvodu Spoločnosť v roku 2024 neúčtovala o rozpustení rezervy.

5. Oceňovanie reálnou hodnotou

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne:

- (i) úroveň jeden predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom alebo záväzkom,
- (ii) úroveň dva predstavuje ocenenie pomocou techník alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok alebo záväzok buď priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvoditeľné z cien),
- (iii) úroveň tri predstavuje ocenenie, ktorých vstupné parametre nie sú odvoditeľné z trhových údajov (t. j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre).

(i) Opakované ocenenia reálnou hodnotou

Opakované ocenenie reálnou hodnotou je to, pri ktorom účtovné štandardy buď požadujú alebo umožňujú ocenenie reálnou hodnotou ku koncu každého účtovného obdobia. Spoločnosť k 31. decembru 2024 nevykazovala majetok, na ktorý sa vzťahuje opakované ocenenie reálnou hodnotou.

(ii) Majetok a záväzky neoceňované reálnou hodnotou, pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje

(v tis. EUR)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účtovná hodnota
K 31. decembru 2023				
Nefinančné aktíva				
Investície do nehnuteľností (Poznámka 11)	-	-	1 409	1 409
Finančné záväzky				
Bankové úvery a pôžičky (Poznámka 17)	-	117 206	-	117 206
Poskytnuté záruky (Poznámka 28)	-	-	-	-
K 31. decembru 2024				
Nefinančné aktíva				
Investície do nehnuteľností (Poznámka 11)	-	-	1 409	1 409
Finančné záväzky				
Bankové úvery a pôžičky (Poznámka 17)	-	102 744	-	102 744
Poskytnuté záruky (Poznámka 28)	-	-	-	-

Medzi ocenením podľa úrovne 1 a úrovne 2 nedošlo v sledovaných obdobiach k akýmkoľvek presunom.

Reálna hodnota investícií do nehnuteľností bola k 31. decembru 2024 stanovená vedením Spoločnosti na 1 409 tis. EUR (v roku 2023: 1 409 tis. EUR). Pri stanovení reálnej hodnoty vedenie vychádzalo z peňažných tokov vytváraných týmito majetkami a trhom požadovanej ziskovosti ako aj z ocenenia reálnej hodnoty nezávislým znalcom.

6. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Na súvahe pozostávajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty z týchto položiek:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Hotovosť a peňažné ekvivalenty v pokladni	52	68
Bežné účty v bankách	5 613	1 424
Vklady a krátkodobé vklady v bankách	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na súvahe	5 665	1 492

Pre účely výkazu peňažných tokov pozostávajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty z týchto položiek:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Hotovosť, peňažné ekvivalenty a zostatky na bankových účtoch	5 665	1 492
Peňažné prostriedky a ekvivalenty pre účel výkazu peňažných tokov	5 665	1 492

Spoločnosť neeviduje žiadne termínované vklady k 31. decembru 2024 (k 31. decembru 2023: 0 tis. EUR).

7. Emisné kvóty

V roku 2024 boli spoločnosti pridelené emisné kvóty pre rok 2024 vo výške 842 187 ton EUA (v roku 2023 vo výške 996 944 ton EUA). Spoločnosť v roku 2024 nenakupovala žiadne EUA a ERU (v roku 2023: 0 t EUA). Spotreba emisných kvót v roku 2024 bola 804 040 ton EUA (v roku 2023: 876 437 ton EUA). Predaj emisných kvót sa v r. 2024 nerealizoval (v roku 2023: 0 t EUA).

Emisné kvóty sú v súvahe na strane pasív vykázané vo výške rezervy na emisie (spotreba nakúpených emisií): 0 tis. EUR k 31. decembru 2024, (k 31. decembru 2023: 0 tis. EUR), a súvzťažne k tomu je v súvahe na strane aktív vykázané netto aktívum: 0 tis. EUR k 31. decembru 2024 (k 31. decembru 2023: 0 tis. EUR).

Spoločnosť nevlastní k 31.12.2024 žiadne nakúpené emisné kvóty a pridelené emisné kvóty sú účtované v zmysle účtovnej zásady podľa Poznámky 2.14.

8. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

(i) Krátkodobé pohľadávky

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Pohľadávky z obchodného styku	20 149	20 766
Pohľadávky voči spriazneným stranám (Poznámka 27)	44 214	36 306
Pohľadávky voči materskej spoločnosti (Poznámka 27)	6	224
Opravná položka	-234	-231
Pohľadávky z obchodného styku spolu	64 135	57 065
Pôžičky spriazneným spoločnostiam, dividendy (Poznámka 27)	2 700	2 010
Poskytnuté pôžičky právnickým osobám	33	33

Individuálna účtovná zvierka Duslo, a.s. k 31. decembru 2024 podľa IFRS platných v EÚ

Iné finančné pohľadávky	1 420	763
Opravná položka	0	-
Spolu iné finančné pohľadávky	4 153	2 806
Pohľadávka z titulu DPH	12 076	14 524
Náklady budúcich období	1 757	1 660
Preddávky voči spriazneným stranám (Poznámka 27)	18	-
Preddávky - ostatní	514	1 244
Predpokladané náhrady od poisťovne	-	-
Spolu iné nefinančné pohľadávky	14 365	17 428
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky spolu	82 653	77 298

Na pohľadávky Spoločnosti nie je v prospech veriteľov zriadené záložné právo.

Pôžičky boli poskytnuté nasledovným spriazneným stranám (Poznámka 27):

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
TK Slávia, a.s. (i)	-	-
TK Slávia, a.s. – opravná položka	-	-
FERT TRADERO SRL Rumunsko (ii)	-	2 010
Pôžičky poskytnuté spriazneným stranám spolu	-	2 010

(i) *Pohľadávka voči spoločnosti FERT TRADERO SRL Rumunsko*

Spoločnosť FERT TRADERO SRL Rumunsko pôžičku načerpanú v minulých obdobiach vo výške 2 000 tis. EUR v priebehu roku 2024 úplne splatila. Výška istiny s príslušenstvom k 31. decembru 2024 je 0 tis. EUR. (stav k 31. decembru 2023: 2 010 tis. EUR).

Prehľad vekovej štruktúry krátkodobých pohľadávok z obchodného styku a iných finančných pohľadávok (bez pôžičiek poskytnutých spriazneným stranám) a analýza súvisiacej opravnej položky:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
<i>Pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky do splatnosti, ktoré nie sú znehodnotené</i>		
Pohľadávky voči spriazneným stranám – rating A1	41 094	29 506
Pohľadávky voči spriazneným stranám – rating A2	2 624	3 088
Pohľadávky voči spriazneným stranám – rating A3	0	0
Pohľadávky voči tretím stranám – rating K1	5 613	6 196
Pohľadávky voči tretím stranám – rating K2	9 043	7 915
Pohľadávky voči tretím stranám – rating K3	5 588	4 611
Spolu pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky do splatnosti, ktoré nie sú znehodnotené	63 962	51 316

Individuálna účtovná zvierka Duslo, a.s. k 31. decembru 2024 podľa IFRS platných v EÚ

V nasledujúcich tabuľkách je uvedená účtovná hodnota zabezpečených a nezabezpečených krátkodobých finančných pohľadávok (po opravných položkách) a finančný efekt zábezpeky:

(v tis. EUR)	Nadmieru zabezpečené		Zabezpečené čiastočne		Účtovná hodnota nezabezpečených pohľadávok	Finančné pohľadávky k 31. decembru 2023 spolu
	Účtovná hodnota pohľadávok	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota pohľadávok	Hodnota zabezpečená poisťovním		
<i>Pohľadávky z obchodného styku</i>						
Tretie strany	-	-	19 361	18 180	1 174	20 535
Ostatné spriaznené strany (Poznámka 27)	-	-	-	-	36 306	36 306
Materská spoločnosť (Poznámka 27)	-	-	-	-	224	224
<i>Spolu</i>	-	-	19 361	18 180	37 704	57 065
<i>Pôžičky spriazneným spoločnostiam (Poznámka 27)</i>						
Opravná položka k pôžičkám spriazneným spoločnostiam	-	-	-	-	2 010	2 010
<i>Iné finančné pohľadávky</i>						
Poskytnuté pôžičky právnickým osobám	-	-	-	-	33	33
Iné finančné pohľadávky	-	-	-	-	763	763
<i>Spolu</i>	-	-	-	-	2 806	2 806
	-	-	19 361	18 180	40 510	59 871

(v tis. EUR)	Nadmieru zabezpečené		Zabezpečené čiastočne		Účtovná hodnota nezabezpečených pohľadávok	Finančné pohľadávky k 31. decembru 2024 spolu
	Účtovná hodnota pohľadávok	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota pohľadávok	Hodnota zabezpečená poisťovním		
<i>Pohľadávky z obchodného styku</i>						
Tretie strany	-	-	18 681	16 669	1 234	19 915
Ostatné spriaznené strany (Poznámka 27)	-	-	-	-	44 214	44 214
Materská spoločnosť (Poznámka 27)	-	-	-	-	6	6
<i>Spolu</i>	-	-	18 681	16 669	45 454	64 135
<i>Pôžičky spriazneným spoločnostiam, dividendy (Poznámka 27)</i>						
Opravná položka k pôžičkám spriazneným spoločnostiam	-	-	-	-	2 700	2 700
<i>Iné finančné pohľadávky</i>						
	-	-	-	-	-	-

Individuálna účtovná závierka Duslo, a.s. k 31. decembru 2024 podľa IFRS platných v EÚ

Poskytnuté pôžičky právnickým osobám	-	-	-	-	33	33
Iné finančné pohľadávky	-	-	-	-	1 420	1 420
Spolu	-	-	-	-	4 153	4 153
	-	-	18 681	16 669	49 607	68 288

Spoločnosť má zabezpečené riziko nezaplatenia pohľadávok ich poistením (mimo pohľadávok voči spriazneným stranám), a to v spoločnosti Euler Hermes a COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR.

Reálna hodnota zabezpečenia pohľadávok je stanovená na základe očakávaných peňažných tokov v prípade využitia tohto zabezpečenia.

(ii) Dlhodobé a Krátkodobé nefinančné pohľadávky

Spoločnosť eviduje nefinančnú dlhodobú pohľadávku voči Ministerstvu životného prostredia SR vo výške 188 tis. EUR. Pôvodná účelová finančná rezerva Spoločnosti na skládku odpadov v roku 2019 - v súlade s novelou zákona č. 312/2018 Z. z. o odpadoch s platnosťou od 1. januára 2019 - bola odovzdaná na osobitný účet v Štátnej pokladnici.

9. Zásoby

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Materiál a náhradné diely	37 748	34 796
Rozpracovaná výroba – polotovary	35 552	53 188
Hotové výrobky	19 228	30 494
Nedokončená výroba	1 177	1 184
Tovar	99	85
Opravná položka	-2 526	-8 899
	91 278	110 848

Na zásoby Spoločnosti nebolo zriadené záložné právo v prospech veriteľov.

Vývoj opravnej položky k zásobám je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. EUR):

(v tis. EUR)	Stav k 1. januáru	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	Stav k 31. decembru
Materiál	1 689	5	-1 272	-9	413
Hotové výrobky	3 338	4 692	-	-3 338	4 692
Polotovary	3 514	3 794	-	-3 514	3 794
Spolu za rok 2023	8 541	8 491	-1 272	-6 861	8 899
Materiál	413	1	-	-2	412
Hotové výrobky	4 692	1 447	-4 684	-8	1 447
Polotovary	3 794	667	-3 786	-8	667
Spolu za rok 2024	8 899	2 115	-8 470	-18	2 526

Rozpustenie opravnej položky k zásobám vlastnej výroby súvisí s ich predajom.

Spoločnosť má zásoby poistené na hodnotu 46 000 tis. EUR na jednu a všetky poistné udalosti v priebehu poistného obdobia, s výnimkou v zmluve uvedených výluk. Táto poistná čiastka je pevne

stanovená, neprichádza k vyúčtovaniu na základe reálneho priemerného stavu zásob za poistné obdobie. Na základe stavu zásob z predchádzajúcich období a eliminovanie rizika podpoistenia boli v roku 2024 zásoby kryté tiež preventívnou čiastkou na zásoby, poistná hodnota preventívnej čiastky je 4 000 tis. EUR, v poistnej zmluve je dohodnuté toto krytie na 1.riziko, teda s možnosťou doplatenia poistnej čiastky v prípade jej spotrebovania po vzniku škodovej, resp. poistnej udalosti

10. Dlhodobý hmotný majetok

10.1 Dlhodobý hmotný majetok - vlastný

v tis. EUR	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje	Ostatné	Obstaranie	Spolu
Stav k 1. januáru 2023						
Obstarávacia cena	11 926	225 239	855 524	18 791	36 983	1 148 463
Oprávky a opravné položky	-7	-95 523	-555 293	-6 364	-144	-657 331
Zostatková hodnota	11 919	129 716	300 231	12 427	36 839	491 132
Rok končiaci 31. decembra 2023						
Prírastky	-	-	-	-	48 688	48 688
Presuny v zostatkovej hodnote z investícií do nehnuteľností	-	-28	-	-	-	-28
Úbytky v zostatkovej hodnote	-427	-139	-18	-	-	-584
Presuny v zostatkovej hodnote	-	3 274	14 241	3 828	-21 343	0
Odpisy	-	-7 097	-35 989	-4 240	-	-47 326
Zmena opravnej položky	-	269	123	-263	15	144
Zmarená investícia	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota	11 492	125 995	278 588	11 752	64 199	492 026
Stav k 31. decembru 2023						
Obstarávacia cena	11 492	226 786	824 726	20 122	64 328	1 147 454
Oprávky a opravné položky	0	-100 791	-546 138	-8 370	-129	-655 428
Zostatková hodnota	11 492	125 995	278 588	11 752	64 199	492 026
Rok končiaci 31. decembra 2024						
Prírastky	-	-	-	-	35 526	35 526
Presuny v zostatkovej hodnote z investícií do nehnuteľností	-	-	-	-	-	-
Úbytky v zostatkovej hodnote	-415	-	1 006	-	-	-1 421
Presuny v zostatkovej hodnote	-	6 262	23 023	-610	-28 675	0
Odpisy	-	-7 198	-34 723	-4 072	-	-45 993
Zmena opravnej položky	-	419	286	150	-393	462
Zmarená investícia	-	-	-	-	-223	-223
Zostatková hodnota	11 077	125 478	266 168	7 220	70 434	480 377
Stav k 31. decembru 2024						
Obstarávacia cena	11 077	232 110	807 791	15 673	70 955	1 137 606
Oprávky a opravné položky	0	-106 632	-541 623	-8 453	-521	-657 229
Zostatková hodnota	11 077	125 478	266 168	7 220	70 434	480 377

Na dlhodobý majetok Spoločnosti nie je v prospech veriteľov zriadené záložné právo.

Spoločnosť v roku 2024 vykonala zmenu odhadu zostatkovej doby životnosti dlhodobého majetku. Pri stanovení zostatkovej životnosti vychádzala z najlepšieho odhadu zostatkovej ekonomickej životnosti tohto majetku, ktorý bol vykonaný technickými a ekonomickými pracovníkmi Spoločnosti.

Spoločnosť k 1. januáru 2024 prehodnotila podmienky návratnosti poskytnutých preddavkov na obstaranie dlhodobého hmotného majetku. Zo súčasných otvorených zmlúv nevyplýva riziko návratnosti poskytnutých preddavkov. Z uvedeného dôvodu Spoločnosť ich preklasifikovala do nevratných preddavkov. Spoločnosť v r. 2024 poskytla nevratný preddavok na obstaranie dlhodobého hmotného majetku, stav k 31. decembru 2024 bol vo výške 3 449 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 511 tis. EUR).

Vývoj opravnej položky k dlhodobému hmotnému majetku je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)	Stav k 1. januáru	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31. decembru
Budovy a stavby nevyužívané	1 801	-	- 682	- 22	1 097
Budovy neprinášajúce ekonomické úžitky	2 663	-	-	-247	2 416
Prístroje a zariadenia nevyužívané	13 915	-	-5 982	-	7 933
Prístroje a zariadenia neprinášajúce ekonomické úžitky	1 951	302	-29	- 425	1 799
Ostatný dlhodobý hmotný majetok nevyužívaný	-	263	-	-	263
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	145	88	-	-104	129
Pozemok	7	-	-7	-	-
Spolu za rok 2023	20 482	653	- 6 700	- 798	13 637
Budovy a stavby nevyužívané	1 097	-	- 53	-163	881
Budovy neprinášajúce ekonomické úžitky	2 416	-	-	-255	2 161
Prístroje a zariadenia nevyužívané	7 933	-	-2 393	-	5 540
Prístroje a zariadenia neprinášajúce ekonomické úžitky	1 799	53	-	- 339	1 513
Ostatný dlhodobý hmotný majetok nevyužívaný	263	-	-	-150	113
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	129	449	-28	-28	522
Pozemok	-	-	-	-	-
Spolu za rok 2024	13 637	502	- 2 474	- 935	10 730

Zisky a straty z predaja dlhodobého hmotného majetku pozostávajú z nasledovných položiek:

(v tis. EUR)	2024	2023
Výnos z predaja dlhodobého hmotného majetku	3 076	1 329
Zostatková hodnota predaného dlhodobého hmotného majetku	-1 422	-485
Zisk (+) / strata (-) z predaja dlhodobého hmotného majetku	1 654	844

10.2 Dlhodobý majetok – Právo na užívanie (PU)

(v tis. EUR)	PU Pozemky	PU Budovy a stavby	PU Železničné vozne	Ostatné technológie	Spolu
Stav k 1. januáru 2023					
Obstarávacia cena	4 923	1 250	18 645	170	24 988
Oprávky a opravné položky	-2 882	-783	-3 576	-97	-7 338
Zostatková hodnota	2 041	467	15 069	73	17 650
Prírastky	-	299	11 057	4	11 360
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-124	-125	-	-249
Presuny v zostatkovej hodnote	-	-	-	-	-
Odpisy	-720	-245	-3 064	-26	-4 055
Zmena opravnej položky	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota	1 321	397	22 937	51	24 706
Stav k 31. decembru 2023					
Obstarávacia cena	4 923	1 032	27 690	174	33 819
Oprávky a opravné položky	-3 602	-635	-4 753	-123	-9 113
Zostatková hodnota	1 321	397	22 937	51	24 706
Stav k 1. januáru 2024					
Obstarávacia cena	4 923	1 032	27 690	174	33 819
Oprávky a opravné položky	-3 602	-635	-4 753	-123	-9 113
Zostatková hodnota	1 321	397	22 937	51	24 706
Prírastky	-	-	12 994	-	12 994
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	-	-	-
Presuny v zostatkovej hodnote	-	-	-	-	-
Odpisy	-720	-217	-3 999	-27	-4 963
Zmena opravnej položky	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota	601	180	31 932	24	32 737
Stav k 31. decembru 2024					
Obstarávacia cena	4 923	1 032	40 405	174	46 534
Oprávky a opravné položky	-4 322	-852	-8 473	-150	-13 797
Zostatková hodnota	601	180	31 932	24	32 737

11. Investície do nehnuteľností

(v tis. EUR)	Spolu
Stav k 1. januáru 2023	
Zostatková hodnota	1 381
Transfer	28
Prírastok	-
Stav k 31. decembru 2023	
Zostatková hodnota	1 409
Transfer	-
Prírastok	-
Stav k 31. decembru 2024	
Zostatková hodnota	1 409

Spoločnosť klasifikuje ako investície do nehnuteľností pozemky a budovy, ktoré nevyužíva na dosahovanie príjmov zo svojej hlavnej obchodnej činnosti. Tieto nehnuteľnosti sa nachádzajú v meste Šafa a v priemyselnom areáli Spoločnosti, a sú držané s cieľom získať nájomné, kapitálové ocenenie, alebo oboje.

Reálna hodnota investícií do nehnuteľností bola k 31. decembru 2024 stanovená vedením Spoločnosti na 1 409 tis. EUR (v roku 2023: 1 409 tis. EUR) na základe obstarávacej ceny alebo zostatkovej hodnoty v čase preklasifikovania do investícií do nehnuteľností.

(v tis. EUR)	2024	2023
Výnosy z investícií do nehnuteľností	166	177
Priame prevádzkové náklady súvisiace s investíciami do nehnuteľností	-83	-143
	83	34

12. Nehmotný majetok

(v tis. EUR)	Kúpený software	Negatívny goodwill	Licencie	REACH	Obstaranie majetku	Spolu
Stav k 1. januáru 2023						
Obstarávacia cena	4 051	-	4 767	2 889	528	12 235
Oprávky a opravné položky	-3 914	-	-4 372	-2 410	-528	-11 224
Zostatková hodnota	137	-	395	479	0	1 011
Rok končiaci 31. decembra 2023						
Prírastky	-	-	-	-	399	399
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	-	-	-	-
Presuny v zostatkovej hodnote	41	-	-	341	-382	-
Odpisy	-61	-	-374	-109	-	-544
Zmena opravnej položky	-	-	-	-	-	-

Individuálna účtovná zvierka Duslo, a.s. k 31. decembru 2024 podľa IFRS platných v EÚ

Zostatková hodnota	117	-	21	711	17	866
Stav k 31. decembru 2023						
Obstarávacia cena	3 922	-	4 767	3 231	545	12 465
Oprávky a opravné položky	-3 805	-	-4 746	-2 520	-528	-11 599
Zostatková hodnota	117	-	21	711	17	866
Rok končiaci 31. decembra 2024						
Prírastky	-	-	-	-	553	553
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	-	-	-	-
Presuny v zostatkovej hodnote	129	-	371	0	-500	0
Odpisy	-51	-	-69	-115	-	-235
Zmarená investícia	-	-	-	-	-83	-83
Zmena opravnej položky	-	-	-	-	83	83
Zostatková hodnota	195	-	323	596	70	1 184
Stav k 31. decembru 2024						
Obstarávacia cena	3 925	-	4 968	3 230	514	12 637
Oprávky a opravné položky	-3 730	-	-4 645	-2 634	-444	-11 453
Zostatková hodnota	195	-	323	596	70	1 184

13. Poistenie dlhodobého majetku

Dlhodobý hmotný majetok je poistený voči vybraným rizikám dvomi poistnými zmluvami. Poistenie majetku voči živelným rizikám, t. j. výbuch, požiar, úder blesku, povodeň, záplava a ostatné v zmluve uvedené riziká a s tým súvisiace prerušenie prevádzky v dôsledku fyzickej škody na poistených veciach. Poistné plnenie na základe uvedenej zmluvy poskytuje poisťovňa v nových cenách, pokiaľ amortizácia jednotlivkej poistenej veci nie je vyššia ako 70%. Maximálna výška poistného plnenia je stanovená podľa jednotlivých predmetov poistenia. Poistná čiastka pre prerušenie prevádzky následkom rizík uvedených v poistnej zmluve bola stanovená na základe ročnej čiastky zisku a stálych nákladov na dobu ručenia 15 mesiacov.

Predmetom poistenia druhej poistnej zmluvy sú stroje, strojné alebo elektronické zariadenia a prístroje počas ich prevádzky, prestávky v prevádzke, alebo premiestňovania v rámci miesta poistenia. Poistenie sa vzťahuje aj na škody vzniknuté prerušením alebo obmedzením prevádzky v dôsledku fyzickej škody na veciach poistených. Maximálny limit plnenia na základe poistnej zmluvy je 60 000 000,- EUR. Poisťovňa poskytne poistné plnenie v nových cenách v prípade poistených strojov a elektronických zariadení do veku 6 rokov, najviac však do poistnej čiastky dojednanej pre daný stroj alebo zariadenie. Poistná čiastka pre strojné prerušenie prevádzky bola stanovená na základe ročnej čiastky zisku a stálych nákladov alikvotne na dobu ručenia 12 mesiacov.

Z dlhodobého nehmotného majetku sú poistené záznamy na nosičoch dát a plány pre prípad živelné pohromy do výšky 500 tis. EUR, poistenie na 1. riziko.

14. Finančné investície v dcérskych spoločnostiach a spoločných podnikoch

Názov	Krajina registrácie	Sídlo	Podiel na hlasovacích právach a základnom imaní k 31. decembru	
			2024	2023
VUCHT, a.s.	Slovensko	Bratislava	99,77%	99,77%
Duslo Energy, s.r.o.	Slovensko	Šaľa	100,00 %	100,00 %
FERT – TRADERO srl	Rumunsko	Timisoara	90,00 %	90,00 %

Individuálna účtovná závierka Duslo, a.s. k 31. decembru 2024 podľa IFRS platných v EÚ

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2024		k 31. decembru 2023	
	Vlastné imanie	Výsledok hospodárenia	Vlastné imanie	Výsledok hospodárenia
VUCHT, a.s.	3 263	37	3 226	5
Duslo Energy, s.r.o	1 275	176	1 400	638
FERT-TRADERO, srl.	667	328	3 340	618

Výška vlastného imania a výsledky hospodárenia dcérskych spoločností boli zistené podľa slovenského zákona o účtovníctve a nadväzujúcich postupov účtovania.

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2024			k 31. decembru 2023		
	Obstarávací cena	Opravná položka	Zostatková hodnota	Obstarávací cena	Opravná položka	Zostatková hodnota
VUCHT, a.s.	2 613	-	2 613	2 613	-	2 613
Duslo Energy, s.r.o	500	-	500	500	-	500
FERT-TRADERO, srl.	14	-	14	14	-	14
Spolu	3 127	-	3 127	3 127	-	3 127

15. Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložená daňová pohľadávka a záväzok boli vypočítané k 31.12.2024 pri 24 % (k 31.12.2023 pri 21 %) sadzbe dane z príjmov a pozostávajú z nasledovných položiek:

(v tis. EUR)	Odložená daňová pohľadávka	Odložený daňový záväzok	Netto k 31. decembru 2024	Netto k 31. decembru 2023
Opravné položky	5 138		5 138	6 499
Dlhodobý hmotný majetok	36	-21 747	-21 711	-18 894
Rezervy a záväzky	1 444		1 444	1 413
Daňová strata	3 685		3 685	3 168
Právo na používanie	98		98	50
Ostatné	263	-1	262	149
Spolu	10 664	-21 748	-11 084	-7 615

Pohyb v odložených daňových pohľadávkach (+) a záväzkoch (-) bol počas roka 2023 nasledovný:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2022	Náklad (-) / výnos (+) (Poznámka 25)		k 31. decembru 2023
		Hospodársky výsledok	Ostatný súhrnný výsledok	
Opravné položky	7 787	-1 288	-	6 499
Dlhodobý hmotný majetok	-29 321	10 427	-	-18 894
Rezervy a záväzky	7 053	-5 640	-	1 413
Daňová strata	-	3 168	-	3 168
Právo na používanie	28	22	-	50
Ostatné	268	-119	-	149
Spolu	-14 185	-6 570	-	-7 615

Pohyb v odložených daňových pohľadávkach (+) a záväzkoch (-) bol počas roka 2024 nasledovný:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2023	Náklad (-) / výnos (+) (Poznámka 25)		k 31. decembru 2024
		Hospodársky výsledok	Ostatný súhrnný výsledok	
Opravné položky	6 499	-1 361	-	5 138
Dlhodobý hmotný majetok	-18 894	-2 818	-	-21 711
Rezervy a záväzky	1 413	32	-	1 444
Daňová strata	3 168	517	-	3 685
Právo na používanie	50	48	-	98
Ostatné	149	113	-	262
Spolu	-7 615	-3 469	-	-11 084

Daňovú stratu môže Spoločnosť úmoriť najneskôr za zdaňovacie obdobie končiace 31.12.2028.

Z dôvodu zmeny sadzby od 01.01.2025 na 24 % je dopad na odloženú daň vypočítanú k 31.12.2024 vo výške -1 385 EUR.

16. Záväzky z obchodného styku a iné záväzky

Krátkodobé záväzky

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Finančné záväzky:		
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	56 642	63 805
Záväzky voči spriazneným osobám (Poznámka 27)	8 057	17 012
Nevyfakturované dodávky a dohadné položky	515	1 534
Výdavky budúcich období	55	55
Spolu finančné záväzky	65 269	82 406
Nefinančné záväzky:		
Záväzky zo vzťahov k zamestnancom	4 429	4 361
Záväzky voči Sociálnej poisťovni a ostatné dane	1 781	1 754
Záväzky zo sociálneho fondu	316	420
Zamestnanecké prémie	2 023	1 784
Štátne dotácie na dlhodobý majetok (Poznámka 2.16)	59	59
Ostatné záväzky	100	52
Spolu nefinančné záväzky	8 708	8 430
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	73 977	90 836

Spoločnosť nemá žiadne záväzky kryté záložným právom.

Štruktúra záväzkov do lehoty splatnosti a po lehote splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Záväzky do lehoty splatnosti	77 434	94 200
Záväzky po lehote splatnosti	1 455	498
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	78 889	94 698

Individuálna účtovná závierka Duslo, a.s. k 31. decembru 2024 podľa IFRS platných v EÚ

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)	2024	2023
Stav k 1. januáru	420	170
Tvorba na ťarchu nákladov, ostatný prídel	577	914
Čerpanie	-681	-664
Stav k 31. decembru	316	420

Dlhodobé záväzky

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Dlhodobé obchodné záväzky	618	1 648
Výnosy budúcich období	694	722
Dlhodobé záväzky voči zamestnancom	3 146	3 527
Spolu dlhodobé záväzky	4 458	5 897

Z hodnoty ostatných dlhodobých záväzkov (4 458 tis. EUR) pripadá na životné a pracovné jubileá a odchodné do dôchodku hodnota 2 906 tis.

Životné a pracovné jubileá, odchodné do dôchodku

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Súčasná hodnota plnenia za dĺžku zamestnaneckého pomeru	906	844
Súčasná hodnota plnenia pri dosiahnutí veku 50 a 60 rokov	276	265
Súčasná hodnota plnenia pri odchode do dôchodku	1 724	1 788
	2 906	2 897

Súčasná hodnota plnenia pri odchode do dôchodku	(v tis. EUR)
k 31. decembru 2024	1 724
k 31. decembru 2023	1 788
k 31. decembru 2022	1 681
k 31. decembru 2021	1 782
k 31. decembru 2020	1 777
k 31. decembru 2019	1 569
k 31. decembru 2018	970
k 31. decembru 2017	929
k 31. decembru 2016	905
k 31. decembru 2015	820
k 31. decembru 2014	764

Odsúhlasenie zmeny v súčasnej hodnote záväzku na odchodné do dôchodku:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Stav k 1. januáru	1 788	1 681
Náklady súčasnej služby	67	65
Úrokové náklady	66	62
Vyplatené požitky za dané obdobie	-341	378
Aktuárske zisky a straty	144	-398
Stav k 31. decembru	1 724	1 788

Individuálna účtovná zvierka Duslo, a.s. k 31. decembru 2024 podľa IFRS platných v EÚ

V priebehu rokov 2024 a 2023 nedošlo k významným zmenám, kráteniu alebo vyrovnaniu programu.

Citlivosť záväzku na odchodné do dôchodku na zmeny vo významných predpokladoch je nasledovná:

(v tis. EUR)		Zmena predpokladu	Rezerva na odchodné Zvýšenie predpokladu	Zníženie predpokladu
Diskontná sadzba	3,359 %	o 1 % bod	-103	117
Úroveň rastu miezd	3,0 %	o 1 % bod	116	-104
Fluktuácia	5,0 %	o 2 % bod	-211	271

Vyššie uvedená analýza citlivosti je založená na zmene jedného predpokladu, zatiaľ čo ostatné predpoklady ostali nezmenené. Je nepravdepodobné, že v praxi nastane takáto situácia a zmeny v niektorých predpokladoch môžu byť prepojené. Pri výpočte citlivosti záväzku na významný aktuársky predpoklad bola použitá totožná metóda ako pri výpočte záväzku vykázanej v súvahe.

Vážený priemer trvania záväzku na odchodné je 17 rokov.

Analýza očakávanej splatnosti nediskontovaných súm odchodného

(v tis. EUR)	Menej ako 1 rok	Od 1 do 2 rokov	Od 2 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Odchodné	136	57	201	1 502	1 896

Závazky z prenájmu

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

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Závazky z prenájmu splatné do 1 roka	4 912	3 862
Závazky z prenájmu splatné od 1 roka do 5 rokov	15 576	11 889
Závazky z prenájmu splatné nad 5 rokov	12 658	9 193
Spolu záväzky z prenájmu	33 146	24 944

Prehľad transakcií z prenájmu vykázanych vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Odpisy	4 963	4 055
Nákladový úrok	588	215
Náklady na krátkodobý prenájom (Poznámka 22)	379	359
Náklady na prenájom drobného majetku (Poznámka 22)	56	56
Spolu	5 002	5 430

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

Platby istiny v účtovnom období vo výške 4 792 tis. EUR (2023: 4 008 tis. EUR) sú vo výkaze peňažných tokov klasifikované ako peňažné toky z finančnej činnosti. Úrokové splátky zo záväzkov z nájmu vo výške 588 tis. EUR (2023: 215 tis. EUR) sa vo výkaze peňažných tokov klasifikujú ako peňažné toky z finančnej činnosti.

17. Úvery a pôžičky

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Kontokorentný úver (Poznámka 6)	14 686	19 070
Bankové úvery	88 001	98 002
Úroky z bankových úverov	57	134
Pôžičky v rámci skupiny	0	0
Úroky z pôžičiek	0	0
Úvery a pôžičky spolu	102 744	117 206

Úvery Spoločnosti sú denominované v EUR. Úročené sú pohyblivou úrokovou sadzbou, v roku 2024 táto predstavovala v priemere 4,2598 % a v roku 2023 v priemere 3,7997 % (Poznámka 3.1 (iii)).

Zabezpečenie bankových úverov je uvedené v Poznámke 28.

Nečerpané zostatky úverových línií predstavovali k 31. decembru 2024 celkovo 77 655 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 79 138 tis. EUR). Nečerpaný zostatok k dispozícii do 1 roka predstavoval 77 655 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 79 138 tis. EUR).

Reálna hodnota dlhodobých a krátkodobých úverov a pôžičiek nebola k 31. decembru 2024 a 2023 významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

18. Rezervy

a) Krátkodobé rezervy

(v tis. EUR)	k 1. januáru	Tvorba	Použitie	Zrušenie	k 31. decembru
Súdne spory (i)	30 952	0	0	-53	30 899
Rezerva na nakúpené emisie (iii)	0	0	0	0	0
Nevýhodné zmluvy (iii)	18 327	0	-18 327	0	0
Spolu za rok 2023	49 279	0	-18 327	-53	30 899
Súdne spory (i)	30 899	0	0	-17	30 882
Rezerva na nakúpené emisie (iii)	0	0	0	0	0
Nevýhodné zmluvy (iii)	0	0	0	0	0
Spolu za rok 2024	30 899	0	0	-17	30 882

b) Dlhodobé rezervy

(v tis. EUR)	k 1. januáru	Tvorba	Použitie	Zrušenie	k 31. decembru
Uzavretie a rekultivácia skládky (v)	17 840	-	-	0	17 840
Spolu za rok 2023	17 840	-	-	0	17 840
Uzavretie a rekultivácia skládky (v)	17 840	337	-26	0	18 151
Spolu za rok 2024	17 840	337	-26	0	18 151

(i) Súdne spory

Rezervy na súdne spory boli tvorené Spoločnosťou na základe právnej analýzy priebehu súdnych sporov. Predpokladaný termín použitia rezervy je neurčitý.

(ii) Rezerva na uzatvorenie skládky nebezpečných odpadov

Rezerva k 31. decembru 2024 vo výške 18 151 tis. EUR (z toho 188 tis. EUR zákonná rezerva, 17 963 tis. EUR nad rámec zákona) (k 31. decembru 2023: 17 840 tis. EUR) bola tvorená vo výške predpokladaných investičných nákladov na uzatvorenie a rekultiváciu skládky a ostatných environmentálnych záťaží. Tvorba rezervy v roku 2024 vo výške 337 tis. EUR súvisí so zmenou diskontnej sadzby.

Pri vyčíslení rezervy sa vychádzalo z predpokladanej spotreby rôznych druhov stavebných materiálov (fólie, štrk, rôzne geokompozity), jednotkových cien materiálov v čase spracovania analýzy a odhadu nákladov na práce súvisiace s uzatvorením a rekultiváciou skládky.

Od 1. januára 2012 nadobudol účinnosť zákon č. 409/2011 Z. z. o environmentálnych záťažiach. Do databázy prioritných identifikovaných environmentálnych záťaží je zaradená aj skládka RSTO. Podľa uvedeného zákona u skládok, ktoré boli prevádzkované v súlade s platnými povoleniami, nebude povinnou osobou zodpovednou za sanáciu skládky súčasný vlastník, ale povinnou (zodpovednou) osobou bude štát prostredníctvom príslušného ministerstva. Z toho vyplýva, že Spoločnosť nebude povinná v zmysle zákona o environmentálnych záťažiach zabezpečovať a financovať sanáciu skládky. Dané sa vzťahuje aj na iné identifikované environmentálne záťaže v prípade, že Spoločnosť prevádzkovala svoje prevádzky v súlade s platnými povoleniami.

Uznesením Vlády SR č. 124 z 27.3.2019 Vláda SR schválila návrh MŽP SR a poverila MŽP SR, ako príslušné ministerstvo na úseku environmentálnej záťaže. Podľa § 3 ods.2 a 3 Zákona o environmentálnych záťažiach č. 409/2011 prešla na MŽP SR povinnosť zabezpečiť vypracovanie a realizáciu plánu prác na odstránenie environmentálnej záťaže a to do 27.3.2020. Do 31.12.2024 si MŽP SR túto povinnosť nespĺnilo.

Spoločnosť od 16.07.2009 na skládke RSTO neukladá odpad . Na to, aby prevádzkovateľ skládky mohol túto skládku uzatvoriť, vykonať jej rekultiváciu a následne monitorovať, musí mu byť najskôr udelený súhlas na uzavretie skládky odpadov, vykonanie jej rekultivácie a jej následné monitorovanie podľa §3 ods.3 písm. c) piateho bodu Zákona o IPKZ ŽP, ktorý je súčasťou integrovaného povoľovania.

V zmysle zákona o IPKZ ŽP si Spoločnosť do 31.10.2018 splnila povinnosť a predložila Žiadosť o vydanie povolenia na uzatvorenie skládky. Uvedené konanie o vydanie súhlasu na uzatvorenie a rekultiváciu skládky odpadov je v súčasnosti prerušené do 18.06.2025.

Hoci predchádzajúce rokovania s pracovníkmi MŽP v minulých rokoch podporovali názor Spoločnosti, že pokiaľ MŽP uskutoční na RSTO odstránenie environmentálnej záťaže podľa zákona č. 409/2011 Z. z. je obvyklé, že zároveň vykoná v rámci tohto odstránenia environmentálnej záťaže aj uzatvorenie a rekultiváciu RSTO podľa zákona o odpadoch resp. zákona o IPKZ. Z rokovaní so zástupcami MŽP vyplynulo, že napriek tomu, že MŽP stále nepredložilo Plán prác odstránenia environmentálnej záťaže, je Duslo povinné, po vydaní súhlasu na uzatvorenie a rekultiváciu skládky odpadov Inšpekciou ŽP, splniť si svoju zákonnú povinnosť uzatvoriť a rekultivovať skládku odpadov, bez ohľadu na skutočnosť či MŽP splnilo svoju povinnosť ako povinná osoba vo vzťahu k environmentálnej záťaži alebo ostalo naďalej nečinné.

Táto Novela bola národnou radou prijatá dňa 22.12.2023 v skrátrenom legislatívnom konaní a účinnosť nadobudla dňa 01.01.2024.

Spoločnosť v roku 2024 zahájila proces prípravy rekultivácie a uzatvorenia RSTO v zmysle aktualizovanej projektovej dokumentácie.

19. Vlastné imanie

(i) Základné imanie

Základné imanie 102 427 tis. EUR pozostáva z piatich plne splatených listinných kmeňových akcií, pričom nominálna hodnota akcie je 20 485 tis. EUR.

(ii) Zákonný rezervný fond a nerozdelený zisk

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Zákonný rezervný fond	21 398	21 398
Nerozdelený zisk	303 765	293 849
Spolu	325 163	315 247

20. Výnosy

(v tis. EUR)	2024	2023
Predaj výrobkov	516 024	475 644
Predaj tovaru a materiálu	27 562	52 432
Výnosy z prenájmu spriazneným osobám	812	765
Výnosy z prenájmu tretím osobám	529	519
Výnosy Centra zdravotnej starostlivosti	1 211	1 221
Poskytnuté služby - stočné, voda, elektrická energia, plyn, teplo	5 202	5 407
Poskytnuté služby – nakladanie s odpadmi	982	948
Ostatné	3 970	3 070
Výnosy spolu	556 292	540 006

21. Mzdové náklady a ostatné náklady spojené so zamestnancami

(v tis. EUR)	2024	2023
Mzdy	43 973	40 907
Náklady na sociálne poistenie	11 127	10 039
Náklady na zdravotné poistenie	4 717	4 283
Ostatné sociálne náklady	2 582	3 110
Mzdové náklady spolu	62 399	58 710
Ostatné náklady spojené so zamestnancami	130	134
Spolu	62 529	58 844

	2024	2023
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov počas obdobia	1 908	1 959
Priemerný počet zamestnancov k 31. decembru	1 922	1 970
- z toho počet vedúcich zamestnancov	9	9

22. Služby

(v tis. EUR)	2024	2023
Opravy a údržba	10 724	11 052
Nájomné	435	415
Preprava	24 269	21 921
Náklady na výskum a vývoj	1 629	1 637

Individuálna účtovná zvierka Duslo, a.s. k 31. decembru 2024 podľa IFRS platných v EÚ

Náklady na reklamu	139	126
Bezpečnosť a ochrana majetku	1 048	984
Poštovné, telefóny	119	120
Právnické, daňové a iné poradenstvo	1 085	1 475
Upratovanie, odvoz a likvidácia odpadu	2 369	2 337
Provízie	610	627
Náklady za overenie individuálnej účtovnej zvierky	64	58
Súvisiace audítorské služby	7	7
Ostatné služby	4 482	4 384
Služby spolu	46 980	45 143

Spoločnosť v roku 2024 zaplatila nájomné vo výške 435 tis. EUR (2023: 415 tis. EUR). Zmluvy o nájme sú uzatvorené na dobu neurčitú a cena nájmu na ďalšie obdobie je určená po ukončení bežného obdobia. Výpovedné lehoty sú v rozpätí 3 – 6 mesiacov.

23. Ostatné prevádzkové náklady a výnosy

(v tis. EUR)	2024	2023
Ostatné prevádzkové výnosy		
Obdržané náhrady	10 590	3 958
Zúčtovanie dotácie na dlhodobý majetok, prijaté dotácie	0	73
Zisk z predaja dlhodobého majetku	1 654	844
Zmluvné pokuty prijaté	364	400
Zisk z predaja dlhodobého majetku	-	-
Dohoda o urovaní, memorandum o spolupráci	240	960
Zúčtovanie a tvorba rezerv	17	53
Opravná položka k pohľadávkam a majetku netto	-	-
Ostatné prevádzkové výnosy	107	103
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	12 972	6 391

(v tis. EUR)	2024	2023
Ostatné prevádzkové náklady		
Pokuty, penále, dary	16	457
Poistenie majetku a zodpovednosti	9 011	7 845
Náklady na emisné kvóty (Poznámka 7)	-	-
Rezervy	-	-
Dane a poplatky	1 245	952
Zmarené investície	306	-
Cestovné, reprezentačné	135	193
Ostatné	744	319
Ostatné prevádzkové náklady spolu	11 457	9 766

24. Finančné náklady a výnosy

(v tis. EUR)	2024	2023
Finančné výnosy		
Výnosové úroky	90	314
Prijaté dividendy	3 000	300
Kurzové zisky, ostatné	253	95
Finančné výnosy spolu	3 343	709

Finančné náklady

Nákladové úroky	5 046	2 660
-----------------	-------	-------

Individuálna účtovná zvierka Duslo, a.s. k 31. decembru 2024 podľa IFRS platných v EÚ

Kurzové straty, ostatné	189	492
Bankové poplatky	179	209
Poplatky na zábezpeku	-	-
Finančné náklady spolu	5 414	3 361

25. Daň z príjmov

(v tis. EUR)	2024	2023
Splatná daň z príjmov	-43	-309
Zmena stavu odloženej dane (Poznámka 15)	-3 468	6 570
Daň z príjmov vo výsledku hospodárenia	- 3 511	6 261
Zmena stavu odloženej dane (Poznámka 15)	-	-
Daň z príjmov v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia	-	-
Daň z príjmov spolu	- 3 511	6 261

Prevod od teoretickej dane z výsledku hospodárenia k vykázanej dani z príjmov:

(v tis. EUR)	2024		2023	
	Základ dane	Daň pri 21%	Základ dane	Daň pri 21%
Výsledok hospodárenia pred zdanením	13 428		-32 834	
Z toho teoretická daň 21 %		2 820		-6 895
Daňovo neuznané náklady	475	99	3 415	717
Výnosy nepodliehajúce dani	-3 778	-793	-395	-83
Efekt zmeny daňovej sadzby z 21 % na 24 %		1 385	-	-
Daňová úľava	-	-	-	-
Vykázaná daň - náklad (+), výnos (-)		3 511		-6 261
Splatná daň		43		309
Odložená daň		3 468		-6 570
Vykázaná daň - náklad (+), výnos (-)		3 511		-6 261

Efektívna daňová sadzba Spoločnosti k 31.12.2024 je 26,15 % (k 31.12.2023: 19,07 %)

26. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

(v tis. EUR)	Poznámka	2024	2023
Strata / Zisk za bežné obdobie pred zdanením		13 428	-32 834
Upravený o nepeňažné operácie		54 052	34 743
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	10,11,12	46 229	47 872
Odpisy z práva k užívaniu	10	4 963	4 055
Splátky ostatných nájmov	22	435	415
Vysporiadanie emisných povoleniek	7	0	0
Zmena stavu opravných položiek a rezerv	8,9,10	1 847	-19 002
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého hmotného majetku	10	-1 655	-844
Úroky netto s výnimkou kapitalizovaných úrokov	24	4 956	2 346
Kurzové zisky a straty, netto		-29	459
Výnosy z dividend		-3 000	-300
Ostatné		306	157

Zmena pracovného kapitálu		-5 992	49 767
Zásoby		17 472	1 072
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky		-4 527	90 970
Ostatné krátkodobé aktíva		-97	151
Závazky z obchodného styku a iné záväzky		-18 840	-42 426
Zaplatená daň z príjmu		426	-17 487
Platené úroky s výnimkou kapitalizovaných úrokov	24	- 5 122	- 2 532
Náklady na ostatné nájom	22	-435	-415
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		56 357	31 657

27. Transakcie so spriaznenými osobami

Medzi spriaznené strany patria dcérske spoločnosti, spoločné podniky, akcionári, riaditelia a vedenie dcérskych spoločností, spoločných podnikov a Spoločnosti.

(v tis. EUR)	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné spriaznené strany
Pohľadávky – z obchodného styku	224	3 139	33 167
– pôžičky, úrok z pôžičky	-	2 010	-
Opravná položka k pohľadávkam	-	-	-
Spolu pohľadávky k 31. decembru 2023	224	5 149	33 167

Pôžička	-	-	-
Závazky – z obchodného styku	27	1 561	15 424
Spolu záväzky k 31. decembru 2023	27	1 561	15 424

(v tis. EUR)	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné spriaznené strany
Pohľadávky – z obchodného styku	6	1 698	42 516
– pôžičky, úrok z pôžičky	-	2 700	-
dividendy	-	-	-
Opravná položka k pohľadávkam	-	-	-
Spolu pohľadávky k 31. decembru 2024	6	4 398	42 516

Pôžička	-	-	-
Závazky – z obchodného styku	0	339	7 718
Spolu záväzky k 31. decembru 2024	0	339	7 718

Spoločnosť neposkytla za svoje spriaznené strany k 31. decembru 2024 záruky (k 31. decembru 2023: 0 tis. EUR) (Poznámka 28(i)). Zabezpečenie pohľadávok voči spriazneným stranám ako aj informácie o súvisiacich prijatých zárukách a podmienkach úverovania sú bližšie uvedené v Poznámke 8 a Poznámke 3.1 (i).

Závazky Spoločnosti voči spriazneným stranám nie sú zabezpečené.

(v tis. EUR)	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné spriaznené strany
Výnosy z predaja dlhodobého majetku	-	-	58
Výnosy z predaja výrobkov	1 383	9 617	219 383
Výnosy z predaja tovaru a materiálu	-	15 544	30 377
Výnosy z predaja služieb	60	391	1353

Individuálna účtovná závierka Duslo, a.s. k 31. decembru 2024 podľa IFRS platných v EÚ

(v tis. EUR)	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné spriaznené strany
Výnosy z dividend	-	300	-
Úrokové výnosy	-	102	-
Ostatné výnosy	-	-	-
Spolu výnosy za rok 2023	1 443	25 954	251 171
Nákup dlhodobého hmotného majetku	-	-	437
Nákup dlhodobého nehmotného majetku	-	-	-
Nákup energií	-	-	856
Nákup tovaru a materiálu	75	5	16 591
Nákup služieb	534	1 721	3 134
Nákup finančných investícií	-	1	-
Úrok z prijatej pôžičky	-	-	-
Ostatné náklady	15	-	265
Spolu nákup za rok 2023	624	1 727	21 283
Výnosy z predaja dlhodobého majetku	-	-	-
Výnosy z predaja výrobkov	1 745	10 039	282 272
Výnosy z predaja tovaru a materiálu	-	5 512	20 688
Výnosy z predaja služieb	165	379	1 423
Výnosy z dividend	-	3 000	-
Úrokové výnosy	-	31	-
Ostatné výnosy	-	-	-
Spolu výnosy za rok 2024	1 910	18 961	304 383
Nákup dlhodobého hmotného majetku	-	23	321
Nákup dlhodobého nehmotného majetku	-	-	-
Nákup energií	-	9	372
Nákup tovaru a materiálu	41	38	6 152
Nákup služieb	511	1 754	1 745
Nákup finančných investícií	-	-	-
Úrok z prijatej pôžičky	-	-	-
Ostatné náklady	24	-	26
Spolu nákup za rok 2024	576	1 824	8 616

Kľúčový riadiaci personál sú osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolovanie činností Spoločnosti. Pozostáva z členov predstavenstva, dozornej rady a členov rady vedenia.

Odmeny a požitky poskytnuté (vyplatené alebo splatné) kľúčovému riadiacemu personálu:

(v tis. EUR)	2024	2023
Krátkodobé zamestnanecké požitky	1 911	1 901
Požitky po skončení zamestnania - odchodné	-	-
Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru	-	-
Spolu	1 911	1 901

Z toho odmeny z výkonu funkcie štatutárnych orgánov:

Predstavenstvo	13	13
Dozorná rada	2	2
Spolu	15	15

Výška záväzkov Spoločnosti voči členom kľúčového riadiaceho personálu:

Individuálna účtovná závierka Duslo, a.s. k 31. decembru 2024 podľa IFRS platných v EÚ

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Závazky z krátkodobých zamestnaneckých požítok	31	30
Požítok po skončení zamestnania – rezerva na odchodné	107	89
Ostatné dlhodobé požítok – rezerva na pracovné a životné jubileá	7	6
Spolu	145	125

Na kľúčový riadiaci personál sa vzťahujú všetky zamestnanecké požítok, tak ako sú bližšie popísané v Poznámke 2.24.

Okrem vyššie uvedeného sa Spoločnosť k 31. decembru 2024 zaviazala, že v prípade ukončenia pracovného pomeru zo strany Spoločnosti poskytne kľúčovému riadiacemu personálu odstupné v celkovej maximálnej výške 495 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 503 tis. EUR).

Pôžičky poskytnuté spriazneným osobám:

(v tis. EUR)	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné spriaznené strany
Stav k 1. januáru 2024	-	2 010	0
Poskytnuté úvery za obdobie	-	0	0
Splatené úvery za obdobie	-	2 000	0
Opravná položka k istine	-	-	-
Úrokový výnos	-	31	0
Prijaté úroky	-	41	-
Stav k 31. decembru 2024	-	0	0

Bližšie informácie o pôžičkách poskytnutých spriazneným osobám sú uvedené v Poznámke 8.

28. Prípadné ďalšie záväzky a ostatné finančné povinnosti

(i) Spoločnosť k 31. decembru 2024 nemá žiadne záväzky z ručenia. Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

(ii) Bankové záruky a iné záruky

Za spoločnosť Duslo, a.s. boli poskytnuté nasledovné ručenia:

- bankovú záruku v hodnote 510 tis. EUR voči Colnému úradu Bratislava na krytie colného dlhu poskytla Slovenská sporiteľňa, a.s., záruka je poskytnutá bez časového obmedzenia,
- banková záruka v hodnote 692 tis. EUR v prospech Ministerstva školstva, vedy, výskumu a športu SR v zastúpení Slovenskej inovačnej a energetickej agentúry za poskytnutie nenávratného finančného príspevku na inováciu výroby, ktorú vydala Tatra banka, a.s.. Záruka je platná do 30. júna 2025,
- banková záruka v hodnote 1 440 tis. EUR v prospech Ministerstva životného prostredia SR v zastúpení Slovenskej inovačnej a energetickej agentúry za poskytnutie nenávratného finančného príspevku na energetické úspory výroby vydaná Tatra bankou, a.s.. Záruka je platná do 30. novembra 2025,
- banková záruka v hodnote 1 299 tis. EUR v prospech SPP – distribúcia, a.s. za platby a za prístup do distribučnej siete a distribúciu plynu vystavila CITIBANK Europe, plc. Záruka je platná do 28. februára 2025,
- banková záruka v hodnote 4 000 tis. EUR v prospech ČEZ, a.s. je platobnou zárukou za dodávky elektriny vystavená Tatra bankou, a.s. Záruka je platná do 31. januára 2026,

- banková záruka v hodnote 250 tis. EUR v prospech OKTE, a.s. je platobná záruka za prístup a účasť na organizovanom krátkodobom cezhraničnom trhu s elektrinou vystavená Tatra bankou, a.s. Záruka je platná do 22.6.2025.

Vystavené záruky obchodnými partnermi prijaté Spoločnosťou k 31. decembru 2024 dosiahli hodnotu 16 433 tis. EUR a týkali sa záruky na záručnú dobu, záruky za zálohovú platbu a záruky za dobré vykonanie diela.

(iii) Zabezpečenie bankových úverov

Typ úveru	Forma ručenia	Veriteľ	Hodnota úveru k 31. decembru 2024 v tis. EUR
kontokorentný	vlastná blankozmenka	ČSOB, a.s.	0
kontokorentný	vlastná blankozmenka	VUB, a.s.	0
revolvingový	vlastná blankozmenka	VUB, a.s.	10 000
kontokorentný	vlastná blankozmenka	CITIBANK Europe,plc.	0
kontokorentný	vlastná blankozmenka	SLSP, a.s.	3 989
revolvingový	vlastná blankozmenka	UniCredit Bank, a.s.	0
kontokorentný	vlastná blankozmenka	Komerční banka, a.s. Syndikát (TTB, SLSP, UniCredit)	10 697
revolvingový	vlastná blankozmenka	SLSP, UniCredit)	54 000
kontokorentný	-	Tatra banka, a.s.	0
revolvingový	-	ČSOB, a.s.	9 000
kontokorentný	-	Oberbank AG	0
revolvingový	-	Tatra banka, a.s.	15 000
VISA karty	-	Tatra banka, a.s.	1

(iv) Zmluvné záväzky z obstarania dlhodobého majetku

K 31. decembru 2024 nemala Spoločnosť zmluvné investičné výdavky na nehmotný majetok (k 31. decembru 2023: 0 tis. EUR). Na hmotný majetok zmluvné záväzky z obstarania dlhodobého majetku k 31. decembru 2024 boli vo výške 23 335 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 6 972 tis. EUR).

(v) Neistota v oblasti slovenského daňového práva

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, príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

(vi) Environmentálne záťaž

V Národnej rade Slovenskej republiky bol dňa 24. októbra 2011 schválený zákon č. 409/2011 Z.z. o environmentálnych záťažach, ktorý nadobudol účinnosť dňa 1. januára 2012. Za environmentálnu záťaž sa považuje historická kontaminácia pôdy a horninového prostredia nad mieru určitých kritérií. Do databázy prioritných identifikovaných environmentálnych záťaží je zaradená len skládka RSTO (Poznámka 18), prevádzkovaná Spoločnosťou do 30. júna 2009. Nakoľko Spoločnosť nedisponuje s informáciou o miere možného znečistenia jej ostatných pozemkov vo výrobných areáloch v Šali, v Strážskom a v Bratislave, nie je v súčasnosti možné odhadnúť prípadné ekonomické dopady vyplývajúce z prípadných ďalších environmentálnych záťaží.

29. Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka

Spoločnosť predala k 28.02.2025 svoj podiel v dcérskej spoločnosti FERT-TRADERO SRL so sídlom v Rumunsku. Mimo tejto plánovanej udalosti nenastali iné významné udalosti vyžadujúce si zverejnenie.