

I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**1. Základné údaje o spoločnosti**

Obchodné meno a sídlo	HOVAL, s.r.o Pod Javorkom 264, 027 53 Istebné
Dátum založenia	19.1.2004
Dátum vzniku (podľa obchodného registra)	17.2.2004
Hospodárska činnosť	výroba kotlov na kúrenie výroba vzduchotechniky

2. Údaje o neobmedzenom ručení

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

3. Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovnú závierku spoločnosti HOVAL, s.r.o. za rok 2023/2024 schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 12. júna 2024.

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

4. Právny dôvod zostavenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadna individuálna účtovná závierka spoločnosti HOVAL, s.r.o. Bola zostavená za účtovné obdobie od 1. apríla 2024 do 31. marca 2025 podľa slovenských právnych predpisov, a to zákona o účtovníctve a postupov účtovania pre podnikateľov.

5. Informácie o skupine

Obchodné meno a sídlo konsolidujúcej účtovnej jednotky, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku, ktorého súčasťou je aj účtovná jednotka: HOVAL Holding Aktiengesellschaft, Austrasse 70, FL-9490 Vaduz, Lichtenštajnsko.

Konsolidovaná účtovná závierka je k nahliadnutiu v sídle spoločnosti HOVAL Holding Aktiengesellschaft, Austrasse 70, FL-9490 Vaduz, Lichtenštajnsko.

Spoločnosť nie je materskou spoločnosťou v inej účtovnej jednotke.

6. Zamestnanci - HR

Názov položky	2023/2024	2024/2025
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	302	315
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	321	311
z toho: vedúci zamestnanci	17	13

Spoločnosť HOVAL, s.r.o. zaznamenala v účtovnom roku 2024/2025 nárast priemerného počtu zamestnancov o 13. Nárast stavu zamestnancov súvisí s rozširovaním výroby o nový segment – výrobu tepelných čerpadiel s plánovaným začiatkom výroby v roku 2024.

7. Členovia orgánov spoločnosti

Orgán	Funkcia	Meno
Štatutárne orgány	Konateľ	Ing. Ján Kováčik
	Konateľ	Ing. Tomáš Hornák
	Konateľ	
	Prokurista	Ing. Vladimír Cedzo
	Prokurista	Ing. Darina Martinčeková
	Prokurista	Slavomír Lichner

8. Štruktúra spoločníkov a akcionárov a ich podiel na základnom imaní/Štruktúra spoločníkov a akcionárov a ich podiel na základnom imaní do dňa jej zmeny vzniknutej v priebehu účtovného obdobia.

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na základnom imaní v %
	v eurách	v %	v %	
Spoločníci/akcionári				
HOVAL Holding Aktiengesellschaft	663 879	100	100	-
				-

II. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Spoločnosť uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so zákonom o účtovníctve a s postupmi účtovania pre podnikateľov, ktoré platia v Slovenskej republike. Účtovníctvo sa vedie v eurách.

Účtovná závierka za rok 2024/2025 bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti. Spoločnosť sa podľa Obchodného zákonníka nachádza v kríze, nakoľko pomer vlastného imania a záväzkov je nižší ako 8 ku 100. K 31.3.2025 je na úrovni 6,66 ku 100. Situácia nastala z dôvodu výstavby nového závodu na výrobu tepelných čerpadiel. Táto situácia bude riešená v spolupráci s materskou spoločnosťou v priebehu 2. kvartálu obchodného roka.

Účtovné metódy, všeobecné účtovné zásady a spôsoby ocenenia boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované.

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

Pri oceňovaní majetku a záväzkov sa uplatňuje zásada opatrnosti, t. j. berú sa za základ všetky riziká, straty a zníženia hodnoty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a ktoré sú známe ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Moment zaúčtovania výnosov: výnosy sa účtujú pri splnení dodacích podmienok, nakoľko v tomto okamihu prechádzajú na odberateľa významné riziká a vlastnícke práva.

Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky, záväzky, úvery a pôžičky: pohľadávky a záväzky sa v súvahe vykazujú ako dlhodobé alebo krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Časť dlhodobej pohľadávky a časť dlhodobého záväzku, ktorých splatnosť nie je dlhšia ako jeden rok odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykazujú v súvahe ako krátkodobá pohľadávka alebo krátkodobý záväzok.

Použitie odhadov: zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie spoločnosti vypracovalo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a pasív, uvedenie možných budúcich aktív a pasív k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ako aj na vykazovanú výšku výnosov a nákladov počas roka. Skutočné výsledky sa môžu od takýchto odhadov líšiť.

Informácie o charaktere a účele transakcií, ktoré sa neuvádzajú v súvahe:

Informácie sú uvedené v časti „Informácie o iných aktívach a iných pasívach“.

Spôsob ocenenia jednotlivých zložiek majetku a záväzkov**1. Dlhodobý nehmotný majetok**

Nakupovaný dlhodobý nehmotný majetok sa oceňuje v obstarávacích cenách, ktoré obsahujú cenu obstarania a náklady súvisiace s jeho obstaraním.

Odpisovanie

Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje do nákladov počas predpokladanej doby jeho používania a predpokladanej životnosti príslušného majetku. Odpisovať sa začína v mesiaci zaradenia dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávacía cena (resp. vlastné náklady) je 2 400 EUR a nižšia, sa účtuje do nákladov na účet 518. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú stanovené pre jednotlivé skupiny dlhodobého nehmotného majetku nasledovne:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Softvér	4	25 %	rovnomerná

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty dlhodobého nehmotného majetku sa tvorí opravná položka vo výške rozdielu jeho zistenej úžitkovej hodnoty a zostatkovej hodnoty.

2. Dlhodobý hmotný majetok

Nakupovaný dlhodobý hmotný majetok sa oceňuje v obstarávacích cenách, ktoré zahŕňajú cenu obstarania, náklady na dopravu, clo a ďalšie náklady súvisiace s obstaraním.

Náklady na technické zhodnotenie dlhodobého hmotného majetku zvyšujú jeho obstarávaciu cenu.

Odpisovanie

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje do nákladov počas predpokladanej doby jeho používania a predpokladanej životnosti príslušného majetku. Odpisovať sa začína v mesiaci zaradenia dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávacía cena (resp. vlastné náklady) je 1 000 EUR a nižšia, sa účtuje do nákladov na účet 501. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú stanovené pre jednotlivé skupiny dlhodobého hmotného majetku nasledovne:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Stavby	20 - 25	5 -4%	rovnomerná
Stroje, prístroje a zariadenia	6-12	16,7 - 8,33 %	rovnomerná
Dopravné prostriedky	4	25 %	rovnomerná
Inventár	6	16,7 %	rovnomerná
Ostatný majetok	2	50%	rovnomerná

Daňové odpisy sa uplatňujú podľa sadzieb uvedených v zákone o dani z príjmov platných pre rovnomerné odpisovanie.

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty dlhodobého hmotného majetku sa tvorí opravná položka vo výške rozdielu jeho zistenej úžitkovej hodnoty a zostatkovej hodnoty.

3. Finančné účty

Finančné účty tvoria ceniny, peniaze v hotovosti a na bankových účtoch. Oceňujú sa menovitou hodnotou.

4. Zásoby

Zásoby obstarané kúpou:

Účtovanie zásob sa vykonáva spôsobom "A". Zásoby spoločnosti obstarané kúpou sú ocenené pri ich príjme a výdaji v pevne stanovených cenách. Cenové diferencie a vedľajšie náklady obstarania spoločnosť účtuje osobitne - na konci účtovného obdobia príslušnú časť rozpočítava a necháva na sklade.

Pevné ceny základného materiálu sa upravujú jedenkrát do roka. Následne precenenie skladu sa zaúčtuje automaticky pri zmene ceny. Rozdiel v cene medzi objednávkou a faktúrou, ktorá vzniká počas roka, sa zúčtováva do oceňovacích rozdielov. Ku koncu účtovného obdobia sa hodnota zásob na sklade zosúladi s faktúrovanou cenou a priradiateľnými nákladmi obstarania (rozpočítaním cenových rozdielov a vedľajších nákladov obstarania na sklad) t.j. s obstarávacou cenou, aby bol zabezpečený súlad so zákonom o účtovníctve.

Zásoby sa z majetkových účtov vyúčtujú do prevádzkových nákladov až v okamihu skutočnej spotreby (zásoby materiálu a tovaru).

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou:

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi s použitím metódy pevných cien. Vlastné náklady zahŕňajú priame materiálové a mzdové náklady a nepriame výrobné náklady. Výrobné režijné náklady zahŕňajú priame materiálové a mzdové náklady a nepriame výrobné náklady.

Ocenenie nepohyblivých zásob sa upravuje na ich realizovateľnú hodnotu opravnými položkami. Vytvárajú sa podľa finančnej smernice skupiny Hoval ako pomer stavu zásob ku koncu finančného roku a ich spotreby v priebehu finančného roka. Pri koeficiente väčšom ako 2 a menšom alebo rovnom ako 3 je opravná položka 25%, pri koeficiente väčšom ako 3 a menšom alebo rovnom ako 4 je 50 %, pri väčšom ako 4 a menšom alebo rovnom ako 5 – 75% a väčšom ako 5 – 100 %. Pri náhradných dieloch sa koeficient pre určenie % opravnej položky delí dvomi a až následne takto upravený koeficient sa posudzuje. Opravná položka sa netvorí v prípade, ak sa jedná o prvý príjem v účtovnom období a aj v prípade, ak pomer príjmu a konečného stavu je 50 a viac %. Naopak v prípade, ak spoločnosť vie, že zásoby nevyužije, tvorí 100% opravnej položky bez ohľadu na vyššie uvedené kritériá.

5. Pohľadávky

Pohľadávky sa oceňujú menovitou hodnotou. Ocenenie pochybných pohľadávok sa upravuje na ich realizovateľnú hodnotu opravnými položkami.

6. Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa oceňujú ich menovitou hodnotou, pričom sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

7. Závazky

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

8. Rezervy

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

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

Dlhodobá rezerva na odchodné bude použitá postupne v nasledujúcich rokoch podľa odchodu pracovníkov do dôchodku a bola vytvorená použitím poistnej matematiky. Časť rezervy na odchodné, ktorá bude použitá v nasledujúcom účtovnom období sa vykáza ako krátkodobá.

Krátkodobá rezerva na nevyčerpané dovolenky bola vytvorená na základe počtu dní nevyčerpanej dovolenky ku koncu roka, na ktorú mali zamestnanci nárok a príslušného priemerného zárobku za posledný štvrtrok pre jednotlivých zamestnancov. Rezerva bude použitá pri čerpaní dovoleniek zamestnancami. Zvyšná časť krátkodobých rezerv je ocenená v očakávanej výške záväzku.

9. Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sa oceňujú ich menovitou hodnotou, pričom sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

10. Vlastné imanie

Vlastné imanie sa skladá zo základného imania, kapitálových fondov, zákonného rezervného fondu, výsledku hospodárenia v schvaľovacom konaní a výsledku hospodárenia minulých období. Základné imanie spoločnosti sa vyказuje vo výške zapísanej v obchodnom registri okresného súdu. Zákonný rezervný fond tvorí spoločnosť vo výške 5 % z čistého zisku vyčísleného v riadnej účtovnej závierke a to až do výšky 10 % základného imania spoločnosti.

11. Transakcie v cudzích menách

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Peňažné aktíva a pasíva vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Vzniknuté kurzové rozdiely sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene prostredníctvom účtu vedeného v tejto cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách sa prepočítavajú na menu euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa už neprepočítavajú.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa prepočítavajú zostatky na finančných účtoch a účtoch pohľadávok v cudzej mene kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

12. Výnosy

Tržby za vlastné výkony a tovar neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.). Tržby sú účtované ku dňu splnenia dodávky alebo služby.

13. Operatívny lízing

Majetok prenajatý formou operatívneho lízingu sa účtuje do nákladov počas doby trvania lízingovej zmluvy. Nájomné za majetok prenajatý formou operatívneho lízingu sa účtuje do nákladov rovnomerne počas doby trvania zmluvy o prenájme.

14. Daň z príjmu

Náklad na daň z príjmov sa počíta pomocou platnej daňovej sadzby z účtovného zisku upraveného o trvalé alebo dočasne daňovo neuznateľné náklady a nezdaňované výnosy.

15. Odložené dane

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

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

Odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok sa neúčtuje pri:

- dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní (angl. initial recognition) majetku alebo záväzku v účtovníctve, ak v čase prvotného zaúčtovania nemá tento účtovný prípad vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o kombináciu podnikov (t. j. nejde o účtovný prípad vznikajúci u kupujúceho pri kúpe podniku alebo časti podniku,

- prijímateľa vkladu podniku alebo časti podniku alebo u nástupníckej účtovnej jednotke pri zlúčení, splynutí alebo rozdelení),
- o dočasných rozdieloch súvisiacich s podielmi v dcérskych, spoločných a pridružených účtovných jednotkách, ak Spoločnosť je schopná ovplyvniť vyrovnanie týchto dočasných rozdielov a je pravdepodobné, že tieto dočasné rozdiely nebudú vyrovnané v blízkej budúcnosti,
 - o dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní goodwillu alebo záporného goodwillu.

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

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

V súvahe sa odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok vykazujú samostatne. Ak sa vzťahujú na odloženú daň z príjmov toho istého daňovníka a ide o ten istý daňový úrad, môže sa vykázať len výsledný zostatok účtu 481 – Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka.

16. Oprava významných chýb minulých období

Spoločnosť v bežnom účtovnom období neúčtovala o významných chybách týkajúcich sa minulých účtovných období.

III. ÚDAJE VYKÁZANÉ NA STRANE AKTÍV SÚVAHY**1. Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok (r. 003 a 011 súvahy)**1.1. Pohyby na účtoch dlhodobého nehmotného majetku, oprávok, opravných položiek a zostatkovej hodnoty

31. marec 2025

	<i>Aktivované náklady na vývoj</i>	<i>Softvér</i>	<i>Oceniteľné práva</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Ostatný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>Poskytnuté preddavky</i>	<i>Celkom</i>
<i>Riadok súvahy</i>	<i>004</i>	<i>005</i>	<i>006</i>	<i>007</i>	<i>008</i>	<i>009</i>	<i>010</i>	<i>003</i>
Prvotné ocenenie								
K 1. aprílu 2024		77 355						77 355
Prírastky								0
Úbytky								0
Presuny								0
K 31. marca 2025	0	77 355	0	0	0	0	0	77 355
Oprávky								
K 1. aprílu 2024		75 519						75 519
Prírastky		958						958
Úbytky								0
K 31. marca 2025	0	76 477	0	0	0	0	0	76 477
Opravná položka								
K 1. aprílu 2024								0
Prírastky								0
Úbytky								0
K 31. marca 2025	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota								
K 1. aprílu 2024	0	1 836	0	0	0	0	0	1 836
K 31. marca 2025	0	878	0	0	0	0	0	878

31.marec 2024

<i>Riadok súvahy</i>	<i>Aktivované náklady na vývoj</i>	<i>Softvér</i>	<i>Oceniiteľné práva</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Ostatný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>Poskytnuté preddavky</i>	<i>Celkom</i>
	<i>004</i>	<i>005</i>	<i>006</i>	<i>007</i>	<i>008</i>	<i>009</i>	<i>010</i>	<i>003</i>
Prvotné ocenenie								
K 1. aprílu 2023		77 355						77 355
Prírastky								0
Úbytky								0
Presuny								0
K 31. marcú 2024	0	77 355	0	0	0	0	0	77 355
Oprávky								
K 1. aprílu 2023		68 645						68 645
Prírastky		6 874						6 874
Úbytky								0
K 31. marcú 2024	0	75 519	0	0	0	0	0	75 519
Opravná položka								
K 1. aprílu 2023								0
Prírastky								0
Úbytky								0
K 31. marcú 2024	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota								
K 1. aprílu 2023	0	8 710	0	0	0	0	0	8 710
K 31. marcú 2024	0	1 836	0	0	0	0	0	1 836

1.2. Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného majetku, oprávok, opravných položiek a zostatkovej hodnoty

31. marec 2025

<i>Riadok súvahy</i>	<i>Pozemky</i> 012	<i>Stavby</i> 013	<i>Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných</i> 014	<i>Pestova- tel'ské celky trvalých porastov</i> 015	<i>Základné stádo a ťažné zvieratá</i> 016	<i>Ostatný dlhodobý hmotný majetok</i> 017	<i>Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok</i> 018	<i>Poskytnuté preddavky</i> 019	<i>Celkom</i> 011
Prvotné ocenenie									
K 1. aprílu 2024	434 179	9 590 855	13 958 271	0	0	0	15 582 304	4 097 999	43 663 608
Prírastky		298 205	401 243				24 227 642	5 370 379	30 297 469
Úbytky		36 196	342 063				0	0	378 259
Presuny		825 844	489 358			0	-511 203	-803 999	0
K 31. marc 2025	434 179	10 678 708	14 506 809	0	0	0	39 298 743	8 664 379	73 582 818
Oprávky									
K 1. aprílu 2024		6 305 087	10 448 912	0	0	0	0	0	16 753 999
Prírastky		501 676	956 462						1 458 138
Úbytky		36 196	342 063			0			378 259
K 31. marc 2025	0	6 770 567	11 063 311	0	0	0	0	0	17 833 878
Opravná položka									
K 1. aprílu 2024									0
Prírastky									0
Úbytky/Presuny									0
K 31. marc 2025	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota									
K 1. aprílu 2024	434 179	3 285 768	3 509 359	0	0	0	15 582 304	4 097 999	26 909 609
K 31. marc 2025	434 179	3 908 141	3 443 498	0	0	0	39 298 743	8 664 379	55 748 940

Spoločnosť od 2022/2023 vykazuje Ostatný dlhodobý majetok pod Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí.

31. marec 2024

<i>Riadok súvahy</i>	<i>Pozemky</i>	<i>Stavby</i>	<i>Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí</i>	<i>Pestova- tel'ské celky trvalých porastov</i>	<i>Základné stádo a ťažné zvieratá</i>	<i>Ostatný dlhodobý hmotný majetok</i>	<i>Obstará- vaný dlhodobý hmotný majetok</i>	<i>Poskytnuté preddavky</i>	<i>Celkom</i>
	012	013	014	015	016	017	018	019	011
Prvotné ocenenie									
K 1. aprílu 2023	434 179	9 604 386	12 357 104	0	0	0	2 207 410	47 600	24 650 679
Prírastky		30 664	1 226 844				13 376 578	4 786 227	19 420 314
Úbytky		220 055	185 786				1 545		407 386
Presuny		175 860	560 108			0	-140	-735 829	0
K 31. marcu 2024	434 179	9 590 855	13 958 271	0	0	0	15 582 304	4 097 999	43 663 608
Oprávky									
K 1. aprílu 2023		6 013 139	9 703 977	0	0	0	0	0	15 717 116
Prírastky		454 430	922 707						1 377 137
Úbytky		162 482	177 772			0			340 254
K 31. marcu 2024	0	6 305 087	10 448 912	0	0	0	0	0	16 753 999
Opravná položka									
K 1. aprílu 2023									0
Prírastky									0
Úbytky/Presuny									0
K 31. marcu 2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota									
K 1. aprílu 2023	434 179	3 591 247	2 653 127	0	0	0	2 207 410	47 600	8 933 563
K 31. marcu 2024	434 179	3 285 768	3 509 359	0	0	0	15 582 304	4 097 999	26 909 608

Od 01.04.2011 spoločnosť účtuje o ostatnom dlhodobom majetku. Do tejto kategórie je zaradovaný majetok v cene od 1 000,00 do 1 700,00 Eur a doba odpisovania je dva roky. Začiatok odpisovania je dňom zaradenia do používania a účtovné a daňové odpisy sa rovnajú.

1.3. Spôsob a výška poistenia dlhodobého nehmotného a hmotného majetku

Poistený majetok	Poistné riziká/druh majetku	Poistná suma
Dlhodobý majetok - budovy	požiar, dym, explózia, záplava, búrka	11 000 000
Dlhodobý majetok - stroje a ostatné zariadenia	požiar, dym, explózia, záplava, búrka	16 000 000

1.4. Záložné právo a obmedzenie disponovania s dlhodobým nehmotným a hmotným majetkom

Dlhodobý majetok	31. marec 2025
Dlhodobý majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	-20.000.000 CHF
Dlhodobý majetok, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať	-

Názov bankového úveru	Úverový rámec CHF	Splatnosť	Forma zabezpečenia
Commerzbank 922515221/63040053	10.000 000,00	2028	záruka Hoval Holding AG, Austrasse 70, FL 9490 Vaduz 30.000.000 CHF + pozemky, rozostavaná stavba + obstarávané strojové zariadenia (HBW)
Commerzbank 922515220/63040053	10.000 000,00	2031	
Commerzbank 9225152 00104 63040053	10.000 000,00	2029	

2. Výskumná a vývojová činnosť

Náklady pre uplatnenie odpočtu výdavkov na výskum a vývoj:

- náklady na výskum a vývoj vynaložené v účtovnom období: 0 EUR
- neaktivované náklady na vývoj a výskum v účtovnom období: 0 EUR
- aktivované náklady na vývoj a výskum v účtovnom období: 0 EUR

3. Zásoby3.1. Prehľad o opravných položkách podľa jednotlivých súvahových položiek

31. marec 2025

Položka	Riadok	Stav k 1. 4. 2024	Tvorba	Zúčtovanie z dôvodu zániku opodstat- nenosti	Zúčtovanie z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav k 31. 03. 2025
Materiál	35	761 369	528 712			1 290 081
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	36	100 349	0	43 689		56 660
Výrobky	37	25 744	0	5 112		20 632
Zvieratá	38	0				0
Tovar	39	10 902	0	8 864		2 038
Poskytnuté preddavky	40	0				0
Spolu	34	898 364	528 712	57 665	0	1 369 411

31. marec 2024

<i>Položka</i>	<i>Riadok</i>	<i>Stav k 1. 4. 2023</i>	<i>Tvorba</i>	<i>Zúčtovanie z dôvodu zániku opodstat- nenosti</i>	<i>Zúčtovanie z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva</i>	<i>Stav k 31. 03. 2024</i>
Materiál	35	413 410	347 959			761 369
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	36	34 496	65 853			100 349
Výrobky	37	76 316	0	50 572		25 744
Zvieratá	38	0				0
Tovar	39	16 034	0	5 132		10 902
Poskytnuté preddavky	40	0				0
Spolu	34	540 256	413 812	55 704	0	898 364

Zníženie úžitkovej hodnoty zásob bolo zohľadnené vytvorením opravnej položky.

4. Pohľadávky

4.1. Opravné položky k pohľadávkam

<i>Položka</i>	<i>Riadok</i>	<i>Stav k 1. 4. 2024</i>	<i>Tvorba</i>	<i>Zúčtovanie z dôvodu zániku opodstat- nenosti</i>	<i>Zúčtovanie z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva</i>	<i>Stav k 31. 03. 2025</i>
Pohľadávky z obchodného styku	54	0	5 000			5 000
Spolu	54	0	5 000	0	0	5 000

Výška opravnej položky za predchádzajúce účtovné obdobie: 0 EUR.

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31.3.2025	31.3.2024
	EUR	EUR
Pohľadávky v lehote splatnosti	3.437.895	1.578.459
Pohľadávky po lehote splatnosti	28.575	98.213
Spolu	3.466.470	1.676.672

4.2. Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky:

	31. 3. 2025 EUR	31. 3. 2024 EUR
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
– zdaniteľné	-1 147 302	-1 094 179
– odpočítateľné	1 753 650	1 219 282
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	2 050 100	213 959
Nevyužitá daňové odpočty a iné daňové nároky	0	0
Sadzba dane z príjmov (v %)	24	21
Odložená daňová pohľadávka	637 548	71 203

Odložená daňová pohľadávka je však vo výške 0,- EUR, nakoľko spoločnosť v najbližších obdobiach nepredpokladá dosiahnutie zisku, z dôvodu nábehu na výrobu tepelných čerpadiel. Okrem vyššie uvedeného bol spoločnosti priznaný nárok na úľavu na dani z príjmov od Ministerstva hospodárstva SR v celkovej výške 8 mil. EUR, na ktorú bude mať spoločnosť nárok po splnení podmienok uvedených v rozhodnutí Ministerstva hospodárstva SR.

5. Finančné účty

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici, účty v bankách a ceniny.

Položka	31.3.2025	31.3.2024
Peňažné prostriedky		
Pokladňa, ceniny	416	4 386
Bankové účty bežné	1 397 321	1 497 176
Bankové účty termínované	1 286 365	8 800 000
Peniaze na ceste		
Spolu	2 684 102	10 301 562

6. Časové rozlíšenie

Náklady budúcich období tvorí daň z nehnuteľnosti, poistné, tel. poplatky, update programov, prenájom stroja atď.

	31. 3. 2025 EUR	31. 3. 2024 EUR
Náklady budúcich období - krátkodobé		
daň z nehnuteľností	25 571	23 595
Ostatné	14 097	47 408
Spolu náklady budúcich období - krátkodobé	39 668	71 003
Príjmy budúcich období		1 040
Spolu	39 668	72 043

IV. ÚDAJE VYKÁZANÉ NA STRANE PASÍV SÚVAHY**1. Vlastné imanie**1.1. Informácie o vlastnom imaní

Základné imanie je vo výške 663 879 Eur – plne splatené.

Ostatné kapitálové fondy vo výške 4 000 000 EUR sú tvorené vkladom pohľadávok jediného spoločníka HOVAL Holding Aktiengesellschaft zo dňa 31.3.2012.

Zákonný rezervný fond vo výške 66 388 EUR dosahuje výšku povinnej minimálnej tvorby podľa Obchodného zákonníka.

1.2. Rozdelenie účtovného zisku alebo vyrovnanie straty za rok 2023/2024

Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia o rozdelení hospodárskeho výsledku za rok 2023/2024 strata vo výške 844 039 EUR bude uhradená z nerozdeleného zisku z minulých rokov.

Položka	31.3.2024
Účtovná strata	-844 039
Vyrovnanie straty v roku 2024/2025	
Prídel do zákonného rezervného fondu	-
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	-
Prídel do sociálneho fondu	-
Prídel na zvýšenie základného imania	-
Úhrada straty zo zisku minulých období	-844 039
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	-
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom	-
Iné	-
Spolu	-844 039

1.3. Návrh na vysporiadanie straty bežného obdobia

Spoločnosť predpokladá že strata bežného roka bude uhradená z nerozdeleného zisku z minulých rokov.

2. Rezervy

Prehľad o rezervách za bežné účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

31. marec 2025

Položka	Stav k 1. 4. 2024	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31. 3. 2025
Dlhodobé rezervy	108 012	88 833			196 845
<i>Dlhodobé zákonné rezervy (r. 119)</i>	<i>0</i>				<i>0</i>
<i>Ostatné dlhodobé rezervy (r. 120)</i>	<i>108 012</i>	<i>88 833</i>			<i>196 845</i>
Krátkodobé rezervy	378 661	432 633	373 382	0	437 912
Krátkodobé zákonné rezervy (r. 137)	244 617	277 267	244 617	0	277 267
<i>z toho:</i>					
<i>nevyčerpané dovolenky</i>	<i>244 617</i>	<i>277 267</i>	<i>244 617</i>	<i>0</i>	<i>277 267</i>
<i>ostatne zakonne rezervy</i>	<i>0</i>				<i>0</i>
Ostatné krátkodobé rezervy (r. 138)	134 044	155 366	128 765	0	160 645
<i>z toho: rezerva na cestovné</i>	<i>0</i>		<i>0</i>		<i>0</i>
<i>rezerva na odmeny</i>					<i>0</i>
<i>rezerva na 13. plat</i>	<i>104 499</i>	<i>121 322</i>	<i>104 499</i>		<i>121 322</i>
<i>ostatne rezervy</i>	<i>12 645</i>	<i>23 226</i>	<i>7 366</i>		<i>28 505</i>
<i>audit</i>	<i>16 900</i>	<i>10 819</i>	<i>16 900</i>		<i>10 819</i>

Dlhodobá rezerva na odchodné bude použitá postupne v nasledujúcich rokoch (od 4/2026) podľa odchodu pracovníkov do dôchodku. Krátkodobé rezervy budú použité v nasledujúcom účtovnom období (predpoklad použitia v 4/2025 – 3/2026). Pod ostatnými krátkodobými rezervami spoločnosť vykazuje aj krátkodobú časť rezervy na odchodné.

31. marec 2024

Položka	Stav k 1. 4. 2023	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31. 3. 2024
Dlhodobé rezervy	99 977	8 035	0	99 977	108 012
<i>Dlhodobé zákonné rezervy (r. 119)</i>	<i>0</i>				<i>0</i>
<i>Ostatné dlhodobé rezervy (r. 120)</i>	<i>99 977</i>	<i>8 035</i>			<i>108 012</i>
Krátkodobé rezervy	250 224	378 661	250 224	0	378 661
Krátkodobé zákonné rezervy (r. 137)	123 031	244 617	123 031	0	244 617
<i>z toho:</i>					
<i>nevyčerpané dovolenky</i>	<i>123 031</i>	<i>244 617</i>	<i>123 031</i>	<i>0</i>	<i>244 617</i>
<i>ostatne zakonne rezervy</i>	<i>0</i>				<i>0</i>
Ostatné krátkodobé rezervy (r. 138)	127 193	134 044	127 193	0	134 044
<i>z toho: rezerva na cestovné</i>	<i>4 564</i>		<i>4 564</i>		<i>0</i>
<i>rezerva na odmeny</i>					<i>0</i>
<i>rezerva na 13. plat</i>	<i>99 384</i>	<i>104 499</i>	<i>99 384</i>		<i>104 499</i>
<i>ostatne rezervy</i>	<i>14 030</i>	<i>12 645</i>	<i>14 030</i>		<i>12 645</i>
<i>audit</i>	<i>9 215</i>	<i>16 900</i>	<i>9 215</i>		<i>16 900</i>

3. Závazky

Závazky (okrem rezerv a bankových úverov) podľa doby splatnosti sú nasledovné:

3.1. Štruktúra záväzkov

<i>Položka</i>	<i>Riadok</i>	<i>Spolu k 31. 3. 2025</i>	<i>Spolu k 31. 3. 2024</i>
Krátkodobé záväzky:			
Závazky po lehote splatnosti		2 860 671	1 832 807
Závazky v lehote splatnosti		44 088 583	22 340 336
Spolu krátkodobé záväzky	122	46 949 254	24 173 143
Dlhodobé záväzky:			
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov		25 505	627 911
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov		0	0
Spolu dlhodobé záväzky	102	25 505	627 911

Spoločnosť má v záväzkoch aj investičný úver poskytnutý od Commerzbank v celkovej výške 25.080.000 CHF. Krátkodobá časť po prepočte na eurá bola za aktuálny hospodársky rok vo výške 5.162.103 EUR a dlhodobá časť vo výške 21.152.030 EUR.

Názov položky	Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v eurách za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v príslušnej mene za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Dlhodobé bankové úvery						
Commerzbank 922515221/63040053	CHF	3.2	2028	8 000 000.00	8 393 662.78	10 000 000.00
Commerzbank 922515220/63040053	CHF	3.25	2031	8 750 000.00	9 180 568.67	10 000 000.00
Commerzbank 9225152 00104 63040053	CHF	denná úroková sadzba SARON + 1,85%	2029	8 330 000.00	8 739 901.37	3 000 000.00
Krátkodobé bankové úvery						
Commerzbank 922515221/63040053						
Commerzbank 922515220/63040053						

Forma zabezpečenia úveru je uvedená v Poznámkach časť III/1.4 - Záložné právo a obmedzenie disponovania s dlhodobým nehmotným a hmotným majetkom.

3.2. Závazky zo sociálneho fondu

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcom prehľade:

	31.3.2025	31.3.2024
Začiatkový stav sociálneho fondu	43 511	69 764
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	55 579	52 298
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	0	0
Ostatná tvorba sociálneho fondu		
Tvorba sociálneho fondu celkom	55 579	52 298
Čerpanie sociálneho fondu	73 585	78 551
Konečný zostatok sociálneho fondu	25 505	43 511

4. Časové rozlíšenie

Výnosy budúcich období tvorí časť nájmu, pripadajúca na nasledujúci hospodársky rok:

	31. 3. 2025	31. 3. 2024
	EUR	EUR
Výnosy budúcich období - krátkodobé		
Výdavky budúcich období - krátkodobé	21 007	200 057
- Úroky Commerzbank patriace do 2023	0	199 932
- Ostatné výdavky budúcich období	21 007	125
Spolu	21 007	200 057

V. INFORMÁCIE O POLOŽKÁCH VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. Tržby z predaja tovaru, vlastných výrobkov a služieb

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa hlavných oblastí odbytu:

Oblasť odbytu	31.3.2025		31.3.2024	
	EUR	%	EUR	%
Slovensko	20 363	0.05%	34 560	0.10%
Zahraničie celkom	44 190 633	100.00%	49 360 826	99.90%
z toho:				
Lichtenštajnsko	44 161 517	99.93%	49 343 865	99.97%
Švajčiarsko				
Čína	13 825			
Anglicko				
Rakúsko, Nemecko, ČR	15 291	0.03%	16 960	0.03%
Predaj celkom	44 210 996	100%	49 395 385	100%

Čistý obrat podľa § 19 ods. 1 písm. a) druhého bodu zákona

Položka	31.3. 2025	31.3. 2024
Tržby za vlastné výrobky	42 208 444	47 993 655
Tržby z predaja služieb	1 349 444	1 129 988
Tržby za tovar	653 108	271 742
Výnosy zo zákazky		
Výnosy z nehnuteľnosti na predaj		
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou		
Čistý obrat celkom	44 210 996	49 395 385

2. Zmena stavu vnútroorganizačných zásob

<i>Položka</i>	<i>Stav k 31. 3. 2025</i>	<i>Stav k 31. 3. 2024</i>	<i>Stav k 31. 3. 2023</i>	<i>2024/2025</i>	<i>2023/2024</i>
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	1 811 227	2 750 873	2 537 507	-939 646	213 366
Výrobky	786 976	1 127 156	808 685	-340 180	318 471
Zvieratá				0	0
Spolu	2 598 203	3 878 029	3 346 192	-1 279 826	531 837
Manká a škody	x	x	x	17 204	32 549
Reprezentačné	x	x	x		
Opravné položky	x	x	x	48 801	-15 280
iné	x	x	x		
Zmena stavu vo výkaze ziskov a strát	x	x	x	-1 213 821	549 105

3. Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti

	31.3.2025 EUR	31.3.2024 EUR
Prebytky	66 740	153 597
Re-fakturácie	338 432	93 233
Iné	51 913	35 727
Spolu	457 085	282 557

4. Osobné náklady

Celková suma osobných nákladov

	2024/25	2023/24
Mzdové náklady	7 172 981	6 322 847
Sociálne poistenie	1 828 134	1 604 571
Zdravotné poistenie	777 824	635 306
Sociálne zabezpečenie	555 640	417 899
Spolu	10 334 579	8 980 623

5. Kurzové zisky

	31.3.2025 EUR	31.3.2024 EUR
Kurzové zisky	563 324	102 596
Kurzové zisky účtované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka	536 177	370 680
Spolu	1 099 501	473 276

6. Náklady na poskytnuté služby

	31.3.2025	31.3.2024
	EUR	EUR
Opravy a údržba	330 086	314 195
Doprava	117 651	192 416
Nájomné	659 493	457 991
Ochrana objektu	229 382	224 815
Náklady externých pracovníkov	16 985	64 798
Cestovné	101 206	106 792
Externé opracovanie výrobkov	357 470	666 324
IT služby	41 599	57 660
Manažérske poplatky	0	0
Náklady na reprezentáciu	78 075	118 114
Audit a poradenstvo	84 517	157 135
Iné	365 116	224 770
Spolu	2 381 580	2 585 010

7. Ostatné náklady na hospodársku činnosť

	31.3.2025	31.3.2024
	EUR	EUR
Manká a škody	136 742	167 578
Iné	122 605	106 253
Spolu	259 347	273 831

8. Kurzové straty

	31.3.2025	31.3.2024
	EUR	EUR
Kurzové straty	1 551 059	102 615
Kurzové straty účtované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka	7 453	12 838
Spolu	1 558 512	115 453

9. Náklady za audit a poradenstvo

Náklady za audit a poradenstvo obsahujú náklady za overenie účtovnej závierky audítorskou spoločnosťou a iné služby poskytnuté touto spoločnosťou v nasledujúcom členení:

	31.3.2025	31.3.2024
	EUR	EUR
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky audítormi alebo audítorskou spoločnosťou	17 948	16 900
Iné uisťovacie služby	0	500
Daňové poradenstvo		
Ostatné neaudítorské služby	380	383
Spolu	18 328	17 783

VI. DAŇ Z PRÍJMOV

Sadzba dane z príjmov pre rok 2024 je 21 %. Spoločnosť nemala žiadne úľavy z daní.

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	2024/2025			2023/2024		
	Základ dane	Daň	Daň	Základ dane	Daň	Daň
	EUR	EUR	%	EUR	EUR	%
Výsledok hospodárenia pred zdanením	-2 547 631			-862 416		
z toho teoretická daň 21 % / 22 %		-535 003	21,00 %		-181 107	21,00 %
Daňovo neuznané náklady	1 085 532	227 962	-8,95 %	990 377	207 979	-24,12 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-374 042	-78 549	3,08 %	-341 920	-71 803	8,33 %
Využitie daňovej straty		0	0,00 %	0	0	0,00 %
Využitie daňových odpočtov a iných daňových nárokov	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Daň vyberaná zrážkou	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
	-1 836 141	-385 590	15,14 %	-213 959	-44 931	5,21 %
Splatná daň		3 840	-0,15 %		0	0,00 %
Splatná daň z dodatočeného DPPO		0	0,00 %		0	0,00 %
Odložená daň		0	0,00 %		-18 376	2,13 %
Celková vykázaná daň		3 840	-0,15 %		-18 376	2,13 %

Splatná daň vo výške 3 840 EUR predstavuje minimálnu daň podľa zákona o dani z príjmov.

VII. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH**Podmienené záväzky**

V zmysle zákona o správe daní a poplatkov a ostatných zákonov z oblasti daňového práva môžu byť v spoločnosti vykonané kontroly daňových priznaní spätne za obdobie 5 rokov. V dôsledku toho sú k 31.3.2025 daňové priznania spoločnosti za roky končiace sa 31.3.2020 až 31.3.2024 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly. K závierkovému dňu spoločnosť nevie stanoviť dopad prípadných kontrol na finančné povinnosti spoločnosti.

Finančné povinnosti

Spoločnosť má v nájme 14 osobných automobilov (operatívny leasing), 13 vysokozdvížných vozíkov (operatívny leasing), skladové, kancelárske a parkovacie priestory. Predpokladané nájomné na nasledujúce účtovné obdobie je cca 530 000 €.

Ostatné finančné povinnosti Spoločnosti súvisia s novou strategickou investíciou – výstavbou novej budovy na výrobu tepelných čerpadiel so zmluvným dodávateľom stavby firmou STRABAG v predpokladanej hodnote podľa aktuálnej zmluvy vo výške 289 236 EUR a dodávateľom výškového skladu HBW firmou HORMANN v predpokladanej hodnote 4 759 185 EUR.

VIII. VÝZNAMNÉ SKUTOČNOSTI, KTORÉ NASTALI PO SÚVAHOVOM DNI

Po 31. marci 2025 do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali uvedenie v účtovnej závierke k 31. marcu 2025.

IX. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÉ OSOBY

Medzi spriaznené osoby patria akcionári, členovia predstavenstva, sesterské spoločnosti a spoločnosti, v ktorých podiel na základnom imaní presahuje 20 % (dcérske a pridružené spoločnosti a spoločné podniky).

Obchody medzi týmito osobami a spoločnosťou sa uskutočňujú za obvyklých podmienok a za obvyklé ceny. O obchodoch so spriaznenými osobami rozhoduje predstavenstvo. Komentár k týmto obchodom je v jednotlivých častiach poznámok.

Spoločnosť neuskutočnila také transakcie so spriaznenými osobami, ktoré sa neuzavreli na základe obvyklých obchodných podmienok.

Spriaznené osoby	Zostatky a transakcie za rok končiaci sa 31. marca 2025				
	Pohľadávky	Závazky	Nákupy	Predaje	Iné
Hoval Aktiengesellschaft	3 281 853	38 098 713	1 248 043	44 532 806	
Hoval SK			26 576	20 345	
Hoval Ltd.			104 622		
Hoval Schweiz AG					
Hoval Gesellschaft m.b.H.				858	
Hoval Holding					
Hoval Enventus					
YADOS GMBH		113 321	560 651	76 914	
Hoval Oriental (Langfang)	13 825		210 325	13 825	
Spolu	3 295 678	38 212 034	2 150 217	44 644 748	0

V tomto roku uvádzaná pod záväzkami za Hoval Ag Lichtenštajnsko aj pôžička (cash pooling): 37 975 832 EUR.

Spriaznené osoby	Zostatky a transakcie za rok končiaci sa 31. marca 2024				
	Pohľadávky	Závazky	Nákupy	Predaje	Iné
Hoval Aktiengesellschaft	1 313 035	16 937 855	2 371 796	49 454 059	
Hoval SK	5 607			34 557	
Hoval Ltd.			13 519		
Hoval Schweiz AG					
Hoval Gesellschaft m.b.H.			450		
Hoval Holding					
Hoval Enventus					
YADOS GMBH		177 438	2 644 340		
Hoval Oriental (Langfang)					
Spolu	1 318 642	17 115 293	5 030 105	49 488 616	0

Spriaznená osoba	Kód druhu obchodu	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
		31.3.2025	31.3.2024
Hoval Aktiengesellschaft (LI)	1a	654 741	1 637 365
Hoval Aktiengesellschaft (LI)	1b	50 255	64 305
Hoval Aktiengesellschaft (LI)	1c	543 048	672 982
Hoval Gesellschaft (AT)	1b	0	450
Hoval Holding	1b		
Hoval Ltd.	1a	104 622	13 519
Hoval Italia	1		
Hoval ENVENTUS Švédsko	1		
Hoval SK	1c	26 576	
YADOS	1a	557 691	2 644 340
YADOS	1c	2 960	
Hoval Oriental	1a	210 325	
Hoval Aktiengesellschaft (LI)	2a	42 847 118	48 265 397
Hoval Aktiengesellschaft (LI)	2b	0	0
Hoval Oriental	2b	0	0
Hoval Ltd.	2		
Hoval Gesellschaft (AT)	2a		
YADOS	2a	76 914	
Hoval Aktiengesellschaft (LI)	3	1 314 399	1 095 429
Hoval Ltd.	3		
Hoval SK	3	20 345	34 557
Hoval Oriental	3		
Hoval Schweiz AG	3		
Hoval Gesellschaft (AT)	3	858	0
YADOS	3		
Hoval Oriental	3	13 825	
Hoval Aktiengesellschaft (LI)	8	37 975 832	15 840 641
Hoval Aktiengesellschaft (LI)	11	371 289	93 233

01 – nákup, 01a – nákup materialu, 01b – nákup služieb, 01c – nákup majetku, 02a – predaj, 02b – predaj majetku 03 – poskytnutie služby, 04 – obchodné zastúpenie, 05 – licencia, 06 – transfer, 07 – know-how, 08 – úver, pôžička, 09 – výpomoc, 10 – záruka, 11 – iný obchod (refakturácie)

Spoločnosť v sledovanom období neposkytla žiadnym riadiacim alebo kontrolným orgánom spoločnosti záruky, pôžičky alebo iné zabezpečenia, finančné prostriedky alebo iné plnenia.

X. PREHĽAD ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

31. marec 2025

Položka	Stav k 1.4.2024	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.3.2025
Základné imanie	663 879				663 879
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	0				0
Zmena základného imania	0				0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0				0
Emisné ážio	0				0
Ostatné kapitálové fondy	4 000 000				4 000 000
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	0				0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0				0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0				0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0				0
Zákonný rezervný fond	66 388				66 388
Nedeliteľný fond	0				0
Štatutárne fondy a ostatné fondy	0				0
Nerozdelený zisk minulých rokov	3 589 633			-844 039	2 745 594
Neuhradená strata minulých rokov	0				0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-844 039	-2 551 471		844 039	-2 551 471
Ostatné položky vlastného imania	0				0
Účet 491 – Vlastné imanie fyzickej osoby – podnikateľa	0				0
Spolu	7 475 861	-2 551 471	0	0	4 924 390

Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia o rozdelení hospodárskeho výsledku za rok 2023/2024 strata vo výške 844 039 EUR bola hradená z nerozdeleného zisku z minulých rokov.

31. marec 2024

Položka	Stav k 1.4.2023	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.3.2024
Základné imanie	663 879				663 879
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	0				0
Zmena základného imania	0				0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0				0
Emisné ážio	0				0
Ostatné kapitálové fondy	4 000 000				4 000 000
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	0				0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0				0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0				0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0				0
Zákonný rezervný fond	66 388				66 388
Nedeliteľný fond	0				0
Štatutárne fondy a ostatné fondy	0				0
Nerozdelený zisk minulých rokov	3 682 847			-93 214	3 589 633
Neuhradená strata minulých rokov	0				0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-93 214	-844 039		93 214	-844 039
Ostatné položky vlastného imania	0				0
Účet 491 – Vlastné imanie fyzickej osoby – podnikateľa	0				0
Spolu	8 319 900	-844 039	0	0	7 475 861

XI. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31.3.2025

Prehľad peňažných tokov je uvedený v prílohe, tabuľka č. 1.

Peňažné prostriedky sú peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách, kontokorentný účet a časť zostatku účtu „Peniaze na ceste“.

Štruktúra peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov:

Položka	Účet	31.3.2025	31.3.2024
Peniaze	211	416	4 386
Ceniny	213		0
Účty v bankách	221,1	2 683 686	10 297 176
Kontokorentný účet	221,2		
Krátkodobý finančný majetok – akcie	251,2		
Krátkodobý finančný majetok – dlhopisy	252,2	-	-
Spolu		2 684 102	10 301 562

Spoločnosť použila na vykazovanie peňažných tokov z prevádzkovej činnosti nepriamu metódu.

Prílohy:

Tabuľka č. 1 – Prehľad peňažných tokov

Označenie položky	Obsah položky		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
A.	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov	+/-	-2 547 631	-862 415
A.1.	Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov /súčet A.1.1.až A.1.13./	+/-	2 737 678	1 946 741
A.1.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku	+	1 459 096	1 381 585
A.1.2.	Zostatková hodnota dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku účtovaná pri vyradení tohto majetku do nákladov na bežnú činnosť, s výnimkou jeho predaja	+		8 013
A.1.3.	Odpisy opravnej položky k odplatne nadobudnutému majetku	+/-		
A.1.4.	Zmena stavu krátkodobých/dlhodobých rezerv	+/-	148 084	136 472
A.1.5.	Zmena stavu opravných položiek	+/-	476 047	239 723
A.1.6.	Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov	+/-	-146 675	148 889
A.1.7.	Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov	-		
A.1.8.	Úroky účtované do nákladov	+	814 856	262 454
A.1.9.	Úroky účtované do výnosov	-	-146 027	-151 218
A.1.10.	Kurzový zisk vyčíslený k peňažným prostriedkom a peňaž. ekvivalent. ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	-	-46	-2 367
A.1.11.	Kurzová strata vyčíslená k peňažným prostried. a peňaž. ekvivalent. ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	+	5 601	1 700
A.1.12.	Výsledok z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent	+/-	-10 000	-78 510
A.1.13.	Ostatné položky nepeňažného charakteru, ktoré ovplyvňujú výsledok hospodárenia z bežnej činnosti, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov	+/-	136 742	
A.2.	Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu, ktorý sa na účely tohto opatrenia rozumie rozdiel medzi bežným majetkom a krátkodobými záväzkami s výnimkou položiek obežného majetku, ktoré sú súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti /súčet	+/-	-1 842 811	-2 680 039
A.2.1	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	-/+	-1 888 727	-1 360 944
A.2.2	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti	+/-	34 674	5 136 827
A.2.3	Zmena stavu zásob	+/-	11 242	-6 455 922
A.2.4	Zmena stavu krátkodobého finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	+/-		
A*	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov /súčet Z/S+ A.1.+A.2./		-1 652 764	-1 595 713
A.3.	Príjaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičnej činnosti	+	146 027	151 218
A.4.	Výdavky na zaplatené úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do finančnej činnosti	-		
A.5.	Príjmy z dividend a iných podielov na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností	+		
A.6.	Výdavky na dividendy a iné podiely na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností	-		
A**	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti /súčet A*+A.3. až A.6./		-1 506 737	-1 444 495
A.7.	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností alebo finančných činností	+/-	98 930	-17 440
A.8.	Príjmy vymocneného rozsahu alebo vyskytu vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť	+		
A.9.	Výdavky vymocneného rozsahu alebo vyskytu vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť	-		
A***	Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti /súčet A**+A.7. Až A.9./		-1 407 807	-1 461 935

B.	Peňažné toky z investičnej činnosti			
B.1	Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	-		0
B.2	Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	-	-30 297 470	-19 459 882
B.3	Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo obchodovanie (+)	+		
B.4	Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku	+		
B.5	Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	+	10 000	103 510
B.6	Príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie	+		
B.7	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku	-		
B.8	Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku	+		
B.9	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou tretím osobám s výnimkou dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku	-		
B.10	Príjmy zo splácania pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou tretím osobám s výnimkou pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku	+		
B.11	Príjaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností	+		
B.12	Príjmy z dividend a iných podielov na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností	+		
B.13	Výdavky súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa tieto výdavky považujú za peňažné toky z finančnej činnosti	-		
B.14	Príjmy súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa tieto výdavky považujú za peňažné toky z finančnej činnosti	+		
B.15	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak je ju možné začleniť do investičných činností	-		
B.16	Príjmy výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na investičnú činnosť	+		
B.17	Výdavky výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na investičnú činnosť	-		
B.18	Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť	+		
B.19	Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť	-		
B*	Čisté peňažné toky z investičnej činnosti /súčet B.1. až B.19./		-30 287 470	-19 356 372

C.	Peňažné toky z finančnej činnosti			
C.1.	Peňažné toky vo vlastnom imaní /súčet C.1.1. Až C.1.8./	+/-	0	0
C.1.1.	Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov	+		
C.1.2.	Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania spoločníkmi alebo fyzickou osobou, ktorá je účtovnou jednotkou	+		
C.1.3.	Prijaté peňažné dary	+		
C.1.4.	Príjmy z úhrady straty spoločníkmi	+		
C.1.5.	Výdavky na obstaranie alebo spätné odkúpenie vlastných akcií a vlastných obchodných podielov	-		
C.1.6.	Výdavky spojené so znížením fondov vytvorených účtovnou jednotkou	-		
C.1.7.	Výdavky na vyplatenie podielu na vlastnom imaní spoločníkmi účtovnej jednotky a fyzickou osobou, ktorá je účtovnou jednotkou	-		
C.1.8.	Výdavky z iných dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania	-		
C.2.	Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti /súčet C.2.1. Až C.2.10./	+/-	24 898 228	30 887 920
C.2.1.	Príjmy z emisie dlhodobých cenných papierov	+		
C.2.2.	Výdavky na úhradu záväzkov z dlhových cenných papierov	-		
C.2.3.	Príjmy z úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky, s výnimkou úverov, ktoré boli poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti	+	7 475 440	23 551 096
C.2.4.	Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky, s výnimkou úverov, ktoré boli poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti	-	-4 712 403	
C.2.5.	Príjmy z prijatých pôžičiek	+	22 135 191	7 336 824
C.2.6.	Výdavky na splácanie pôžičiek	-		
C.2.7.	Výdavky na úhradu záväzkov z používania majetku, ktorý je predmetom zmlúvy o kúpe prenajatej veci	-		
C.2.8.	Príjmy z ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v inej časti prehľadu peňažných tokov	+		
C.2.9.	Výdavky na splácanie ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v inej časti prehľadu peňažných tokov	-		
C.3.	Výdavky na zaplatené úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností	-	-814 856	-67 958
C.4.	Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností	-		
C.5.	Výdavky súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa považujú za peňažné toky z investičnej činnosti	-		
C.6.	Príjmy súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa považujú za peňažné toky z investičnej činnosti	+		
C.7.	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak ich možno začleniť do finančných činností	-		
C.8.	Príjmy výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na finančnú činnosť	+		
C.9.	Výdavky výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na finančnú činnosť	-		
C*	Čisté peňažné toky z finančnej činnosti /súčet C.1. až C.9./		24 083 372	30 819 962
D.	Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov /súčet A + B + C/	+/-	-7 611 905	10 001 655
E.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	+/-	10 301 562	299 240
F.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia pred zohľadnením kurzových rozdielov vyčíslených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	+/-	2 689 657	10 300 895
G.	Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	+/-	-5 555	667
H.	Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia, upravený o kurzové rozdiely vyčíslené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	+/-	2 684 102	10 301 562