

**Jaguar Land Rover Slovakia s.r.o.**

Účtovná zvierka  
k 31. marcu 2025

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

## **Obsah**

Správa nezávislého audítora	1 - 3
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. marcom 2025	4
Výkaz o finančnej situácii k 31. marcu 2025	5
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. marcom 2025	6
Výkaz zmien peňažných tokov za rok končiaci sa 31. marca 2025	7
Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. marca 2025	8 - 43

	Poznámka	2025	2024
Tržby zo zmlúv so zákazníkmi	8	362 829	373 018
Ostatné výnosy	9	1 956	264
Spotreba materiálu a energií	10	-36 159	-31 192
Služby	11	-51 091	-54 230
Osobné náklady	12	-158 546	-154 308
Odpisy a zníženie hodnoty majetku	13	-95 640	-111 073
Ostatné náklady		-1 659	-1 716
<b>Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti</b>		<b>21 690</b>	<b>20 763</b>
Finančné náklady	14	-3 088	-8 647
<b>Finančné výnosy / (náklady)</b>		<b>-3 088</b>	<b>-8 647</b>
<b>Výsledok hospodárenia pred zdanením</b>		<b>18 602</b>	<b>12 116</b>
Daň z príjmov	15	-13 952	-3 243
<b>Výsledok hospodárenia po zdanení</b>		<b>4 650</b>	<b>8 873</b>
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia		0	0
<b>Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie</b>		<b>4 650</b>	<b>8 873</b>

Poznámky na stranách 8 - 43 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Poznámka	31-Mar-25	31-Mar-24
<b>Majetok</b>			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	16	670 308	744 301
Právo na užívanie majetku	17	17 550	15 411
Nehmotný majetok	18	6 225	9 355
<b>Neobežný majetok celkom</b>		<b>694 083</b>	<b>769 067</b>
Zásoby	19	8 482	12 103
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	20	92 786	69 836
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	21	1 103	382
Daň z príjmov		0	0
Ostatný majetok	23	3 964	3 184
<b>Obežný majetok celkom</b>		<b>106 335</b>	<b>85 505</b>
<b>Majetok celkom</b>		<b>800 418</b>	<b>854 572</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie		625 005	625 005
Zákonný rezervný fond		2 685	2 241
Nerozdelený zisk		51 725	47 519
<b>Vlastné imanie celkom</b>	24	<b>679 415</b>	<b>674 765</b>
<b>Závazky</b>			
Závazky z nájmu	25	17 231	14 422
Ostatné dlhodobé záväzky	26	3 234	3 123
Odložený daňový záväzok	27	32 961	19 009
<b>Neobežné záväzky celkom</b>		<b>53 426</b>	<b>36 554</b>
Úvery a pôžičky	28	0	78 940
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	29	34 921	31 229
Závazky z nájmu	25	2 752	3 326
Daň z príjmov		0	0
Ostatné krátkodobé záväzky	30	29 904	29 758
<b>Obežné záväzky celkom</b>		<b>67 577</b>	<b>143 253</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky celkom</b>		<b>800 418</b>	<b>854 572</b>

Poznámky na stranách 8 - 43 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej zvierky.

**Jaguar Land Rover Slovakia s.r.o.**

**Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. marca 2025**

*v tisícoch EUR*



	Stav k 31.03.2024	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.03.2025
Základné imanie	625 005	0	0	0	625 005
Zákonný rezervný fond	2 241	0	0	444	2 685
<b>Výsledok hospodárenia minulých rokov</b>	<b>38 646</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 429</b>	<b>47 075</b>
Nerozdelený zisk minulých rokov	44 297	0	0	8 429	52 726
Neuhradená strata minulých rokov	- 5 651	0	0	0	- 5 651
<b>Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie</b>	<b>8 873</b>	<b>4 650</b>	<b>0</b>	<b>- 8 873</b>	<b>4 650</b>
<b>Spolu</b>	<b>674 765</b>	<b>4 650</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>679 415</b>

**Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. marca 2024**

*v tisícoch EUR*

	Stav k 31.03.2023	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.03.2024
Základné imanie	625 005	0	0	0	625 005
Zákonný rezervný fond	1 698	0	0	543	2 241
<b>Výsledok hospodárenia minulých rokov</b>	<b>28 343</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 303</b>	<b>38 646</b>
Nerozdelený zisk minulých rokov	33 994	0	0	10 303	44 297
Neuhradená strata minulých rokov	- 5 651	0	0	0	- 5 651
<b>Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie</b>	<b>10 846</b>	<b>8 873</b>	<b>0</b>	<b>- 10 846</b>	<b>8 873</b>
<b>Spolu</b>	<b>665 892</b>	<b>8 873</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>674 765</b>

Poznámky na stranách 8 - 43 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Za rok končiaci sa 31. marca	Poznámka	2025	2024
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		4 650	8 873
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	13	95 640	111 073
Opravná položka k zásobám	19	4 247	128
Nerealizované kurzové straty		12	1
Nerealizované kurzové zisky		- 65	- 3
Úrokové náklady, net	14	1 595	6 933
Úrokový náklad z nájmu	14	1 594	1 659
Daň z príjmov	15	13 952	3 243
Zmena stavu rezerv		0	0
Náklady krátkodobých prenájmov a prenájmov s nízkou hodnotou		888	1 283
Iné nepeňažné operácie		0	0
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenou pracovného kapitálu		<b>122 513</b>	<b>133 190</b>
Zmena pracovného kapitálu:			
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)	20, 23	- 3 272	- 1 531
Úbytok (prírastok) zásob	19	- 627	- 2 957
(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)	26,29,30	5 454	6 824
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>124 068</b>	<b>135 526</b>
Splátky krátkodobých prenájmov a prenájmov s nízkou hodnotou		- 888	- 1 283
Zaplatené úroky		- 1 720	- 6 539
Prijaté úroky		60	0
Zaplatená daň z príjmov		0	0
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>121 520</b>	<b>127 704</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	16,17,18	- 18 075	- 11 688
Príjmy (výdaje) z poskytnutých pôžičiek (cash pooling)		- 20 458	0
Prijaté dotácie na obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení	16	0	0
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>- 38 533</b>	<b>- 11 688</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
Splátky prijatých úverov	28	- 78 940	- 112 096
Splátky záväzkov z nájmu	25	- 1 946	- 2 431
Splátku úrokov z nájmu		- 1 380	- 1 539
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>		<b>- 82 266</b>	<b>- 116 066</b>
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		721	- 50
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku obdobia	21	382	432
<b>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci obdobia</b>		<b>1 103</b>	<b>382</b>

Poznámky na stranách 8 - 43 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

## **1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**

### **Obchodné meno a sídlo spoločnosti:**

Jaguar Land Rover Slovakia s. r. o.  
Horné lúky 4540/1  
949 01 Nitra

Spoločnosť Jaguar Land Rover Slovakia s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 27. augusta 2015 a do obchodného registra bola zapísaná 11. septembra 2015 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sro, vložka 106220/B).

Valné zhromaždenie Spoločnosti na svojom zasadnutí dňa 14. marca 2022 rozhodlo o zmene sídla Spoločnosti. Novým sídlom Spoločnosti je: „Horné lúky 4540/1, 949 01 Nitra“. Táto zmena bola dňa 12. mája 2022 zapísaná do obchodného registra (Obchodný register Okresného súdu Nitra, oddiel Sro, vložka 57908/N).

### **Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:**

- výroba motorových vozidiel
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb
- reklamné a marketingové služby
- výroba jednoduchých výrobkov z kovu
- podnikanie v oblasti nakladania s iným ako nebezpečným odpadom

### **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.

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

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. marcu 2024, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 26. marca 2025.

### **Počet zamestnancov**

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti v účtovnom období končiacom 31. marca 2025 bol 4 514 (v účtovnom období končiacom 31. marca 2024 bol 4 808).

Počet zamestnancov k 31. marcu 2025 bol 4 407, z toho 15 vedúcich zamestnancov (k 31. marcu 2024 to bolo 4 635 zamestnancov, z toho 15 vedúcich zamestnancov).

### **Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie**

Táto účtovná závierka bola zostavená k 31. marcu 2025 a za rok končiaci sa 31. marca 2025 a bola zostavená a schválená na zverejnenie štatutárnym orgánom Spoločnosti dňa 22. mája 2025.

### Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa IFRS v znení prijatom Európskou Úniou v súlade s § 17 ods. 6 a § 17a ods. 2 zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. apríla 2024 do 31. marca 2025.

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

### Schválenie audítora

Valné zhromaždenie dňa 26. marca 2025 schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. apríla 2024 do 31. marca 2025.

### Informácie o orgánoch účtovnej jednotky

Konateľ                      Guillermo Mancholas Lorente                      (od 29. júla 2023)

### Informácie o spoločníkoch účtovnej jednotky

Do 31. marca 2025 bola štruktúra spoločníkov Spoločnosti takáto:

	Podiel na základnom imaní	
	EUR	%
Jaguar Land Rover Limited	625 004 250	99.9999%
Jaguar Land Rover Holdings Limited	750	0.0001%
<b>Celkom</b>	<b>625 005 000</b>	<b>100.0000%</b>

Štruktúra spoločníkov sa oproti roku 2024 nezmenila.

### Informácie o skupine

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Jaguar Land Rover Automotive PLC. Registrované sídlo spoločnosti je Abbey Road, Whitley, Coventry CV3 4LF, Spojené kráľovstvo Veľkej Británie a Severného Írska. Táto konsolidovaná závierka sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky koncernu Tata Motors. Konsolidovanú účtovnú závierku koncernu Tata Motors zostavuje spoločnosť Tata Motors Limited, 82 Mahakali Caves Road, 400093 Mumbai. Konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídlach uvedených spoločností.

## 2. VYHLÁSENIE O ZHODE

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

## 3. VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

### Základy pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe zásady obstarávacích historických cien.

### Funkčná a prezentačná mena

Funkčnou menou Spoločnosti je euro. Účtovná závierka je prezentovaná v mene euro a všetky finančné informácie prezentované v mene euro sú zaokrúhľované na tisíce, ak nie je uvedené inak.

### Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS/EÚ vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti urobilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od odhadov.

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

Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé takých zásadných odhadov a predpokladov, pri ktorých by existovalo riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v nasledujúcich účtovných obdobiach.

## 4. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNE METÓDY A ÚČTOVNÉ ZÁSADY

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

### a) Cudzía mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu výmenným kurzom určeným Európskou centrálnou bankou platným v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sú prepočítané na euro kurzom cudzej meny platným ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Nemonetárne položky majetku a záväzkov v cudzej mene, ktoré sú ocenené v historických cenách, sú prepočítané kurzom cudzej meny platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely z prepočtu cudzej meny sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

### b) Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

#### i. Vykazovanie a oceňovanie

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia sú ocenené obstarávacou cenou zníženými o oprávky (pozri nižšie) a o kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod g) Zníženie hodnoty). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady priamo priraditeľné k obstaraniu majetku.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré sa priamo vzťahujú k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe majetku, sú kapitalizované do obstarávacej hodnoty majetku.

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

Zisk a strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení sa zistí porovnaním výnosov z vyradenia a účtovnej hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení a vykazuje sa vo výsledku hospodárenia netto.

## ii. Následné náklady

Následné náklady sa aktivujú iba vtedy, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s príslušným nákladom budú plynúť do Spoločnosti a dajú sa spoľahlivo oceniť.

## iii. Odpisy

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

Odpisy sú vykázané vo výsledku hospodárenia na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehnuteľností, strojov a zariadení. Odpisovať sa začína vtedy, keď je majetok k dispozícii na používanie. Obstarávaný hmotný majetok sa neodpisuje.

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

	Predpokladaná doba v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby	5 až 30	lineárna	3.3 až 20
Stroje, prístroje a zariadenia	5 až 20	lineárna	5.0 až 20
Drobný dlhodobý hmotný majetok	rôzna	jednorazový odpis	100

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

## iv. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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

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

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

## c) Nehmotný majetok

### i. Vykazovanie a oceňovanie

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

### ii. Výskum a vývoj

Náklady na výskum vynaložené s cieľom získať nové vedecké alebo technické poznatky, sa účtujú do nákladov v účtovných obdobiach, v ktorých vznikli.

Vývojom sa rozumie najmä plánovanie a dizajn výroby nových alebo významne zlepšených výrobkov a procesov. Náklady na vývoj sa aktivujú len vtedy, ak náklady na vývoj sa dajú spoľahlivo oceniť, výrobky alebo procesy je možné technicky dokončiť tak, že ich bude možné používať a predať, budúce ekonomické úžitky sú pravdepodobné, a existuje zámer Spoločnosti vývoj dokončiť a Spoločnosť má dostupné zdroje na dokončenie vývoja, na použitie a predaj. Aktivované náklady obsahujú náklady na materiál, priame mzdy, výrobnú réžiu bezprostredne súvisiacu s vytvorením majetku na prevádzkovanie určeným spôsobom, a aktivované náklady na úroky a pôžičky. Ostatné náklady na vývoj sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v tých účtovných obdobiach, v ktorých vznikli.

Aktivované náklady na vývoj sa oceňujú obstarávacou cenou/vlastnými nákladmi zníženými o oprávky a prípadné kumulované straty zo znehodnotenia.

### iii. Následné náklady

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

### iv. Odpisy

Odpisy sa počítajú z obstarávacej ceny majetku.

Odpisy sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia, v prevádzkovej činnosti na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehmotného majetku. Odpisovať sa začína vtedy, keď je majetok k dispozícii na používanie. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú stanovené pre neobežný nehmotný majetok nasledovne:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovani a	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	8	lineárna	12.5
Drobný dlhodobý nehmotný majetok	rôzna	jednorazov ý odpis	100

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

### v. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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

### d) Nájom (Spoločnosť ako nájomca)

Pri uzavretí zmluvy Spoločnosť vyhodnocuje, či zmluva obsahuje nájom. Zmluva predstavuje nájomnú zmluvu respektíve obsahuje nájom, ak udeľuje právo kontroly nad používaním daného majetku počas určitého času výmenou za poskytnutie protihodnoty. Spoločnosť považuje zmluvu za nájom ak spĺňa všetky nasledujúce podmienky:

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

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

dohodnuté samostatne. Spoločnosť účtuje samostatne o lízingových a ne-lízingových zložkách pri nájmoch pozemkov a nehnuteľností. Pri nájmoch vozidiel a iného majetku Spoločnosť neúčtuje o lízingovej ako aj ne-lízingovej zložke samostatne avšak ich považuje za jednu lízingovú zložku.

Spoločnosť vykáže právo na využívanie majetku a záväzkov z nájmu pri začiatku nájmu. Počiatočná hodnota práva na používanie majetku sa stanoví ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z nájmu, platieb nájomného uskutočnených pred alebo v deň začatia nájmu, počiatočných priamych nákladov na strane nájomcu ponížených o akékoľvek obdržané lízingové stimuly. Spoločnosť nemá z titulu nájmov záväzky na demontáž alebo na uvedenie predmetu nájmu do pôvodného stavu po ukončení doby nájmu a preto na ne netvorí žiadne rezervy v zmysle IAS 37.

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

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

Záväzkov z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň sprístupnenia najatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). Záväzky z lízingu sa prvotne oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu, ktoré neboli zaplatené k dátumu počiatočného ocenenia s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje prírastková výpožičková miera nájomcu („the incremental borrowing rate“). Prírastková výpožičková miera nájomcu bola stanovená na základe dostupných finančných informácií týkajúcich sa Spoločnosti. Následné precenenie lízingového záväzku sa vykoná v prípade, že dôjde k zmene podmienok zmluvy (napr. zmena doby nájmu z dôvodu uplatnenia možnosti na predĺženie prípadne predčasné ukončenie zmluvy, zmena platby za nájom na základe zmeny indexu alebo sadzby používanej pri stanovení platieb, zmena posúdenia pravdepodobnosti uplatnenia kúpnej opcie atď.). Akékoľvek následné prehodnotenie záväzku z nájmu bude mať vplyv aj na ocenenie práva na používanie majetku. Ak by to viedlo k zápornej hodnote práva na používanie majetku, zostávajúci vplyv sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia (takže výsledné právo na používanie majetku bude vykázané ako nulové). Počas účtovného obdobia Spoločnosť neúčtovala o precení lízingového záväzku z dôvodu vyššie uvedených zmien.

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

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

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

- platby za istinu týkajúcu sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z finančných činností,
- platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti (uplatňujú sa tu požiadavky na zaplatený úrok v súlade s IAS 7),

- platby za krátkodobý nájom, nájom drobného majetku a platby variabilných častí nájomného, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti.

**e) Finančné nástroje**

Spoločnosť vykazuje finančný majetok a finančné záväzky v súlade s oceňovacími kategóriami podľa IFRS 9, pričom posudzuje, či sa jedná o derivátové respektíve nederivátové finančné nástroje.

**i. Nederivátový finančný majetok**

**Prvotné vykázanie a klasifikácia**

Finančný majetok je vykázaný vo výkaze finančnej pozície, ak je Spoločnosť zmluvnou stranou pre daný finančný majetok. Finančný majetok, ktorého dohodnutá doba splatnosti je dlhšia ako jeden rok, sa vykazuje ako dlhodobý.

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

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

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

**Posúdenie obchodného modelu**

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

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

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

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

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

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

- Podmienené udalosti, ktoré môžu ovplyvniť načasovanie a hodnotu peňažných tokov.

- Platby vopred a opcie na predĺženie.
- Podmienky, ktoré obmedzujú nároky Spoločnosti na vyplatenie peňažných tokov z špecifického majetku (napr. bez-regresné doložky).

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

#### **Následné oceňovanie a zisk a strata**

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

#### **Odúčtovanie**

Finančný majetok je odúčtovaný, keď

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

#### **ii. Nederivátové finančné záväzky**

Nederivátové finančné záväzky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Následne sú ocenené vo výške amortizovaných nákladov, použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Spoločnosť odúčtuje finančné záväzky, keď boli jej zmluvné záväzky vyrovnané, zrušené alebo premlčané.

Spoločnosť klasifikuje nederivátové finančné záväzky do kategórie ostatných finančných záväzkov.

#### **Úročené úvery a pôžičky**

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Po prvotnom vykázaní sa úročené pôžičky vykazujú v umorovanej hodnote, pričom rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia, a počiatočným ocenením, sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia počas doby trvania úverového vzťahu metódou efektívnej úrokovej miery.

#### **Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky**

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

#### **f) Zásoby**

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

Obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania a súvisiace náklady (prepravné, clo, provízie, atď.), ktoré vznikli v súvislosti s uvedením zásob do ich súčasného miesta a stavu. Zľavy a rabaty sú súčasťou ocenenia zásob.

Úbytok zásob sa účtuje v skutočnej obstarávacej cene / v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa dokončenia týchto zásob. Správna réžia, odbytové náklady a úroky z úverov a pôžičiek nie sú súčasťou vlastných nákladov.

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

#### **g) Zníženie hodnoty**

##### ***Nederivátový finančný majetok***

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

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

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

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

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

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

### **Nefinančný majetok**

Účtovná hodnota nefinančného majetku Spoločnosti, iného ako nehnuteľností, strojov a zariadení (pozri účtovné zásady bod b) iv), nehmotného majetku (pozri účtovné zásady bod c) v), najatého majetku (pozri účtovné zásady bod d) a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovné zásady bod k) ii) sa posudzuje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z hľadiska možnosti existencie indikátorov zníženia hodnoty tohto majetku. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa návratná hodnota daného majetku.

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

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

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

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

### **h) Rezervy**

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

### **i) Tržby**

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

Spoločnosť účtuje o výnosoch zo zmlúv so zákazníkmi vtedy, keď prevedie kontrolu nad výrobkami, tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej Spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Zmluvy obvykle obsahujú jednu povinnosť plnenia.

Tržby z predaja výrobkov a tovaru sa vykazujú v deň splnenia dodávky podľa podmienok dohodnutých v zmluve. Spoločnosť poskytuje zákazníkovi na výrobky štandardnú záruku. Na základe historickej skúsenosti Spoločnosť z tohto titulu neočakáva významné odúčtovanie vykázaných výnosov. Zmluva neobsahuje významný komponent financovania, pretože úhrada transakčnej ceny je splatná podľa platných platobných podmienok dohodnutých so zákazníkmi, obvykle do jedného mesiaca.

Preprava výrobkov a tovaru sa nepovažuje za samostatnú povinnosť plnenia, keďže preprava a odovzdanie výrobkov a tovaru prebieha v rovnakom, resp. krátkom časovom momente. Vlastníctvo a kontrola prechádza na zákazníka po dodaní výrobkov a tovaru.

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

Zľavy, rabaty a iné bonusy sú vykázané ako poníženie výnosov.

#### **j) Finančné náklady a finančné výnosy**

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú najmä:

- nákladové úroky z úverov a pôžičiek, počítané metódou efektívnej úrokovej miery (okrem tých, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku)
- výnosové úroky z investovaných prostriedkov
- poplatky za vedenie účtu a
- kurzové zisky a straty.

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výsledku hospodárenia na báze časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej sadzby.

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

Kurzové zisky a straty z finančného majetku a záväzkov sú vykázané netto ako finančné náklady alebo finančné výnosy podľa toho, či je výsledkom pohybu kurzov cudzích mien čistý zisk alebo čistá strata.

#### **k) Daň z príjmov**

Daň z príjmov (náklad) zahŕňa splatnú a odloženú daň. Splatná a odložená daň sa vykazujú vo výsledku hospodárenia okrem položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia.

##### **i. Splatná daň**

Splatná daň z príjmov je očakávaný daňový záväzok/pohľadávka zo zdaniteľných príjmov alebo strát za obdobie počítané s použitím sadzby dane platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a úprav daňového záväzku z minulých rokov.

##### **ii. Odložená daň**

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

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

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaniu, pričom sa použijú sadzby dane podľa zákonov alebo návrhu zákonov, ktoré boli prijaté alebo v podstate prijaté do dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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

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

### iii. Dorovnávacía daň

*Podľa novely postupov účtovania s účinnosťou od 31. decembra 2024*

Spoločnosť je daňovníkom dorovnávacjej dane. Na účely účtovania o odloženej dani sa dorovnávacía daň nezohľadňuje. Spoločnosť nemá náklady na splatnú daň týkajúcu sa dorovnávacjej dani a zároveň neočakáva takéto náklady v budúcnosti. Z tohto dôvodu Spoločnosť nezohľadňuje dorovnávaciu daň.

### iv. Daňové riziko

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

### l) Zamestnanecké požitky

#### **Krátkodobé zamestnanecké požitky**

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

#### **Záväzky zo zamestnaneckých požitkov**

Spoločnosť vypláca plnenie pri odchode zamestnancov do starobného dôchodku podľa podmienok stanovených v kolektívnej zmluve v závislosti od počtu odpracovaných rokov. Požitky sú diskontované, aby sa zistila ich súčasná hodnota.

Záväzky zo zamestnaneckých požitkov podľa odpracovaných rokov	Násobok priemernej mesačnej mzdy	
	2025	2024
Odpracované roky		
do 5 rokov	1x	1x
5-10 rokov	2x	2x

#### **Dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami**

Spoločnosť prispieva do štátnych a súkromných fondov dôchodkového poistenia s vopred stanovenými príspevkami. Spoločnosť platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške na základe hrubých miezd.

Počas roka 2025 Spoločnosť prispievala do týchto fondov maximálne vo výške 14% (2024: 14%) z mesačného vymeriavacieho základu, ktorý je stanovený právnymi predpismi pre príslušné poistenie, pričom zamestnanec si na príslušné poistenie prispieval ďalšími maximálne 4% (počas roka 2024: 4%).

Okrem toho platí Spoločnosť zamestnancom, ktorí sa rozhodli zúčastniť sa programu doplnkového dôchodkového sporenia, príspevky na doplnkové dôchodkové sporenia vo výške 3% základnej mesačnej tarifnej mzdy (2024: 3%).

**m) Vzájomné započítavanie**

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

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

**n) Výplata dividend**

Výplata dividend spoločníkom sa vykazuje ako záväzok v účtovnej závierke v období, v ktorom sú dividendy schválené spoločníkmi Spoločnosti.

**o) Štátne dotácie**

Dotácie zo štátneho rozpočtu sa prvotne vykážu vo výkaze finančnej pozície, ak je takmer isté, že dotácie budú prijaté a že Spoločnosť bude spĺňať podmienky, ktoré sú s nimi spojené.

Dotácie na obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení sa prvotne vykazujú ako zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení. Rozpustenie dotácie sa vykazuje vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia ako zníženie odpisov počas doby použiteľnosti majetku, na obstaranie ktorého bola dotácia poskytnutá. Rozpustenie dotácie týkajúcej sa pozemkov sa vykazuje vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia ako zníženie odpisov budov počas doby ich použiteľnosti.

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

**5. URČENIE REÁLNEJ HODNOTY**

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

**i. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky**

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je určená ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia. Krátkodobé pohľadávky, ktoré nemajú stanovenú úrokovú mieru, sa oceňujú fakturovanou hodnotou, ak efekt diskontovania je nevýznamný. Reálna hodnota sa určuje pri prvotnom ocenení a pre účely zverejnenia ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je približne rovnaká ako ich reálna hodnota nakoľko ide o krátkodobé pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky.

**ii. Nederivátové finančné záväzky**

Nederivátové finančné záväzky sa oceňujú reálnou hodnotou pri ich prvotnom vykázaní a pre účely zverejnenia ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Reálna hodnota sa určuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov z istiny a úrokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia. Reálne

hodnoty prijatých úverov sa vypočítajú diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím platných medzibankových sadzieb. Pri prijatých úveroch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Účtovná hodnota nederivátových finančných záväzkov je približne rovnaká ako ich reálna hodnota nakoľko ide o krátkodobé nederivátové finančné záväzky.

### iii. Odhady reálnych hodnôt

Pri stanovovaní reálnej hodnoty majetku a záväzkov Skupina používa trhové (pozorovateľné) vstupy vždy, keď je to možné. Ak trh nie je aktívny, reálna hodnota majetku a záväzkov sa určí použitím oceňovacích techník. Pri aplikovaní oceňovacích techník sa používajú odhady a predpoklady, ktoré sú konzistentné s informáciami o odhadoch a predpokladoch, ktoré sú k dispozícii, a ktoré by použili účastníci trhu pri stanovení ceny.

Podľa vstupov použitých pri určení reálnej hodnoty majetku a záväzkov boli definované rozdielne úrovne reálnej hodnoty:

Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch za identické položky majetku a záväzkov.

Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny uvedené v úrovni 1, ktoré možno pozorovať pri danom majetku a záväzkoch buď priamo (ako ceny), alebo nepriamo (odvozené od cien) a kótované ceny na neaktívnych trhoch za identické položky majetku a záväzkov.

Úroveň 3: vstupy pre majetok a záväzky, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch (nepozorovateľné vstupy).

## 6. UPLATNENIE NOVÝCH ŠTANDARDOV A INTERPRETÁCIÍ

Nasledujúce štandardy a interpretácie, ktoré boli k 20. januáru 2025 schválené Európskou Úniou, sú účinné pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2024.

### Doplnenia IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov: Nedostatočná vymeniteľnosť

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Podľa IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov 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 neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na jej účtovnú závierku.

## 7. NOVÉ ŠTANDARDY A INTERPRETÁCIE, KTORÉ EŠTE NEBOLI APLIKOVANÉ

Nasledujúce štandardy a interpretácie, aplikovateľné pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2024, ktoré k 20. januáru 2025 neboli schválené Európskou Úniou

### 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*

V praxi existuje rôznorodosť pri načasovaní vykazovania a odúčtovania finančných aktív a finančných záväzkov, najmä ak sú vyrovňované prostredníctvom elektronických platobných systémov. Doplnenia k IFRS 9 objasňujú, kedy sa finančné aktívum alebo finančný záväzok vykazuje a kedy sa ukončuje jeho vykazovanie.

Podľa doplnení spoločnosť zvyčajne odúčtuje svoj obchodný záväzok k dátumu vyrovňania. Vo väčšine prípadov je to dátum, kedy je platba zrealizovaná.

Doplnenia taktiež poskytujú voliteľnú výnimku, ktorá umožňuje spoločnosti odúčtovať svoj obchodný záväzok skôr ako k dátumu vyrovňania, 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 vyrovnanie ako dôsledok platobného príkazu; a
- riziko vyrovňania spojené s elektronickým platobným systémom je nevýznamné.

Spoločnosti sa môžu rozhodnúť uplatniť túto výnimku pre elektronické platby individuálne pre každý platobný systém.

#### *Klasifikácia finančných aktív s ESG vlastnosťami*

Podľa IFRS 9 nebolo jasné, či zmluvné peňažné toky niektorých finančných aktív s ESG prvkami spĺňajú kritérium SPPI (len istina a úrok), ktoré je podmienkou pre oceňovanie amortizovanou hodnotou. Výsledkom mohlo byť, že finančné aktíva s ESG vlastnosťami boli oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

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).

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

#### **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 povolená.

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

- Objasňujú uplatňovanie výnimky pre vlastnú spotrebu na tieto zmluvy.
- Menia požiadavky na zabezpečovacie účtovníctvo tak, aby bolo možné použiť zmluvy na dodávku elektriny z obnoviteľných zdrojov závislých od prírody ako zabezpečovací nástroj, ak sú splnené určité podmienky.

Zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejnenie s cieľom umožniť investorom lepšie pochopiť vplyv týchto zmlúv na finančnú výkonnosť spoločnosti a jej budúce peňažné toky.

Spoločnosť je v procese posudzovania potenciálneho vplyvu týchto doplnení na svoju účtovnú závierku

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

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

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

##### *Štruktúrovanejší výkaz ziskov a strát*

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

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

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

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

##### *MPMs – Zverejnené a predmetom auditu*

IFRS 18 taktiež 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 musia spoločnosti 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 spoločnosti zoskupujú informácie v účtovnej závierke. Tieto usmernenia zahŕňajú rozhodovanie o tom, či sú informácie zahrnuté v hlavných výkazoch alebo sú podrobnejšie rozčlenené v poznámkach.

Spoločnosti sú odrádzané od označovania položiek ako iné a ak tak urobia, musia 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 (toto sa líši pre spoločnosti s určenými hlavnými podnikateľskými činnosťami). 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.

Spoločnosť je v procese posudzovania potencionálneho vplyvu uplatňovania IFRS 18 na svoju účtovnú závierku.

**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. . K dispozícii na voliteľné prijatie v účtovnej závierke zostavenej podľa úplných IFRS. Európska komisia sa rozhodla odložiť schválenie na neurčito, pričom je nepravdepodobné, že bude v dohľadnej budúcnosti schválené v EÚ.

Doplnenia objasňujú, že v transakcii zahŕňajúcej pridružený alebo spoločný podnik rozsah vykázania zisku alebo straty závisí od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik, takže:

- celý zisk alebo strata sa vykáže, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (či už sú umiestnené v dcérskych spoločnostiach alebo nie), zatiaľ čo
- čiastočný zisk alebo strata sa vykáže, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na jej účtovnú závierku, keďže Spoločnosť nemá pridružené podniky ani spoločné podniky

**Ročné vylepšenia IFRS štandardov – Zv. 11**

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

V tomto súbore vylepšení IASB urobila menšie úpravy v IFRS 9 Finančné nástroje a v ďalších štyroch účtovných štandardoch<sup>1</sup>. 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 významnej 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.

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

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

### **IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez zverejnenia verejnej zodpovednosti**

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

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

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

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

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

Spoločnosť neočakáva, že nový štandard pri jeho prvej aplikácii výrazne zníži rozsah zverejňovaných informácií v mnohých poznámkach k účtovnej závierke.

Účtovné obdobie končiacie sa 31. marca 2025 je v nasledujúcich tabuľkách označované ako 2025 a účtovné obdobie končiacie sa 31. marca 2024 je označované ako 2024.

#### 8. TRŽBY ZO ZMLÚV SO ZÁKAZNÍKMI

*v tisícoch EUR*

	2025	2024
Tržby zo zmlúv so zákazníkmi	362 829	373 018
<b>Tržby spolu</b>	<b>362 829</b>	<b>373 018</b>

100% tržieb zo zmlúv so zákazníkmi je realizovaných na území Veľkej Británie (2024: 100% tržieb realizovaných na území Veľkej Británie)

#### 9. OSTATNÉ VÝNOSY

*v tisícoch EUR*

	2025	2024
Zaradenie neevidovaného majetku	1 567	0
Predaj odpadového materiálu	389	264
<b>Ostatné výnosy spolu</b>	<b>1 956</b>	<b>264</b>

#### 10. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIÍ

*v tisícoch EUR*

	2025	2024
Spotreba materiálu	11 972	13 025
Tvorba opravnej položky na materiál	4 247	128
Spotreba energií	19 940	18 039
<b>Spotreba materiálu a energií</b>	<b>36 159</b>	<b>31 192</b>

#### 11. SLUŽBY

*v tisícoch EUR*

	2025	2024
Služby spojené s opravou a údržbou majetku	13 618	14 134
IT Služby	10 545	11 472
Služby spojené s podporou výrobného procesu	7 167	5 338
Prepravné služby	6 991	7 385
Služby spojené so zamestnancami	4 055	5 246
Nájom	4 237	6 072
Bezpečnostné služby a ochrana	1 300	1 156
Cestovné	1 227	1 639
Poradenské služby	250	393
Iné	1 701	1 395
<b>Služby</b>	<b>51 091</b>	<b>54 230</b>

Náklady za audit a poradenstvo

*v tisícoch EUR*

Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky audítorom alebo audítorskou spoločnosťou

Iné uisťovacie služby

Daňové poradenstvo

Ostatné neaudítorske služby

**Spolu**

2025	2024
125	125
0	0
0	0
0	0
<b>125</b>	<b>125</b>

**12. OSOBNÉ NÁKLADY**

*v tisícoch EUR*

Platy a mzdy

Príspevky na sociálne zabezpečenie

Príspevky na zdravotné poistenie

Ostatné osobné náklady

**Osobné náklady celkom**

2025	2024
110 707	109 115
27 453	27 899
12 500	11 003
7 886	6 291
<b>158 546</b>	<b>154 308</b>

**13. ODPISY A OPRAVNÉ POLOŽKY**

*v tisícoch EUR*

Odpisy majetku

Odpisy majetku s právom užívania

Rozpustenie dotácie na obstaranie majetku

**Odpisy a opravné položky**

2025	2024
101 395	113 969
3 380	5 531
- 9 135	- 8 427
<b>95 640</b>	<b>111 073</b>

Spoločnosť počas roka 2025 prehodnotila odhad predpokladanej doby použiteľnosti strojov, prístrojov a zariadení priamo spojených s životným cyklom produktu jediného zákazníka Spoločnosti. Celkový dopad na výšku odpisov vykázaných v roku 2025 je poníženie o 10 459 tisíc EUR oproti očakávaným odpisom za rok 2025 pred prehodnotením dohadu predpokladanej doby použiteľnosti.

**14. ČISTÉ FINANČNÉ NÁKLADY**

*v tisícoch EUR*

Úroky z prijatých úverov

Úroky z poskytnutých úverov

Úroky z lízinguových zmlúv

Ostatné finančné náklady

**Finančné náklady**

2025	2024
1 690	6 933
- 95	0
1 594	1 659
- 101	55
<b>3 088</b>	<b>8 647</b>

**15. DAŇ Z PRÍJMOV**

**Daň z príjmu zaúčtovaná do výkazu ziskov a strát**

*v tisícoch EUR*

Daň z príjmov splatná

Daň z príjmov odložená

**Daň z príjmov**

2025	2024
0	0
13 952	3 243
<b>13 952</b>	<b>3 243</b>

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

v tisícoch EUR	2025			2024		
	Základ dane	Daň	Daň %	Základ dane	Daň	Daň %
Výsledok hospodárenia pred zdanením	18 602			12 529		
z toho teoretická daň 21 %		3 906	21.00 %		2 631	21.00 %
Daňovo neuznané náklady	44 822	9 413	50.60 %	40 655	8 538	68.15 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-63 424	-13 319	-71.60 %	-53 184	-11 169	-89.15 %
Využitie daňovej straty	0	0	0.00 %	0	0	0.00 %
	0	0	0.00 %	0	0	0.00 %
<b>Splatná daň</b>		<b>0</b>	<b>0.00 %</b>		<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
Odložená daň		13 952	75.00 %		3 243	25.88 %
<b>Celková vykázaná daň</b>		<b>13 952</b>	<b>75.00 %</b>		<b>3 243</b>	<b>25.88 %</b>

Od 1. januára 2017 je sadzba dane z príjmov v Slovenskej republike 21 %. Pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2025 sa zvýši sadzba dane z príjmov na 24 % pre účtovné jednotky s príjmami (výnosmi) vyššími ako 5 000 000 EUR.

## 16. NEHNUTEĽNOSTI STROJE A ZARIADENIA

<i>v tisícoch EUR</i>	Pozemky	Stavby	Stroje a zariadenia	Obstarávaný hmotný majetok	Celkom
<b>Obstarávacia cena</b>					
<b>Stav k 1. aprílu 2023</b>	<b>29 318</b>	<b>395 776</b>	<b>789 252</b>	<b>5 624</b>	<b>1 219 970</b>
Prírastky	0	457	3 198	7 392	11 047
Alokácia dotácie na obstaranie majetku	0	0	0	0	0
Presuny	0	2 401	84	- 2 485	0
Úbytky	0	0	- 8 706	0	- 8 706
<b>Stav k 31. marcu 2024</b>	<b>29 318</b>	<b>398 634</b>	<b>783 828</b>	<b>10 531</b>	<b>1 222 311</b>
<b>Stav k 1. aprílu 2024</b>	<b>29 318</b>	<b>398 634</b>	<b>783 828</b>	<b>10 531</b>	<b>1 222 311</b>
Prírastky	0	2 367	6 106	7 247	15 720
Alokácia dotácie na obstaranie majetku	0	0	0	0	0
Presuny	0	4 917	4 244	- 9 161	0
Úbytky	0	- 723	- 1 102	- 1 103	- 2 928
<b>Stav k 31. marcu 2025</b>	<b>29 318</b>	<b>405 195</b>	<b>793 076</b>	<b>7 514</b>	<b>1 235 103</b>
<b>Opravy a straty zo zníženia hodnoty</b>					
<b>Stav k 1. aprílu 2023</b>	<b>0</b>	<b>88 865</b>	<b>292 505</b>	<b>0</b>	<b>381 370</b>
Odpisy za účtovné obdobie	0	21 487	86 590	0	108 077
Rozpustenie dotácie na obstaranie majetku	0	- 2 289	- 5 994	0	- 8 283
Úbytky	0	0	- 3 154	0	- 3 154
Presuny	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31. marcu 2024</b>	<b>0</b>	<b>108 063</b>	<b>369 947</b>	<b>0</b>	<b>478 010</b>
<b>Stav k 1. aprílu 2024</b>	<b>0</b>	<b>108 063</b>	<b>369 947</b>	<b>0</b>	<b>478 010</b>
Odpisy za účtovné obdobie	0	20 165	76 398	0	96 563
Rozpustenie dotácie na obstaranie majetku	0	- 2 685	- 6 310	0	- 8 995
Úbytky	0	- 37	- 746	0	- 783
Presuny	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31. marcu 2025</b>	<b>0</b>	<b>125 506</b>	<b>439 289</b>	<b>0</b>	<b>564 795</b>
<b>Účtovná hodnota</b>					
Stav k 1. aprílu 2023	29 318	306 911	496 747	5 624	838 600
<b>Stav k 31. marcu 2024</b>	<b>29 318</b>	<b>290 571</b>	<b>413 881</b>	<b>10 531</b>	<b>744 301</b>
Stav k 1. aprílu 2024	29 318	290 571	413 881	10 531	744 301
<b>Stav k 31. marcu 2025</b>	<b>29 318</b>	<b>279 689</b>	<b>353 787</b>	<b>7 514</b>	<b>670 308</b>

K 31. marcu 2025 Spoločnosť neeviduje dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo alebo s ktorým má obmedzené právo nakladať (31. marcu 2024: žiadny).

Hodnota strojov a zariadení, u ktorých uplynula doba použiteľnosti a spoločnosť ich naďalej využíva je 17 002 tisíc EUR (k 31. marcu 2024: 5 416 tisíc EUR).

Spoločnosť je na základe zmluvy uzatvorenej medzi Jaguar Land Rover Limited, Mestom Nitra a Slovenskou Republikou z 11. decembra 2015 a dodatkov k tejto zmluve, oprávnená na dotáciu na obstaranie dlhodobého hmotného majetku v maximálnej výške 112 742 tisíc EUR. Celková výška dotácie, ktorú Spoločnosť čerpala do 31. marca 2025 bola 109 879 tisíc EUR.

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia sú poistené do výšky 1 783 881 tisíc EUR.

## 17. PRÁVO NA UŽÍVANIE MAJETKU

<i>v tisícoch EUR</i>	Právo na užívanie Budovy a stavby	Právo na užívanie Stroje a zariadenia	Celkom
<b>Obstarávacia cena</b>			
Stav k 1. aprílu 2023	16 227	13 601	29 828
Prírastky	1 529	468	1 997
Presuny	0	0	0
Úbytky	0	-3 389	-3 389
<b>Stav k 31. marcu 2024</b>	<b>17 756</b>	<b>10 680</b>	<b>28 436</b>
Stav k 1. aprílu 2024	17 756	10 680	28 436
Prírastky	5 483	56	5 539
Presuny	0	0	0
Úbytky	0	-6 574	-6 574
<b>Stav k 31. marcu 2025</b>	<b>23 239</b>	<b>4 162</b>	<b>27 401</b>
<b>Oprávky a straty zo zníženia hodnoty</b>			
Stav k 1. aprílu 2023	4 163	6 351	10 514
Odpisy za účtovné obdobie	1 651	3 880	5 531
Úbytky	-1 389	-1 631	-3 020
Presuny	0	0	0
<b>Stav k 31. marcu 2024</b>	<b>4 425</b>	<b>8 600</b>	<b>13 025</b>
Stav k 1. aprílu 2024	4 425	8 600	13 025
Odpisy za účtovné obdobie	1 924	1 456	3 380
Úbytky	0	-6 554	-6 554
Presuny	0	0	0
<b>Stav k 31. marcu 2025</b>	<b>6 349</b>	<b>3 502</b>	<b>9 851</b>
<b>Účtovná hodnota</b>			
Stav k 1. aprílu 2023	12 064	7 250	19 314
<b>Stav k 31. marcu 2024</b>	<b>13 331</b>	<b>2 080</b>	<b>15 411</b>
Stav k 1. aprílu 2024	13 331	2 080	15 411
<b>Stav k 31. marcu 2025</b>	<b>16 890</b>	<b>660</b>	<b>17 550</b>

Úbytky majetku s právom na užívanie v obstarávacej hodnote 6 037 tisíc EUR a s hodnotou oprávok vo výške 5 314 tisíc EUR predstavujú presun majetku, ku ktorému Spoločnosť nadobudla vlastnícke právo po ukončení nájomnej zmluvy. Presun tohto majetku je súčasťou hodnoty prírastkov vykázaných v bode 16. v kategórii „Stroje a zariadenia“ účtovnej hodnote 733 tisíc EUR.

## 18. NEHMOTNÝ MAJETOK

<i>v tisícoch EUR</i>	Softvér	Obstarávaný nehmotný majetok	Celkom
<b>Obstarávacia cena</b>			
<b>Stav k 1. aprílu 2023</b>	<b>35 762</b>	<b>237</b>	<b>35 999</b>
Prírastky	326	5	331
Alokácia dotácie na obstaranie majetku	0	0	0
Presuny	237	- 237	0
Úbytky	-3 127	0	-3 127
<b>Stav k 31. marcu 2024</b>	<b>33 198</b>	<b>5</b>	<b>33 203</b>
<b>Stav k 1. aprílu 2024</b>	<b>33 198</b>	<b>5</b>	<b>33 203</b>
Prírastky	86	1 439	1 525
Alokácia dotácie na obstaranie majetku	0	0	0
Presuny	122	- 122	0
Úbytky	- 53	0	- 53
<b>Stav k 31. marcu 2025</b>	<b>33 353</b>	<b>1 322</b>	<b>34 675</b>
<b>Oprávky a straty zo zníženia hodnoty</b>			
<b>Stav k 1. aprílu 2023</b>	<b>21 268</b>	<b>0</b>	<b>21 268</b>
Odpisy za účtovné obdobie	5 851	0	5 851
Rozpustenie dotácie na obstaranie majetku	- 144	0	- 144
Úbytky	-3 127	0	-3 127
Presuny	0	0	0
<b>Stav k 31. marcu 2024</b>	<b>23 848</b>	<b>0</b>	<b>23 848</b>
<b>Stav k 1. aprílu 2024</b>	<b>23 848</b>	<b>0</b>	<b>23 848</b>
Odpisy za účtovné obdobie	4 742	0	4 742
Rozpustenie dotácie na obstaranie majetku	- 140	0	- 140
Úbytky	0	0	0
Presuny	0	0	0
<b>Stav k 31. marcu 2025</b>	<b>28 450</b>	<b>0</b>	<b>28 450</b>
<b>Účtovná hodnota</b>			
Stav k 1. aprílu 2023	14 494	237	14 731
<b>Stav k 31. marcu 2024</b>	<b>9 350</b>	<b>5</b>	<b>9 355</b>
Stav k 1. aprílu 2024	9 350	5	9 355
<b>Stav k 31. marcu 2025</b>	<b>4 903</b>	<b>1 322</b>	<b>6 225</b>

K 31. marcu 2025 Spoločnosť neeviduje dlhodobý nehmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo alebo s ktorým má obmedzené právo nakladať (k 31. marcu 2024: žiadny).

Hodnota softvéru, u ktorého uplynula doba použiteľnosti a spoločnosť ho naďalej využíva je 2 752 tisíc EUR (k 31. marcu 2024: 2 212 tisíc EUR).

## 19. ZÁSoby

v tisícoch EUR

	31-Mar-25	31-Mar-24
Materiál a spotrebné predmety	13 254	12 628
Opravná položka k materiálu	-4 772	- 525
<b>Zásoby</b>	<b>8 482</b>	<b>12 103</b>

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

v tisícoch EUR

	Materiál	Nedokončená výroba	Tovar	Celkom
<b>Opravná položka</b>				
Stav k 1. aprílu 2023	397	0	0	397
Tvorba opravnej položky	128	0	0	128
Zrušenie opravnej položky	0	0	0	0
<b>Stav k 31. marcu 2024</b>	<b>525</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>525</b>
<b>Stav k 1. aprílu 2024</b>	<b>525</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>525</b>
Tvorba opravnej položky	4 247	0	0	4 247
Zrušenie opravnej položky	0	0	0	0
<b>Stav k 31. marcu 2025</b>	<b>4 772</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 772</b>

Spoločnosť počas roka 2025 prehodnotila tvorbu opravnej položky na zásoby materiálu a vykázala tvorbu opravnej položky na zásoby vo výške 4 247 tisíc EUR. Dopad oproti minulému roku predstavuje hodnotu 4 221 tisíc EUR.

K 31. marcu 2025 Spoločnosť neeviduje zásoby, na ktoré je zriadené záložné právo alebo s ktorými má obmedzené právo nakladať (31. marcu 2024: žiadne).

Zásoby Spoločnosti sú poistené do výšky 13 199 tis EUR.

V účtovnom období k 31. marcu 2025 bola hodnota materiálu vykazaného ako náklad vo výške 11 971 tisíc EUR (k 31. marcu 2024: 13 025 tisíc EUR).

## 20. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY

v tisícoch EUR

	31-Mar-25	31-Mar-24
Pohľadávky z obchodného styku	72 328	69 836
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	0	0
Pohľadávky z Cash Pooling Loan Agreement	20 458	0
<b>Pohľadávky z obchodného styku</b>	<b>92 786</b>	<b>69 836</b>

Všetky pohľadávky Spoločnosti sú denominované v eurách a sú v lehote splatnosti.

Na pohľadávky z obchodného styku nie je k 31. marcu 2025 zriadené záložné právo (k 31. marcu 2024: žiadne).

Pohľadávky nie sú k 31. marcu 2025 kryté záložným právom ani inou formou zabezpečenia (k 31. marcu 2024: žiadne). Spoločnosť neeviduje pohľadávky s obmedzeným právom s nimi nakladať.

Spoločnosť poskytla Cash Pooling Loan materskej spoločnosti. K 31. marcu 2025 je výška pohľadávky z tohto úveru 20 458 tis. EUR (31. marca 2024: 0 EUR).

Úverové a kurzové riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená a opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným finančným pohľadávkam sú opísané v bode 32 poznámok. Vzhľadom na nevýznamnosť hodnoty ECL, Spoločnosť neúčtovala o opravnej položke k pohľadávkam.

## 21. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov sú vykázané účty v bankách. Úctami v bankách môže spoločnosť voľne disponovať.

### 22. finančné nástroje podľa kategórií

*v tisícoch EUR*

#### Majetok podľa výkazu finančnej pozície

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

**K 31.marcu 2025**

Umorovaná hodnota finančného majetku	Celkom
92 786	92 786
1 103	1 103
<b>93 889</b>	<b>93 889</b>

*v tisícoch EUR*

#### Závazky podľa výkazu finančnej pozície

Závazky z lízingu

Úvery a pôžičky

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

**K 31.marcu 2025**

Umorovaná hodnota finančných záväzkov	Celkom
19 983	19 983
0	0
64 825	64 825
<b>84 808</b>	<b>84 808</b>

*v tisícoch EUR*

#### Majetok podľa výkazu finančnej pozície

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

**K 31.marcu 2024**

Umorovaná hodnota finančného majetku	Celkom
69 836	69 836
382	382
<b>70 218</b>	<b>70 218</b>

*v tisícoch EUR*

#### Závazky podľa výkazu finančnej pozície

Závazky z lízingu

Úvery a pôžičky

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

**K 31.marcu 2024**

Umorovaná hodnota finančných záväzkov	Celkom
17 748	17 748
78 940	78 940
60 987	60 987
<b>157 675</b>	<b>157 675</b>

Prehľad pohybu finančných záväzkov je uvedený nižšie.

*v tisícoch EUR*

	<i>Poznámka</i>	Úvery a pôžičky	Závazky z nájmu	Závazky z obchodného styku	Celkom
<b>Stav k 1. aprílu 2024</b>		<b>78 940</b>	<b>17 748</b>	<b>60 987</b>	<b>157 675</b>
Splátky prijatých úverov (cash pooling)	28	- 78 940	0	0	- 78 940
Splátku záväzkov z nájmu	25	0	- 1 946	0	- 1 946
Prírastky záväzkov z nájmu	25	0	5 566	0	5 566
Splátku úrokov z nájmu		0	- 1 385	0	- 1 385
Splátky záväzkov z obchodného styku		0	0	- 60 987	- 60 987
Prírastky záväzkov z obchodného styku		0	0	64 825	64 825
<b>Stav k 31. marcu 2025</b>		<b>0</b>	<b>19 983</b>	<b>64 825</b>	<b>84 808</b>

### 23. OSTATNÝ MAJETOK

v tisícoch EUR

	31-Mar-25	31-Mar-24
Daňová pohľadávka - daň z pridanej hodnoty	3 583	2 626
Ostatné	381	558
<b>Ostatný obežný majetok</b>	<b>3 964</b>	<b>3 184</b>

### 24. ZÁKLADNÉ IMANIE A FONDY

#### Základné imanie

Schválené a upísané základné imanie Spoločnosti k 31. marcu 2025 je 625 005 tis. EUR (k 31. marcu 2024: 625 005 tis. EUR).

Základné imanie bolo riadne splatené v plnom rozsahu.

#### Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku (ročne) maximálne do výšky 10 % základného imania. K 31. marcu 2025 je hodnota zákonného rezervného fondu 2 685 tis. EUR (31. marca 2024: 2 241 tis. EUR). Zákonný rezervný fond sa môže použiť iba na krytie strát Spoločnosti.

#### Vysporiadanie účtovného zisku vykázaného v predchádzajúcom účtovnom období

Účtovný zisk za rok končiaci 31. marca 2024 vo výške 8 873 tis EUR bol na základe rozhodnutia valného zhromaždenia rozdelený nasledovne:

- prídela do zákonného rezervného fondu 444 tis EUR,
- prevod na nerozdelený zisk minulých rokov 8 429 tis EUR.

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie končiacie sa 31. marca 2025 vo výške 4 650 tis EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- prídela do zákonného rezervného fondu 233 tis EUR,
- prevod na nerozdelený zisk minulých rokov 4 417 tis EUR.

### 25. ZÁVÄZKY Z NÁJMU

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

v tisícoch EUR

	31-Mar-25	31-Mar-24
Záväzky z nájmu splatné do 1 roka	2 752	3 326
Záväzky z nájmu splatné od 1 do 5 rokov	4 264	1 436
Záväzky z nájmu splatné nad 5 rokov	12 967	12 986
<b>Záväzky z nájmu celkom</b>	<b>19 983</b>	<b>17 748</b>

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

<i>v tisícoch EUR</i>	2025	2024
Odpisy	3 380	5 531
Nákladový úrok	1 594	1 659
Náklady na variabilný nájom	0	0
Náklady na krátkodobý nájom	503	946
Náklady na nájom drobného majetku	385	337
<b>Celkom</b>	<b>5 862</b>	<b>8 473</b>

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 1 946 tis EUR sú vo výkaze peňažných tokov klasifikované ako peňažné toky z finančnej činnosti. Úrokové splátky zo záväzkov z nájmu vo výške 1 380 tis EUR sa vo výkaze peňažných tokov klasifikujú ako peňažné toky z finančnej činnosti.

## 26. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

<i>v tisícoch EUR</i>	31-Mar-25	31-Mar-24
Sociálny fond	2 699	2 603
Rezerva na zamestnanecké požitky	505	505
Ostatné	30	15
<b>Ostatné dlhodobé záväzky</b>	<b>3 234</b>	<b>3 123</b>

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

<i>v tisícoch EUR</i>	31-Mar-25	31-Mar-24
Stav na začiatku obdobia	2 603	2 261
Tvorba na ťarchu nákladov	1 432	1 369
Čerpanie	1 336	1 027
<b>Stav na konci obdobia</b>	<b>2 699</b>	<b>2 603</b>

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov

### Rezerva na odchodné do dôchodku

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

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

Aktuárske predpoklady

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

	31-Mar-25	31-Mar-24
Priemerný počet zamestnancov, ktorí majú nárok na požitky	4 514	4 808
Priemerná fluktuácia	17%	25%
Budúci nárast miezd	3.50%	3.50%
Diskontný faktor	6.55%	3.60%

## 27. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

<i>v tisícoch EUR</i>	31-Mar-25	31-Mar-24
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-42 732	-26 976
Rezervy	8 625	7 827
Ostatné položky	1 146	140
<b>Odložený daňový záväzok</b>	<b>-32 961</b>	<b>-19 009</b>

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

Odložená daň sa počíta podľa sadzby dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaniu. Sadzba dane na Slovensku je 24 % (2024: 21 %).

Pohyby v odloženom daňovom záväzku sú v nasledujúcom prehľade:

<i>v tisícoch EUR</i>	31-Mar-24	Zaučtovaná ako výnos / (náklad)	Zaučtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31-Mar-25
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	- 26 976	- 15 756	0	- 42 732
Rezervy	7 827	798	0	8 625
Ostatné položky	140	1 006	0	1 146
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0	0	0
<b>Vykázaný odložený daňový záväzok</b>	<b>- 19 009</b>	<b>- 13 952</b>	<b>0</b>	<b>- 32 961</b>

## 28. ÚVERY A PÔŽIČKY

V rámci úverov a pôžičiek Spoločnosť vykazuje pôžičky prijaté v rámci skupiny vykazané v umorovanej hodnote.

Prehľad o úverov prijatých v rámci skupiny je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch EUR</i>	Mena	Úrok	31-Mar-25	31-Mar-24
Cash Pooling Loan Agreement	EUR	ECB Main Refinancing Operations Rate + 0.85%	0	78 940
<b>Kratkodobé úvery a pôžičky</b>			<b>0</b>	<b>78 940</b>

Spoločnosť počas roka splatila úver vo výške 78 940 tis EUR.

## 29. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY

<i>v tisícoch EUR</i>	31-Mar-25	31-Mar-24
Záväzky z obchodného styku	28 922	26 782
Záväzky voči podnikom v skupine	3 329	407
Rezervy z obstarania dlhodobého majetku	2 642	4 038
Ostatné finančné záväzky	28	2
<b>Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky</b>	<b>34 921</b>	<b>31 229</b>

### Záväzky z obchodného styku podľa splatnosti

<i>v tisícoch EUR</i>	31-Mar-25	31-Mar-24
Záväzky po lehote splatnosti	314	1 324
Záväzky v lehote splatnosti	31 937	25 458
	<b>32 251</b>	<b>26 782</b>

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

Záväzky z obchodného styku nie sú zabezpečené záložným právom a ani inou formou zabezpečenia (k 31. marcu 2024: žiadne).

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

## 30. OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

<i>v tisícoch EUR</i>	31-Mar-25	31-Mar-24
Záväzky voči zamestnancom a rezervy na mzdy a odmeny vrátane sociálneho zabezpečenia	29 902	29 755
Ostatné	2	3
<b>Ostatné krátkodobé záväzky</b>	<b>29 904</b>	<b>29 758</b>

## 31. OTVORENÉ KONTRAKTY NA OBSTARANIE MAJETKU A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

### Otvorené kontrakty na obstaranie majetku a služieb

<i>v tisícoch EUR</i>	31-Mar-25	31-Mar-24
Zmluvy a vystavené objednávky na obstaranie majetku	20 178	2 351
Zmluvy na dodávky tovarov a služieb	49 228	51 155

### Podmienené záväzky

Spoločnosť nie je účastníkom žiadnych iných súdnych konaní mimo bežných obchodných súdnych sporov. Spoločnosť neočakáva, že výsledky súdnych sporov budú mať významný vplyv na finančnú situáciu Spoločnosti.

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

## 32. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

### Prehľad

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

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

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

Celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Spoločnosti majú členovia centrálného finančného manažmentu. Cieľom systému riadenia rizika je minimalizácia nepriaznivých dopadov rôznych nepredvídateľných situácií na finančné výsledky Spoločnosti. Metódy riadenia rizika Spoločnosti sú stanovené na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená, na stanovenie vhodných hraníc rizika a kontrol a na monitorovanie rizika a dodržiavanie týchto hraníc. Metódy a systémy riadenia rizika sú pravidelne prehodnocované, aby odrážali zmeny trhových podmienok a aktivít Spoločnosti. Cieľom Spoločnosti je prostredníctvom školení a štandardov a procesov riadenia vyvíjať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci chápu svoje postavenie a povinnosti.

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

### Úverové riziko

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

100% výnosov v roku 2025 (v roku 2024: 100%) bolo generovaných zákazníkmi v skupine. Spoločnosť doteraz zinkasovala všetky dlžné sumy, v plnej výške a v dátume splatnosti. Vzhľadom na nevýznamnosť hodnoty ECL, Spoločnosť neúčtovala opravnú položku k žiadnej pohľadávke voči zákazníkom k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

### Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov sú vedené v bankách s úverovým ratingom Moody's A1. Spoločnosť sa domnieva, že ide o finančné nástroje s nízkym kreditným rizikom, na ktoré by sa aplikovali 12-mesačné očakávané straty. Vzhľadom na nevýznamnosť hodnoty ECL, Spoločnosť neúčtovala o opravnej položke na peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

### Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti. Spoločnosť riadi likviditu tak, aby zabezpečila, tak ako to len bude možné, že bude mať peňažné prostriedky vždy k dispozícii na splnenie svojich záväzkov v lehote splatnosti, pri bežných aj neobvyklých podmienkach, bez toho, aby vykazala neprijateľné straty.

Na financovanie investícií a prevádzkových potrieb Spoločnosť používa úvery od spriaznených osôb.

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

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

<i>v tisícoch EUR</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Menej ako 1 rok</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Záväzky z obchodného styku a iné finančné záväzky	29,30	- 64 825	- 64 825	0	0
Úvery a pôžičky	28	0	0	0	0
Záväzky z nájmu	25	- 39 774	- 3 985	- 8 821	- 26 968
<b>Finančné záväzky k 31.marcu 2025 - medzisúččet</b>		<b>- 104 599</b>	<b>- 68 810</b>	<b>- 8 821</b>	<b>- 26 968</b>

<i>v tisícoch EUR</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Menej ako 1 rok</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	20	92 786	92 786	0	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	21	1 103	1 103	0	0
<b>Finančné pohľadávky k 31.marcu 2025 - medzisúččet</b>		<b>93 889</b>	<b>93 889</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		<b>- 10 710</b>	<b>25 079</b>	<b>- 8 821</b>	<b>- 26 968</b>

<i>v tisícoch EUR</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Menej ako 1 rok</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Záväzky z obchodného styku a iné finančné záväzky	29,30	- 60 987	- 60 987	0	0
Úvery a pôžičky	28	- 78 940	- 78 940	0	0
Záväzky z nájmu	25	- 38 866	- 4 549	- 6 318	- 27 999
<b>Finančné záväzky k 31.marcu 2024 - medzisúččet</b>		<b>- 178 793</b>	<b>- 144 476</b>	<b>- 6 318</b>	<b>- 27 999</b>

<i>v tisícoch EUR</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Menej ako 1 rok</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	20	69 836	69 836	0	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	21	382	382	0	0
<b>Finančné pohľadávky k 31.marcu 2024 - medzisúččet</b>		<b>70 218</b>	<b>70 218</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		<b>- 108 575</b>	<b>- 74 258</b>	<b>- 6 318</b>	<b>- 27 999</b>

Účtovné hodnoty záväzkov z nájmu sú vykázane v nediskontovanej hodnote.

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

**Trhové riziko**

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

Spoločnosť je nepriamo vystavená nákupným trendom zákazníkov v automobilovom priemysle. Riziko je riadené prostredníctvom materskej spoločnosti sledovaním trhových trendov a následným upravením výrobného objemu.

**Menové riziko**

Spoločnosť nie je vystavená menovému riziku, pretože väčšina jej predajov a nákupov je denominovaná v eurách.

**Úrokové riziko**

Vedenie Spoločnosti uzavrelo úverové zmluvy s pohyblivou úrokovou sadzbou, ktorá sa mení v závislosti od zmeny v trhových podmienkach.

K 31. marcu 2025 má Spoločnosť nasledovný majetok a záväzky viažuce sa na variabilnú úrokovú sadzbu:

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>31-Mar-25</b>	<b>31-Mar-24</b>
Majetok	20 458	0
Záväzky	0	-78 940

**Analýza senzitivity pre nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou**

Zmena o 100 bázických bodov v úrokových sadzbách by mala nasledovný vplyv na výsledok hospodárenia a cash flow sensitivitu:

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>Zisk / (strata)</b>	
	<b>100 bb rast</b>	<b>100 bb pokles</b>
<b>31. marca 2025</b>		
Nástroje s variabilnou úrokovou mierou	- 299	299
<b>Vplyv</b>	<b>- 299</b>	<b>299</b>

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>Zisk / (strata)</b>	
	<b>100 bb rast</b>	<b>100 bb pokles</b>
<b>31. marca 2024</b>		
Nástroje s variabilnou úrokovou mierou	-1 397	1 397
<b>Vplyv</b>	<b>-1 397</b>	<b>1 397</b>

Úročený majetok a záväzky Spoločnosti sú úročené variabilnou úrokovou sadzbou odvolávajúcou sa na úrokovú sadzbu ECB pre hlavné refinančné operácie (ECB Main Refinancing Operations Rate).

**Riadenie kapitálu**

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

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

### Prevádzkové riziko

Spoločnosť je nepriamo vystavená nákupným trendom spotrebiteľov v automobilovom sektore. Toto riziko je riadené materskou spoločnosťou, ktorá sleduje vývoj trendov na trhu a prispôsobuje im objem výroby.

V každodennej prevádzke sa skrývajú riziká, ktoré môžu potenciálne oslabiť finančnú pozíciu Spoločnosti a jej výkon. Podnikateľské riziká, ktoré môžu vyplynúť z prerušenia výroby, napríklad kvôli výpadku energie, technickým poruchám, požiarom, povodniam a podobne, sú čiastočne zaistené prostredníctvom poisťných zmlúv.

Nové produkty prinášajú so sebou riziko, že ich zákazník neprijme. Z tohto dôvodu materská spoločnosť uskutočňuje rozsiahle analýzy a spotrebiteľské prieskumy. Trendy sú identifikované v správnom čase a preskúvané podrobne, aby sa určila ich dôležitosť pre zákazníkov.

### Reálne hodnoty

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov, záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov, úverov a pôžičiek s pohyblivou úrokovou mierou a záväzkov z nájmu sa určuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou sadzbou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a približuje sa ich účtovným hodnotám k 31. marcu 2025 a k 31. marcu 2024.

## 33. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

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

Najvyššou kontrolujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Tata Motors Limited.

### Transakcie s materskou účtovnou jednotkou

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s materskou účtovnou jednotkou:

<i>v tisícoch EUR</i>	2025	2024
Výnosy z predaja služieb	362 829	373 018
<b>Výnosy spolu</b>	<b>362 829</b>	<b>373 018</b>
<i>v tisícoch EUR</i>	2025	2024
Nákup služieb	917	1 641
Nákup dlhodobého majetku	174	0
Úroky z pôžičiek, net	1 499	6 933
<b>Nákupy spolu</b>	<b>2 590</b>	<b>8 574</b>

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

<i>v tisícoch EUR</i>	31-Mar-25	31-Mar-24
Pohľadávky z obchodného styku	72 328	69 836
Pohľadávky z Cash Pooling Loan Agreement	20 458	0
<b>Majetok spolu</b>	<b>92 786</b>	<b>69 836</b>

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>31-Mar-25</b>	<b>31-Mar-24</b>
Prijaté pôžičky	0	78 940
Záväzky z obchodného styku a rezervy	174	407
<b>Záväzky spolu</b>	<b>174</b>	<b>79 347</b>

#### Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Nákup služieb	10 315	10 116
Nákup dlhodobého majetku	1 010	55
<b>Nákupy spolu</b>	<b>11 325</b>	<b>10 171</b>

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

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>31-Mar-25</b>	<b>31-Mar-24</b>
Záväzky z obchodného styku	1 947	803
Rezervy	1 208	1 900
<b>Majetok spolu</b>	<b>3 155</b>	<b>2 703</b>

#### Transakcie s kľúčovým manažmentom

Kľúčovým manažmentom sú osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti účtovnej jednotky, priamo alebo nepriamo, vrátane každého výkonného riaditeľa alebo iného riaditeľa účtovnej jednotky. Priemerný počet osôb kľúčového manažmentu v roku 2025 bol 15 a v roku 2024 bol 15.

Členovia kľúčového manažmentu poberali za svoju činnosť v roku 2025 mzdy celkovej výšky 1 455 tisíc EUR (2024: 1 513 tisíc EUR). Kľúčovým osobám vedenia neboli poskytnuté žiadne iné významné platby alebo výhody.

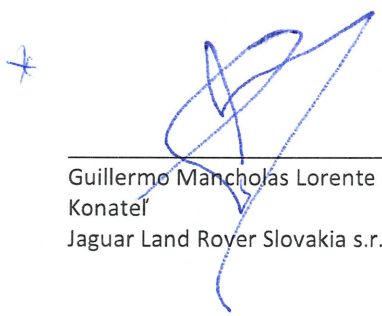
#### Informácie o príjmoch a výhodách členov štatutárnych orgánov, dozorných orgánov a iných orgánov účtovnej jednotky

Členom orgánov Spoločnosti bola za ich činnosť pre Spoločnosť vyplývajúca zo zamestnaneckého pomeru vyplácaná mzda. Okrem tohto príjmu nemali členovia orgánov Spoločnosti poskytnuté zo strany Spoločnosti iné príjmy.

Členom štatutárneho orgánu, ani členom dozorných orgánov neboli v roku 2025 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely (v roku 2024: žiadne).

**34. INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY.**

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo dodatočné zverejnenie v poznámkach k účtovnej závierke zostavenej k 31. marcu 2025.



Guillermo Mancholas Lorente  
Konateľ  
Jaguar Land Rover Slovakia s.r.o.

22. mája 2025

Dátum