

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Účtovná závierka
za rok končiaci sa 31. decembra 2025

zostavená podľa
Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS)
v znení prijatom Európskou úniou (EÚ)

Správa nezávislého audítora

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2025	1
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025	2
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2025	3
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2025	4
Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2025	5-34



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

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

Správa nezávislého audítora

Spoločníkom a konateľom spoločnosti **SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.**

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

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

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025;
- a za rok od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025:
- výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku;
- výkaz zmien vlastného imania;
- výkaz peňažných tokov; a
- poznámky, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie

(„účtovná závierka“).

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2025, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa Medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky.

Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov v znení schválenom Slovenskou komorou audítorov (ďalej len „Etický kódex audítora“), vrátane etických požiadaviek zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, v platnom znení (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“), ktoré sa vzťahujú na audit účtovných závierok v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek zákona o štatutárnom audite.



Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

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

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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



- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prídeme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

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

Keď obdržíme výročnú správu, vydáme Dodatok k správe nezávislého audítora v súlade so zákonom o štatutárnom audite, v ktorom na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či vo všetkých významných aspektoch:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie; a
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho v dodatku uvedieme, či sme identifikovali významné nesprávnosti v iných informáciách uvedených na základe poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

Audítorská spoločnosť:

KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Bratislava, 26. januára 2026

Zodpovedný audítor:

Ing. Branislav Prokop
Licencia UDVA č. 1024

V tisícoch EUR

	Pozn.	Rok končiaci sa 31. decembra 2025	Rok končiaci sa 31. decembra 2024
Výnosy	6	1 769 761	1 770 024
Náklady na predaj	7	(1 671 146)	(1 673 288)
Hrubý zisk		98 615	96 736
Administratívne a odbytové náklady	8	(25 830)	(24 429)
Zisk z prevádzkovej činnosti		72 785	72 307
Finančné výnosy	9	14 640	20 074
Finančné náklady	9	(11 399)	(16 663)
Ostatné neprevádzkové výnosy, netto	9	209	550
Zisk pred zdanením		76 235	76 268
Daň z príjmov	10	(16 606)	(14 607)
Zisk za obdobie		59 629	61 661
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení		-	-
Celkový komplexný výsledok za obdobie		59 629	61 661

Poznámky na stranách 5 až 34 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

V tisícoch EUR

	Pozn.	31. december 2025	31. december 2024
Majetok			
Pozemky, budovy a zariadenie	11	75 894	82 134
Nehmotný majetok	12	294	435
Odložená daňová pohľadávka	13	3 874	3 272
Spolu dlhodobý majetok		80 062	85 841
Zásoby	14	342 506	315 669
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	15	388 032	379 085
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	16	54	58
Pohľadávky z pôžičiek so spriaznenými osobami	18	43 643	-
Spolu obežný majetok		774 235	694 812
Spolu majetok		854 297	780 653
Vlastné imanie			
Základné imanie	17	43 098	43 098
Zákonný rezervný fond	17	4 310	4 310
Nerozdelený zisk	17	566 655	507 026
Spolu vlastné imanie		614 063	554 434
Závazky			
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	20	526	231
Spolu dlhodobé záväzky		526	231
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	20	236 303	199 850
Závazky z pôžičiek so spriaznenými osobami	18	-	26 074
Závazky zo splatnej dane z príjmov		3 405	64
Spolu krátkodobé záväzky		239 708	225 988
Spolu záväzky		240 234	226 219
Spolu vlastné imanie a záväzky		854 297	780 653

Poznámky na stranách 5 až 34 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Základné imanie (Poznámka 17)	Zákonný rezervný fond (Poznámka 17)	Nerozdelený zisk (Poznámka 17)	Spolu
<i>V tisícoch EUR</i>				
Zostatok k 1. januáru 2024	43 098	4 310	445 365	492 773
Zvýšenie základného imania	-	-	-	-
Príspevok do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za rok končiaci sa 31. decembra 2024	-	-	61 661	61 661
Zostatok k 31. decembru 2024	43 098	4 310	507 026	554 434
Zostatok k 1. januáru 2025	43 098	4 310	507 026	554 434
Zvýšenie základného imania	-	-	-	-
Príspevok do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za rok končiaci sa 31. decembra 2025	-	-	59 629	59 629
Zostatok k 31. decembru 2025	43 098	4 310	566 655	614 063

Poznámky na stranách 5 až 34 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

V tisícoch EUR

	Pozn.	Rok končiaci sa 31. decembra 2025	Rok končiaci sa 31. decembra 2024
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk za obdobie		59 629	61 661
Úpravy o:			
Odpisy	7, 8	26 465	25 914
Odpis zásob	14	3 137	3 902
Čisté úrokové výnosy		(608)	(2 621)
Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku		468	-
Čistá nerealizovaná kurzová strata/(zisk)		(697)	1 429
Náklad na daň z príjmov	10	16 606	14 607
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku		(762)	(1 418)
Prevádzkový zisk pred zmenou pracovného kapitálu a rezerv		104 238	103 474
Zvýšenie zásob		(29 278)	(48 491)
Zvýšenie pohľadávok		(9 202)	(282 458)
Zvýšenie záväzkov		37 130	48 038
Peňažné toky z / (použitie v) prevádzkovej činnosti		102 888	(179 437)
Úroky prijaté, netto		608	2 867
Zaplatená daň z príjmov		(13 664)	(17 387)
Čisté peňažné toky z / (použitie v) prevádzkovej činnosti		89 832	(193 957)
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		1 019	1 972
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku		(20 549)	(11 907)
Zvýšenie pohľadávok z pôžičiek so spriaznenými osobami	18	(43 643)	-
Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti		(63 173)	(9 935)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
(Zníženie) / zvýšenie záväzkov z pôžičiek so spriaznenými osobami	18	(26 074)	25 828
Úhrada záväzkov z lízingu	18	(589)	(559)
Čisté peňažné toky (použitie v) / z finančnej činnosti		(26 663)	25 269
Čistý úbytok peňažných prostriedkov a ekvivalentov		(4)	(178 623)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		58	178 681
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	16	54	58

Poznámky na stranách 5 až 34 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 30. mája 2002 a do Obchodného registra Slovenskej republiky bola zapísaná ako spoločnosť s ručením obmedzeným 10. júna 2002 pod identifikačným číslom 36 249 564. Adresa Spoločnosti je nasledovná:

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Hviezdoslavova 807

924 27 Galanta

Hlavnými činnosťami Spoločnosti je výroba zobrazovacích displejov.

Účtovná závierka spoločnosti bola zostavená k 31. decembru 2025 a za príslušný rok a bola zostavená a schválená konateľmi Spoločnosti 22. januára 2026.

Orgány účtovnej jednotky:

Konatelia

Soohyun YIM (od 27. marca 2025)
Iksu NOH (od 27. marca 2025)
Yon HO CHOI
Seokkeun HAN
Soonho RYU (do 26. marca 2025)
Kun Woo KIM (do 26. marca 2025)

Informácia o materskej spoločnosti skupiny

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti SAMSUNG Electronics Co. Ltd., Maetan-dong 129, Samsung-ro, Yeongtong-gu, Suwon-si, Gyeonggi-do, Kórea. Táto konsolidovaná účtovná závierka je k dispozícii v sídle tejto spoločnosti.

Právny dôvod pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2025 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa §17a ods. 2 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025.

Schválenie účtovnej závierky za rok 2024

Účtovná závierka spoločnosti SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o. za rok končiaci sa 31. decembra 2024, zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou, bola schválená riadnym valným zhromaždením, ktoré sa konalo 22. mája 2025. Za rok 2024 čistý zisk predstavoval 61 661 tisíc EUR. V roku 2025 valné zhromaždenie rozhodlo o prevode zisku za rok 2024 do nerozdeleného zisku minulých rokov vo výške 61 661 tisíc EUR.

Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim vlastníkom alebo investorom v iných spoločnostiach.

2. Východiská pre zostavenie

(a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

(b) Výhodiská pre ocenenia

Účtovná závierka bola zostavená na princípe časového rozlíšenia a za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti v dohľadnej budúcnosti (going concern).

Účtovná závierka bola pripravená na báze historických cien okrem finančných derivátov, ktoré sú ocenené reálnou hodnotou.

(c) Funkčná mena

Účtovná závierka je zostavená v eurách (EUR), ktoré sú funkčnou menou Spoločnosti a sú zaokrúhlené na tisíce.

(d) Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ, vyžaduje, aby manažment Spoločnosti urobil úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných metód a účtovných zásad a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a predpoklady sú založené na historických skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, ktoré sú považované za primerané vzhľadom na okolnosti, na základe ktorých sa formuje výhodisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejme z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa môžu odlišovať od odhadovaných.

Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Zmeny v odhadoch sú vykázané v bežnom období, v ktorom bol odhad revidovaný, ak zmena ovplyvní len bežné obdobie alebo sú vykázané v bežnom aj nasledujúcich obdobiach, ak zmena má vplyv na bežné aj nasledujúce obdobie.

Kvantitatívne informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a kritických úsudkov pri používaní účtovných postupov, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumu vykázanú v účtovnej závierke, sú opísané v nasledujúcich poznámkach:

- Poznámka 11 – Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku
- Poznámka 14 – Čistá realizovateľná hodnota zásob

Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku

Činitele, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty, zahŕňujú nasledovné:

- Technologický pokrok v odvetví;
- Významné zhoršenie výsledkov v porovnaní s očakávanými historickými alebo budúcimi prevádzkovými výsledkami;
- Významné zmeny v spôsobe použitia obstaraného majetku alebo stratégie pre celkovú činnosť Spoločnosti;
- Zastaranosť výrobkov.

Ak Spoločnosť zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku možno predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve, vypočíta 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 by analýzy nadhodnotili peňažné toky alebo ak sa zmenia podmienky v budúcnosti.

Opravná položka na pomaly obrátové a zastarané zásoby

Spoločnosť hodnotí realizovateľnosť jednotlivých položiek zásob a vykonáva úpravy opravnej položky na zásoby na základe odhadov očakávaných strát. Spoločnosť odpisuje zásoby, ktoré nemôžu byť viac spracované. Tiež berie do úvahy posledný vývoj v tržbách za rozličné druhy zásob a situácie, kedy realizovateľná hodnota zásob je pravdepodobne nižšia než jej účtovná zostatková hodnota.

3. Významné účtovné zásady

Účtovné zásady uvedené v nasledujúcich bodoch boli konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach vykázaných v tejto účtovnej závierke.

a) Cudzia mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na eurá výmenným kurzom platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Peňažný majetok a záväzky v cudzej mene na konci účtovného obdobia sú prepočítané na eurá výmenným kurzom platným v deň, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Nepeňažný majetok a záväzky, ktoré sú ocenené historickou cenou v cudzej mene, sú prepočítané podľa výmenného kurzu platného ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Nepeňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotu, sa prepočítajú na euro podľa kurzu vyhláseného ku dňu určenia reálnej hodnoty. Vzniknuté kurzové rozdiely sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

b) Finančné nástroje

Spoločnosť klasifikuje finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote, v reálnej hodnote prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku alebo v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia na základe oboch kritérií:

- obchodný model Spoločnosti pre správu finančného majetku a
- zmluvné charakteristiky peňažných tokov finančného majetku.

Finančný majetok vykazovaný v amortizovanej hodnote

Finančný majetok sa oceňuje v amortizovanej hodnote, ak sú splnené obe tieto podmienky:

- finančný majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať finančný majetok s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky a
- zmluvné podmienky finančného majetku vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatenj sumy istiny.

Vo výkaze o finančnej situácii je tento majetok vykázaný ako pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty a pohľadávky z pôžičiek so spriaznenými osobami.

Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (angl. FVOCI)

Finančný majetok sa oceňuje reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, ak sú splnené obe tieto podmienky:

- finančný majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého zámer sa dosiahne tak inkasom zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného majetku, a
- zmluvné podmienky finančného majetku vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatenj sumy istiny.

Pre investície do nástrojov vlastného imania (majetkové cenné papiere), ktoré nie sú držané za účelom obchodovania, a ktoré by sa inak oceňovali reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, Spoločnosť využila pri ich prvotnom vykázaní možnosť neodvolateľne sa rozhodnúť, že následné zmeny reálnej hodnoty (vrátane kurzových ziskov a strát) bude prezentovať v ostatných súčastiach komplexného výsledku.

Dlhové cenné papiere v rámci finančného majetku sú oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku ak sú v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať majetok za účelom dosiahnutia zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného majetku. Spoločnosť nevlastní takéto dlhové cenné papiere.

Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia (angl. FVPL)

Finančný majetok sa oceňuje reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, pokiaľ sa neoceňuje v amortizovanej hodnote alebo reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku. Spoločnosť v tejto kategórii vykazuje finančný majetok, ktorý drží na obchodovanie za účelom krátkodobého dosiahnutia zisku a derivátové finančné nástroje. Vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti je tento majetok vykázaný v rámci Pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok.

Spoločnosť používa derivátové finančné nástroje na zabezpečenie proti rizikám vznikajúcim pri prevádzkových aktivitách. V súlade s finančnou politikou Spoločnosť nedoručí ani nevydáva finančné deriváty za účelom obchodovania. Keďže žiadne deriváty nespĺňajú kritériá účtovania finančného zabezpečenia podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou, účtujú sa ako majetok na obchodovanie.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktorý nebol kótovaný na aktívnom trhu. Vznikali vtedy, keď Spoločnosť poskytla peňažné prostriedky, tovar alebo služby priamo dlžníkovi bez toho, aby mala v úmysle s pohľadávkou obchodovať. Vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti je tento majetok vykázaný ako pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, a pohľadávky z pôžičiek so spriaznenými osobami.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú bankové účty.

Finančné záväzky

Finančné záväzky Spoločnosti sú zaradené do jednej z nasledovných kategórií: finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia alebo oceňované v amortizovanej hodnote (IFRS 9).

Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia predstavujú finančné záväzky držané na obchodovanie, vrátane derivátov. Vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti sú tieto deriváty vykázané v rámci položky Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

Derivátové finančné nástroje Spoločnosť používa na zabezpečenie proti rizikám vznikajúcim pri prevádzkových aktivitách. V súlade s finančnou politikou Spoločnosti, Spoločnosť nedrží ani nevydáva finančné deriváty za účelom obchodovania. Keďže žiadne deriváty nespĺňajú kritériá účtovania finančného zabezpečenia podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou, účtujú sa ako nástroje na obchodovanie.

Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote (IFRS 9)

Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote (IFRS 9) sú rôzne finančné záväzky, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti sú tieto záväzky vykázané ako Záväzky z obchodného styku, a ostatné záväzky a záväzky z pôžičiek so spriaznenými osobami.

Prvotné vykázanie finančných nástrojov

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia a finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (IFRS 9) sú vykázané ku dňu, kedy sa Spoločnosť zaviazala k ich kúpe. Pravidelné kúpy a predaje tohto finančného majetku sa vykazujú ku dňu obchodovania. Finančný majetok v amortizovanej hodnote (IFRS 9) je vykázaný ku dňu, kedy sú Spoločnosťou nadobudnuté.

Finančné záväzky sú prvotne vykázané ku dňu ich vzniku.

Oceňovanie finančných nástrojov

Finančný majetok vykazovaný v umorovanej hodnote

Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou je pri prvotnom vykázaní ocenený reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s obstaraním finančného majetku. Následne finančný majetok sa oceňuje v umorovanej hodnote pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Umorovaná hodnota sa znižuje o straty zo zníženia hodnoty.

Finančný majetok vykazovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia je pri prvotnom vykázaní ocenený reálnou hodnotou bez zvýšenia o náklady súvisiace s obstaraním. Následne po prvotnom vykázaní je oceňovaný v reálnej hodnote a zisky a straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty, rovnako aj úrokové výnosy a dividendy sú vykazované vo výsledku hospodárenia. Všetky vzniknuté náklady spojené s transakciami sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.

Finančné záväzky vykazované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia

Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Následne po prvotnom vykázaní sú oceňované reálnou hodnotou a zisk alebo strata, vrátane úrokových nákladov, sa vykazujú vo výsledku hospodárenia. Všetky vzniknuté náklady spojené s transakciami sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.

Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote (IFRS 9)

Úročené pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote zníženej o súvisiace transakčné náklady. V nasledujúcich obdobiach sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti v amortizovanej hodnote. Rozdiel medzi touto sumou a sumou v ktorej sú pôžičky splácané, sa vykazuje ako náklad vo výkaze ziskov a strát pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky sa prvotne vykazujú v nominálnej hodnote, v čase ich prevzatia sa oceňujú obstarávacou cenou.

Započítanie finančných nástrojov

Finančný majetok a záväzky sa započítavajú a vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti sa vykáže iba ich netto hodnota vtedy, keď má Spoločnosť právne vymožiteľný nárok na kompenzovanie vykázaných hodnôt a keď existuje úmysel vysporiadať transakcie na základe ich netto hodnoty.

Odúčtovanie finančných nástrojov

Finančný majetok sa odúčtuje, keď:

- sa majetok splatí alebo inak zaniknú práva na peňažné toky z investície, alebo
- Spoločnosť prevedie práva na peňažné toky z investície alebo uzavrie dohodu o prevode, a tým (i) prevedie v zásade všetky riziká a potenciálne zisky spojené s vlastníctvom alebo (ii) neprevedie všetky riziká a potenciálne zisky, pričom si neponechá kontrolu nad investíciou. Kontrolu si ponechá, ak protistrana nemá reálnu možnosť predať majetok ako celok nespriaznenej tretej strane bez toho, aby dodatočne obmedzila predaj.

Finančné záväzky sa odúčtujú vtedy, keď povinnosť Spoločnosti špecifikovaná v zmluve zanikne, je vyrovnaná, alebo zrušená.

Rozdiel medzi účtovnou hodnotou vyradeného finančného majetku a zaplatenou protihodnotou sa vykazuje vo výsledku hospodárenia.

c) Dlhodobý hmotný majetok

i. Vlastný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa oceňuje obstarávacou cenou zníženou o oprávky (pozri nižšie) či straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovnú zásadu bod f). Náklady na majetok vytvorený vlastnou činnosťou zahŕňajú materiálové náklady, priame mzdové náklady a všetky priamo priraditeľné náklady na uvedenie majetku do užívania, a v prípade, že je to relevantné, náklady na demontáž a vyradenie majetku a uvedenie miesta, v ktorom sa nachádza, do pôvodného stavu.

Náklady z pôžičiek, ktoré sa priamo vzťahujú k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe oprávneného majetku sú kapitalizované ako súčasť obstarávacej ceny tohto majetku.

V prípade, že položky dlhodobého hmotného majetku majú rozdielnu dobu použiteľnosti, účtujú sa ako osobitné položky dlhodobého hmotného majetku.

Zisky a straty z predaja dlhodobého hmotného majetku sa určujú ako rozdiel medzi príjmom z predaja tohto majetku a jeho zostatkovou hodnotou a vykazujú sa ako súčasť ostatných neprevádzkových výnosov/(nákladov) vo výsledku hospodárenia.

ii. Nájom – IFRS 16

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

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

Spoločnosť uplatnila výnimku a aplikovala nový štandard IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako nájom podľa IAS 17 a IFRIC 4 (grandfather the definition of lease on transition). To znamená, že nanovo neposudzuje nájomné zmluvy, ktoré boli vyhodnotené ako nájom podľa IAS 17, či spĺňajú novú definíciu nájmu podľa IFRS 16. Pri prvotnom vykázaní a následnom precenení nájomnej zmluvy, ktorá obsahuje nájomnú

zložku, Spoločnosť priradí zmluvne dohodnutú protihodnotu na každú nájomnú zložku pomerne na základe jej hodnoty v prípade, ak by bola dohodnutá 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.

Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)

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

Pri stanovení doby nájmu sa predovšetkým posudzuje dĺžka dohodnutej doby nájmu ako aj možnosti jej predčasného ukončenia resp. možnosti predĺženia zmluvy. Pri posudzovaní pravdepodobnosti uplatnenia možnosti predĺženia 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 do jeho ukončenia. V prípade, ak nájom zahŕňa prevod vlastníctva alebo kúpnu opcii, právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby použiteľnosti majetku. Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu. Posúdenie možného znehodnotenia práva na používanie majetku sa uskutočňuje podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, ako je opísané v účtovnej zásade Znehodnotenie nefinančného majetku vyššie.

Záväzok z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň sprístupnenia najatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). Záväzky z nájmu sa prvotne oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu, ktoré neboli zaplatené k dátumu počiatočného ocenenia s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje prírastková výpožičková miera nájomcu („the incremental borrowing rate“). Prírastková výpožičková miera nájomcu bola stanovená na základe dostupných finančných informácií týkajúcich sa Spoločnosti. Následné precenenie záväzku z nájmu sa vykoná v prípade, že dôjde k zmene podmienok zmluvy (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 v nulovej hodnote).

Spoločnosť uplatnila voliteľnú výnimku a nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzok 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 uplatnila voliteľnú výnimku a nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzok 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 ide o nový majetok. Ak nie je možné spoľahlivo určiť hodnotu majetku, voliteľná výnimka sa pre takéto nájom neaplikuje.

Spoločnosť vo výkaze finančnej pozície vykazuje právo na používanie majetku samostatne a záväzky z nájmu ako súčasť Záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov.

Ďalej Spoločnosť vo výkaze peňažných tokov vykázala transakcie súvisiace s nájmom nasledovne:

- platby za istinu týkajúcu sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z finančnej činnosti,
- 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.

iii. Následné náklady

Obstarávacia cena v súvislosti s výmenou časti dlhodobého hmotného majetku sa vykazuje v účtovnej hodnote danej položky, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti z nej budú plynúť budúce ekonomické úžitky a tieto náklady sa dajú spoľahlivo oceniť. Účtovná zostatková hodnota nahradenej časti majetku sa odúčtuje. Náklady na každodennú údržbu dlhodobého hmotného majetku sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pri ich vzniku.

iv. Odpisy

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti jednotlivých položiek dlhodobého hmotného majetku, lebo táto metóda najlepšie odráža očakávaný priebeh spotreby budúcich ekonomických úžitkov súvisiacich s majetkom. Pozemky a nedokončené investície do hmotného majetku sa neodpisujú.

Predpokladaná doba životnosti je nasledovná:

- budovy 25 rokov
- stroje a zariadenia 5 rokov
- informačné technológie 5 rokov
- formy 13 mesiacov

Metódy odpisovania, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú na konci každého finančného roka a v prípade potreby sa upravujú.

d) Nehmotný majetok

i. Vlastný majetok

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

ii. Následné náklady

Následné náklady sa aktivujú iba vtedy, ak zvyšujú budúce ekonomické úžitky súvisiace so špecifickým majetkom na ktorý sa vzťahujú. Všetky ostatné náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v čase ich vzniku.

iii. Odpisy

Odpisy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti jednotlivých položiek nehmotného majetku. Odpisovať sa začína v mesiaci, v ktorom bol nehmotný majetok uvedený do užívania. Odhadované doby životnosti sú nasledovné:

- softvér 5 rokov

Metódy odpisovania, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú na konci každého finančného roka a v prípade potreby sa upravujú.

e) Zásoby

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny pri bežnom obchodovanom styku zníženú o predpokladané náklady na ich dokončenie a predpokladané náklady súvisiace s ich predajom.

Nakupované zásoby sa oceňujú váženým aritmetickým priemerom z obstarávacích cien (okrem materiálu na ceste). Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania zásob a náklady súvisiace s obstaraním a ostatné náklady spojené s uvedením zásob do ich súčasného stavu a na ich súčasné umiestnenie. Materiál na ceste sa oceňuje jeho skutočnou hodnotou.

Nedokončená výroba a hotové výrobky sa oceňujú vlastnými nákladmi výroby, ktoré zahŕňajú náklady na priamy materiál, priame mzdy, ostatné priame náklady a výrobnú réžiu stanovenú pri bežnom využití výrobných kapacít.

f) Znížené hodnoty

i. Finančný majetok

Spoločnosť vykazuje stratu zo zníženia hodnoty očakávanej úverovej straty („ECL“) pre:

- finančný majetok ocenený v amortizovanej hodnote
- zmluvný majetok

Spoločnosť oceňuje straty zo zníženia hodnoty vo výške, ktorá sa rovná očakávaným úverovým stratám počas celej doby životnosti (doživotná ECL). Tieto straty zo zníženia hodnoty sa oceňujú 12-mesačnými ECL.

Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku a zmluvného majetku sa vždy oceňujú počas životnosti prostredníctvom ECL.

Pri posudzovaní, či sa úverové riziko finančného majetku od prvotného vykázania významne zvýšilo, a pri odhadovaní ECL, Spoločnosť používa primerané a opodstatnené informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez neprimeraných nákladov alebo úsilia. Zahŕňa kvantitatívne a kvalitatívne informácie a analýzy založené na minulých skúsenostiach spoločnosti a informovanom hodnotení úveru vrátane informácií o budúcnosti.

Spoločnosť považuje finančný majetok za zlyhaný, ak:

- nie je pravdepodobné, že dlžník zaplatí Spoločnosti svoje úverové záväzky v plnej výške, bez použitia zabezpečenia (ak existuje); alebo
- finančný majetok je po splatnosti viac ako 90 dní.

Doživotné ECL sú ECL, ktoré vyplývajú z prípadov zlyhania, ku ktorým môže potenciálne dôjsť počas očakávanej životnosti finančného majetku.

12-mesačné ECL sú ECL, ktoré vyplývajú z prípadov zlyhania, ku ktorým môže potenciálne dôjsť do 12 mesiacov od dátumu vykazovania (alebo kratšieho obdobia, keď predpokladaná životnosť finančného majetku nepresahuje 12 mesiacov). Maximálne obdobie, počas ktorého by sa mala ECL oceňovať je maximálne zmluvné obdobie, počas ktorého je Spoločnosť vystavená úverovému riziku.

Oceňovanie ECL

ECL sú odhady na základe vážených pravdepodobností úverových strát. Úverové straty sú merané ako súčasná hodnota všetkých peňažných deficitov (to znamená rozdiel medzi peňažným tokom splatným Spoločnosti v súlade so zmluvou a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva).

ECL sú diskontované efektívnou úrokovou mierou finančného majetku.

Zníženie hodnoty finančného majetku

Finančný majetok spoločnosti oceňovaný v amortizovanej hodnote sa prehodnocuje k dátumu zostavenia účtovnej závierky s cieľom zistiť, či existuje náznak znehodnotenia. Ak existuje akýkoľvek náznak, ktorý má negatívny vplyv na budúce peňažné toky finančného majetku, finančný majetok je znehodnotený.

Pozorovateľné ukazovatele zníženia hodnoty finančného majetku (zníženie kreditného rizika):

- významné finančné ťažkosti dlžníka alebo emitenta;
- porušenie zmluvy, napr. oneskorenie platby alebo po splatnosti o viac ako 90 dní;
- reštrukturalizácia úveru alebo zálohovej platby Spoločnosti za podmienok, ktoré by inak Spoločnosť neakceptovala;

- je pravdepodobné, že dlžník vstúpi do likvidácie alebo inej finančnej reorganizácie; alebo
- ukončenie aktívneho akciového trhu z dôvodu finančných ťažkostí.
- Prezentácia straty zo zníženia hodnoty ECL vo výkaze o finančnej situácii.
- Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku ocenená v amortizovanej hodnote sa odpočíta od hrubej hodnoty finančného majetku.

Strata zo zníženia hodnoty sa posudzuje k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

ii. Nefinančný majetok

Účtovná hodnota nefinančného majetku Spoločnosti, s výnimkou zásob (pozri účtovné zásady bod e) zásoby a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovné zásady bod k) daň z príjmov) je vždy ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, predmetom testovania, či existujú indikátory zníženia ich hodnoty. 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. Návratná hodnota tohto majetku je čistá realizovateľná cena alebo hodnota v používaní, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri určení hodnoty v používaní sa očakávané budúce peňažné toky diskontujú na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie budúcej hodnoty peňazí a riziko vzťahujúce sa na daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje dostatočné nezávislé peňažné toky, sa návratná hodnota určí pre tú jednotku generujúcu peňažné toky, do ktorej daný majetok patrí. 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 účtovnej hodnoty sa vykazuje vo výsledku hospodárenia.

Zníženie hodnoty vykázané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované najprv ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu priradeného jednotke generujúcej peňažné prostriedky (skupine jednotiek) a potom ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) proporčne.

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa vyhodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, 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 odhadov použitých na určenie návratnej hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší len v rozsahu, v ktorom účtovná hodnota majetku neprevyšuje účtovnú hodnotu, ktorá by bola určená ako obstarávací cena znížená o oprávky, keby nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

g) Dividendy

Dividendy sa vykážu ako záväzok v tom účtovnom období, v ktorom sú schválené.

h) Rezervy

Rezerva sa vykáže vo výkaze o finančnej situácii, 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. Rezervy sa určujú na báze diskontovaných budúcich peňažných tokov pomocou sadzby pred zdanením, ktorá odráža časovú hodnotu peňazí na základe súčasných trhových hodnotení a riziká špecifické pre tento záväzok.

i) Výnosy

Výnosy sa oceňujú na základe protiplnenia špecifikovaného v zmluve so zákazníkom a nezahŕňajú sumy vybrané v mene tretích strán. Spoločnosť vykazuje výnosy, keď prevádza kontrolu nad produktom alebo službou na zákazníka.

Výnosy sa vykazujú vo výške ceny transakcie. Transakčná cena je suma protihodnoty, na ktorú Spoločnosť očakáva nárok výmenou za prenos kontroly nad sľúbeným tovarom alebo službami na zákazníka.

Významná časť výnosov Spoločnosti sú spojené so spriaznenými stranami (poznámka 24).

Predaj hotových výrobkov

Spoločnosť vykazuje výnosy z predaja výrobkov (TV), keď kontrola prechádza na zákazníka, podľa podmienok INCOTERMS. Spoločnosť obvykle používa INCOTERMS podmienky, kde kontrola prechádza v momente, kedy je tovar naložený k prvému prepravcovi. Spoločnosť zákazníkovi fakturuje celú sumu za doručenie TV zákazníkovi. Spoločnosť predáva svoje výrobky takmer výlučne prostredníctvom dodacích podmienok ex works („EXW“), z toho dôvodu sa pri vykazovaní výnosov neuplatňujú žiadne úsudky.

Predaj materiálu

Spoločnosť vykazuje výnos z predaja materiálu, keď kontrola prechádza na zákazníka, podľa podmienok INCOTERMS. Spoločnosť obvykle používa INCOTERMS podmienky kde kontrola prechádza na zákazníka v momente, kedy je tovar naložený na prvý dopravný prostriedok.

Výnosy z prepravy tovaru

Výnosy z prepravných služieb sú súčasťou fakturovanej predajnej ceny spotrebiteľovi za hotové výrobky (TV) a sú vykázané v riadku "Výnosy" (Predaj hotových výrobkov). Náklady na prepravu tovaru sú vykázané v nákladoch na predaj. Spoločnosť je plne vystavená riziku spojenému s organizáciou prepravných služieb, za ktoré berie Spoločnosť zodpovednosť.

j) Náklady

i. Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú úrokové náklady z úverov vypočítaných metódou efektívnej úrokovej miery, výnosové úroky z investovaných prostriedkov, kurzové zisky a straty, a zisky a straty z derivátových nástrojov, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Výnosové úroky a náklady sa vykazujú použitím metódy efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát za obdobie, s ktorým časovo a vecne súvisia.

k) Daň z príjmov

Náklad dane z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Náklad dane z príjmov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát za obdobie, okrem prípadu, kedy sa týka položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní, kedy sa vykazuje vo vlastnom imaní.

Splatná daň je očakávaná daňová povinnosť alebo pohľadávka zo zdaniteľného príjmu alebo straty za dané obdobie, pričom sa použijú daňové sadzby podľa zákonov a akákoľvek úprava splatnej dane v súvislosti s predchádzajúcimi obdobiami.

Odložená daň sa vykazuje použitím súvahovej metódy, na základe dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou. O odloženej dani sa neúčtuje, ak sa týka prvotného účtovania o majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nie je obstaraním iného podniku, ak v čase transakcie nie je ovplyvnený účtovný ani daňový zisk alebo strata. Odložená daň sa počíta podľa daňových sadzieb o ktorých sa predpokladá, že sa budú uplatňovať pre dočasné rozdiely pri ich realizácii, podľa zákonov alebo návrhov zákonov, ktoré boli schválené alebo vecne schválené ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

Odložená daňová pohľadávka je vykázaná iba do tej miery, do akej je pravdepodobné, že v budúcnosti budú dosiahnuté zdaniteľné zisky, voči ktorým bude možné túto pohľadávku uplatniť. Odložené daňové pohľadávky sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižujú v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možné daňový úžitok, ktorý sa ich týka, realizovať.

Spoločnosť uplatnila Odloženú daň súvisiacu s majetkom a záväzkami vyplývajúcimi z jednej transakcie (dodatky k IAS 12) od 1. januára 2023. Dodatky zužujú rozsah výnimky z prvotného vykázania s cieľom vylúčiť transakcie, ktoré vedú k rovnakým a kompenzujúcim dočasným rozdielom - napr. lízingy a záväzky z uvedenia do pôvodného stavu. V prípade lízingov a záväzkov z uvedenia do pôvodného stavu sa od účtovnej jednotky vyžaduje, aby vykazovala súvisiace odložené daňové pohľadávky a záväzky od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia, pričom akýkoľvek

kumulatívny účinok sa vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných zložiek vlastného imania k tomuto dátumu. V prípade všetkých ostatných transakcií účtovná jednotka aplikuje zmeny a doplnenia na transakcie, ktoré sa vyskytnú na začiatku alebo po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia.

l) Štátne dotácie

O nároku na dotáciu sa účtuje, ak je prakticky isté, že Spoločnosť splní všetky podmienky spojené s dotáciou a že dotáciu dostane. Štátne dotácie sa účtujú systematicky do výsledku hospodárenia v účtovných obdobiach, ktoré časovo a vecne zodpovedajú nákladom vynaloženým na príslušný účel. Dotácie súvisiace s odpisovateľným majetkom sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v príslušných účtovných obdobiach; časovo a vecne to zodpovedá účtovaniu odpisov tohto dlhodobého majetku. Dotácie na už vzniknuté náklady alebo straty alebo dotácie poskytnuté na okamžitú finančnú výpomoc bez budúcich súvisiacich nákladov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom sa stali pohľadávkami.

Štátne dotácie môžu byť vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčiastiach komplexného výsledku samostatne, v ostatných výnosoch alebo ako zníženie nákladov, na ktoré boli poskytnuté.

m) Zamestnanecké výhody

Záväzky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov sa oceňujú na nediskontovanej báze a účtujú sa do nákladov v čase, keď sa poskytne súvisiaca služba.

Závazok sa vyказuje v hodnote, ktorá sa očakáva, že bude zaplatená ako krátkodobá peňažná prémia, ak má Spoločnosť súčasnú zmluvnú alebo implicitnú povinnosť zaplatiť túto sumu ako výsledok služby poskytnutej v minulosti zamestnancom a túto službu je možné spoľahlivo oceniť.

n) Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva

Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva prijaté Európskou úniou, ktoré ešte nenadobudli účinnosť

Nasledujúce štandardy a doplnenia k štandardom sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2025 a skoršia aplikácia je povolená. Spoločnosť predčasne neprijala žiadny z týchto nových a doplnených štandardov a neočakáva, že budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, po nadobudnutí ich účinnosti.

- Nedostatočná vymeniteľnosť (zmeny a doplnenia IAS 21);
- Doplnenia ku klasifikácii a oceňovaniu finančných nástrojov (Zmeny a doplnenia IFRS 9 a IFRS 7)
- Zmluvy odkazujúce na elektrinu závislú od prírody (Zmeny a doplnenia IFRS 9 a IFRS 7);
- IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke;
- IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez zverejnenia verejnej zodpovednosti
- Ročné vylepšenia IFRS štandardov – č. 11.

Nové alebo zmenené štandardy a interpretácie schválené Európskou úniou k 18. decembru 2025, ktoré sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2025 alebo neskôr.

Doplnenia IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov: Nedostatočná vymeniteľnosť

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 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 upravený s cieľom objasniť:

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

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

Doplnenia pri aplikácii nemajú významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

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

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

Vyrovnanie záväzkov prostredníctvom elektronických platobných systémov

V praxi existuje rôznorodosť pri načasovaní vykazovania a odúčtovania finančných aktív a finančných záväzkov, najmä ak sú vyrovnané 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 vyrovnania. 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 vyrovnania, potenciálne v deň, keď bola platba iniciovaná a už ju nie je možné zrušiť. Táto výnimka je dostupná, ak spoločnosť používa elektronický platobný systém, ktorý spĺňa všetky nasledujúce kritériá:

- nie je prakticky možné stiahnuť, zastaviť alebo zrušiť platobný príkaz;
- nie je prakticky možné získať prístup k hotovosti určenej na vyrovnanie ako dôsledok platobného príkazu; a
- riziko vyrovnania 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 budú mať pri prvotnej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

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 neočakáva, že doplnenia budú mať pri prvotnej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Ročné vylepšenia IFRS štandardov – č. 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 štandardoch¹. Doplnenia k IFRS 9 riešia:

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

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

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri prvotnej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Nové alebo zmenené štandardy a interpretácie, ktoré sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2025, ktoré Európska únia k 18. januáru 2025 ešte neschválila.

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 daňov z 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 „najužitočnejší štruktúrovaný súhrn“ svojich nákladov a to buď podľa:

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

- 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. Zavadza 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 zosúladienie každej riadkovej položky vo výkaze ziskov a strát medzi:

- upravenými sumami vykázanými podľa IFRS 18 a
- sumami vykázanými podľa IAS 1.

Spoločnosť plánuje aplikovať nový štandard od 1. januára 2027. Spoločnosť je v procese hodnotenia potenciálneho vplyvu na jej účtovnú závierku vyplývajúceho z aplikácie IFRS 18.

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 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 doplnenia budú mať pri prvotnej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo príspevok aktív medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou 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 pri transakcii zahŕňajúcej pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik rozsah vykázaného zisku alebo straty závisí od toho, či predané alebo prispievané aktíva predstavujú podnik, a to nasledovne:

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

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri prvotnej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

4. Reálne hodnoty

Niekoľko účtovných zásad a zverejnení aplikovaných Spoločnosťou si vyžaduje stanovenie reálnej hodnoty pre finančný ako aj pre nefinančný majetok a záväzky. Reálne hodnoty boli stanovené pre účely ocenenia a / alebo zverejnenia použitím nasledovných metód.

Na základe vstupov použitých na určenie reálnej hodnoty majetku a záväzkov boli definované rôzne úrovne reálnej hodnoty:

- Úroveň 1: kótované trhové ceny (neupravené) na aktívnych trhoch pre rovnaký majetok a záväzky.
- Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny na úrovni 1, ktoré sú pozorovateľné pre majetok a záväzky, buď priamo (napr. ceny) alebo nepriamo (napr. odvodené z cien) a sú kótované na neaktívnych trhoch pre rovnaký majetok a záväzky.
- Úroveň 3: vstupy pre majetok a záväzky, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových vstupoch (nepozorovateľné vstupy).

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok sa odhaduje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov, diskontovaná s použitím trhovej úrokovej miery ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Deriváty

Reálna hodnota forwardov vychádza z ich kótovanej trhovej ceny, ak je známa. Ak kótovaná trhová cena nie je známa, reálna hodnota sa odhadne diskontovaním rozdielu medzi zmluvnou cenou forwardu a bežnou cenou forwardu pre zostatkovú dobu splatnosti nástroja pomocou úrokovej sadzby, ktorá je určená ako bezriziková (na základe štátnych dlhopisov).

Nederivátové finančné záväzky

Reálna hodnota sa odhaduje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov súvisiacich so splátkou istiny a úrokov, diskontovaná s použitím trhovej úrokovej miery ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov a nederivátových finančných záväzkov sa významne nelíši od ich účtovných hodnôt.

5. Riadenie finančného rizika

Prehľad

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám v dôsledku používania finančných nástrojov a svojich činností:

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

Táto poznámka uvádza informácie o tom, ako je Spoločnosť vystavená hore uvedeným rizikám, ciele, metódy a procesy Spoločnosti na ohodnotenie a riadenie rizika, a riadenie kapitálu Spoločnosťou. Ďalšie kvantitatívne údaje sú uvádzané v jednotlivých častiach tejto účtovnej závierky.

Systém riadenia rizika

Konatelia majú celkovú zodpovednosť za zavedenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Spoločnosti. Politika riadenia rizika Spoločnosti je stanovená na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým Spoločnosť čelí na stanovenie vhodných hraníc rizika a kontrol a na monitorovanie rizika a dodržiavanie limitov. Politika riadenia rizika a systémy sa pravidelne preverujú, aby zohľadňovali legislatívne zmeny, zmeny podmienok na trhu v produktoch a ponúkaných službách. Pomocou zásad pre vzdelávanie a riadenie sa Spoločnosť zameriava na vývoj organizovaného a konštruktívneho kontrolného prostredia, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti.

Konatelia sledujú súlad s metódami a procesmi riadenia rizika Spoločnosti a skúmajú primeranosť systému riadenia rizika v súvislosti s rizikami, ktorým je Spoločnosť vystavená.

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty pre Spoločnosť, ak zákazník alebo zmluvná strana finančného nástroja nespĺní svoje zmluvné záväzky. Vzniká predovšetkým z pohľadávok Spoločnosti voči zákazníkovi.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Približne 99 percent výnosov Spoločnosti pochádza od jedného zákazníka, ktorým je spriaznená osoba – Samsung Electronics Europe Logistics B.V. na základe rozhodnutia centrality skupiny Samsung, že Spoločnosť musí predávať väčšinu výrobkov cez konkrétnu účtovnú jednotku, ktorá sa koncentruje na logistické služby. V minulosti Spoločnosť nikdy neutrpela straty od Samsung Electronics Europe Logistics B.V.

Úverová kvalita pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok

Úverová kvalita pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, ktoré nie sú po dobe splatnosti alebo znížené na hodnotu, je zobrazená v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch EUR	31. december 2025	31. december 2024
Skupina 1	-	-
Skupina 2	388 032	351 909
Skupina 3	-	-
	388 032	351 909

Skupina 1 – noví zákazníci (menej ako 6 mesiacov)

Skupina 2 – existujúci zákazníci (viac ako 6 mesiacov) bez zlyhania v minulosti

Skupina 3 – existujúci zákazníci (viac ako 6 mesiacov) v minulosti s istým zlyhaním. Všetky nesplatené pohľadávky boli plne uhradené.

Manažment má stanovenú úverovú politiku a vystavovanie sa úverovému riziku sleduje neustále. Spoločnosť vykonáva úverové hodnotenie pre všetkých zákazníkov mimo skupiny Samsung Electronics požadovaním úverového rámca nad určitú sumu. Spoločnosť nevyžaduje bankové záruky v súvislosti s finančným majetkom.

Hodnota finančného majetku, vrátane derivátových finančných nástrojov vykázaných vo výkaze o finančnej situácii predstavuje maximálnu mieru straty v prípade, že zmluvné strany nezabezpečia plnenie, tak ako bolo zmluvne dohodnuté, záruky a zábezpeky stratia svoju hodnotu. Zostatková cena tak významne prevyšuje očakávané straty.

Investície sú povolené iba do likvidných cenných papierov a iba do spoločností s úverovým ohodnotením na rovnakej alebo vyššej úrovni ako má Spoločnosť. Transakcie zahŕňajúce derivátové finančné prostriedky sú uskutočňované na základe odporúčaní centrály skupiny Samsung podľa úverového ohodnotenia jednotlivých spoločností. Na základe ich vysokých ohodnotení manažment neočakáva, že by niektorá z jej protistrán neplnila svoje povinnosti.

Spoločnosť vytvára opravnú položku, ktorá predstavuje odhad očakávaných škôd z pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok. Hlavnou zložkou tejto opravnej položky je špecifická zložka straty, ktorá sa týka individuálne významných angažovaností.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v čase ich splatnosti. Záujmom Spoločnosti je trvale udržiavať svoju platobnú schopnosť, t. j. schopnosť riadne a včas si plniť peňažné záväzky, zabezpečiť nepretržitú likviditu za bežných a stresových podmienok bez toho, aby utrpela straty alebo poškodenie reputácie.

Cieľom Spoločnosti je, aby mala dostatok peňažných prostriedkov na zabezpečenie očakávaných prevádzkových nákladov po dobu 60 dní, vrátane finančných záväzkov; ktoré nezahŕňajú možný dopad nepredvídateľných udalostí ako napríklad prírodné katastrofy. Okrem toho Spoločnosť disponuje skupinovým cash-poolovým bankovým účtom.

Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, ktoré znamená, že zmeny trhových cien ako sú devízové kurzy a úverové marže ovplyvnia výnosy Spoločnosti alebo hodnotu finančných nástrojov vo vlastníctve Spoločnosti. Úlohou riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať mieru trhového rizika v akceptovateľných medziach a optimalizovať návratnosť pri danom riziku.

Menové riziko

Spoločnosť je vystavená riziku spojeného s pohybmi devízových kurzov, ktoré vplyvajú na predaj, nákupy a pôžičky v mene inej ako euro. Hlavnou menou spôsobujúcou toto riziko je americký dolár (USD).

Spoločnosť príležitostne využíva menové forwardy na zabezpečenie svojich otvorených pozícií peňažného majetku a záväzkov v cudzej mene. Menové riziko pri plánovaných nákupoch a predajoch nie je zabezpečené. Pri ostatnom peňažnom majetku a záväzkoch v cudzích menách iných ako funkčná mena je cieľom Spoločnosti udržať čistú angažovanosť na akceptovateľnej úrovni nákupom alebo predajom cudzích mien za spotové sadzby pokiaľ je potrebné vykryť krátkodobý nedostatok.

Spoločnosť odhaduje, že nárast/pokles hodnoty eura o jedno percento oproti ostatným menám by znamenal pokles/nárast zisku pred zdanením o približne 920 tis. EUR k 31. decembru 2025 (k 31. decembru 2024: 307 tis. EUR).

Úrokové riziko

V rámci bežných obchodných aktivít uzavrelo vedenie Spoločnosti úverové zmluvy, ktoré sú úročené pohyblivou úrokovou mierou. Spoločnosť neriadi úrokové riziko uzatváraním derivátových zmlúv. Toto sa deje na skupinovej úrovni pod vedením materskej spoločnosti. Úvery s pevnými úrokovými sadzbami nepredstavujú úrokové riziko.

Zmena úrokovej sadzby o 100 bázických bodov by pri zvážení všetkých ďalších nezmenených faktorov výrazne neovplyvnila zisk pred zdanením v období za rok končiaci sa 31. decembra 2025 a 31. decembra 2024.

Prevádzkové riziko

Prevádzkové riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokého radu príčin spojených s bankovými procesmi, pracovníkmi, technológiou a infraštruktúrou a z externých faktorov okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity ako sú napríklad riziká vyplývajúce z právnych a regulatórnych požiadaviek a všeobecne akceptovaných štandardov firemného správania. Prevádzkové riziko vyplýva zo všetkých operácií Spoločnosti.

Cieľom Spoločnosti je riadenie prevádzkových rizík a tak obmedziť finančné straty a poškodenie reputácie Spoločnosti na jednej strane a prihliadnutím na celkovú efektivitu nákladov a zamedzenie interných kontrol, ktoré obmedzujú iniciatívu a kreativitu na strane druhej.

Primárnu zodpovednosť za vývoj a implementáciu kontrol týkajúcich sa prevádzkového rizika majú konatelia a vrcholový manažment Spoločnosti. Táto zodpovednosť je podporená vývojom všeobecných štandardov manažmentu prevádzkového rizika v Spoločnosti.

Riadenie kapitálu

Spoločnosť definuje kapitál ako vlastné imanie v hodnote 614 063 tisíc EUR k 31. decembru 2025 a 554 434 tisíc EUR k 31. decembru 2024. Zasadou Spoločnosti je udržiavať silnú kapitálovú základňu na udržanie budúceho rozvoja činnosti Spoločnosti. Spoločnosť neposkytuje žiadne zamestnanecké akcie. Počas roka nenastali žiadne zmeny v prístupe Spoločnosti k riadeniu kapitálu. Spoločnosti nie je uložená povinnosť dodržiavať požiadavky na kapitálovú primeranosť.

6. Výnosy

Výnosy podľa hlavných divízií sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2025	Rok končiaci sa 31. decembra 2024
LCD TV – LED, QLED, LED modul	1 291 367	1 396 724
OLED TV	400 137	276 328
Wall TV	38 336	38 483
LCD veľko-formátové displeje	3 655	3 490
Medzisúčet – Výnosy z predaja hotových výrobkov	1 733 495	1 715 025
Predaj materiálu	36 266	54 999
Spolu	1 769 761	1 770 024

Hlavnú zložku výnosov predstavujú LCD TV – LED, QLED a OLED. Spoločnosť vyrába aj LCM panely pre účely vlastnej produkcie televízorov.

7. Náklady na predaj

Náklady na predaj predstavujú:

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2025	Rok končiaci sa 31. Decembra 2024
Materiál	1 603 700	1 600 812
Odpisy	24 604	24 125
Osobné náklady	21 586	21 337
Ostatné	21 256	27 014
Spolu	1 671 146	1 673 288

Priemerný počet zamestnancov za rok končiaci sa 31. decembra 2025 bol 774, z toho 2 zamestnanci v riadiacich funkciách (rok končiaci sa 31. decembra 2024: 811, z toho 2 zamestnanci v riadiacich funkciách).

Počet zamestnancov k 31. decembra 2025 bol 764, z toho 2 zamestnanci v riadiacich funkciách (k 31. decembra 2024: 799, z toho 2 zamestnanci v riadiacich funkciách).

8. Administratívne a odbytové náklady

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2025	Rok končiaci sa 31. decembra 2024
Osobné náklady	9 205	9 362
Poplatky za služby	6 835	5 326
Odpisy	1 861	1 789
Preprava	1 141	908
Ostatné	6	7 044
Spolu	25 830	24 429

9. Finančné a ostatné výnosy, náklady

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2025	Rok končiaci sa 31. decembra 2024
Finančné výnosy / (náklady)		
Úrokové výnosy	931	3 421
Úrokové náklady	(323)	(800)
<i>Čisté úrokové výnosy</i>	608	2 621
Kurzové zisky	11 048	4 133
Kurzové straty	(2 516)	(10 972)
<i>Čisté kurzové zisky / (straty)</i>	8 532	(6 839)
Zisky z forexových forwardových transakcií	2 660	12 520
Straty z forexových forwardových transakcií	(8 560)	(4 891)
<i>Čisté (straty) / zisky z forexových forwardových transakcií</i>	(5 899)	7 629
Finančné výnosy, netto	3 241	3 411
<i>Vykazované ako:</i>		
Finančné výnosy	14 640	20 074
Finančné náklady	(11 399)	(16 663)
Ostatné neprevádzkové výnosy		
Ostatné	209	550
Ostatné neprevádzkové výnosy, netto	209	550

10. Náklad na daň z príjmov

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2025	Rok končiaci sa 31. decembra 2024
Splatná daň - náklad		
Splatná daň z príjmov	17 070	13 381
Úprava za predchádzajúce roky	138	-
Medzisúčet	17 208	13 381
Odložená daň z príjmov – náklad / (výnos)		
Vznik a použitie dočasných rozdielov	(602)	1 226
Spolu náklad na daň z príjmov vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	16 606	14 607

Odsúhlasenie efektívnej sadzby dane

V tisícoch EUR

	2025	%	2024	%
Zisk pred zdanením	76 235	-	76 268	-
Daň z príjmu právnických osôb vo výške domácej daňovej sadzby	18 296	24,0%	16 016	21,0%
Trvalé rozdiely	332	0,4%	239	0,3%
Vplyv zmeny daňovej sadzby	-	0%	(137)	-0,2%
Daňová úľava	(1 800)	-2,4%	(1 800)	-2,3%
Ostatné	(222)	-0,3%	289	0,4%
Spolu náklad dane z príjmov vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	16 606	21,8%	14 607	19,2%

Spoločnosti bola v roku 2022 poskytnutá investičná pomoc vo výške 9 000 tis. EUR, z toho 1 800 tis. EUR bolo použitých v roku, ktorý končil k 31. decembru 2025, 1 800 tis. EUR bolo použitých v roku, ktorý končil k 31. decembru 2024, 1 800 tis. EUR v roku, ktorý končil k 31. decembru 2023 a 1 800 tis. EUR v roku, ktorý končil k 31. decembru 2022. V dôsledku toho došlo k zníženiu splatnej dane z príjmov. Zostávajúcu daňovú úľavu k 31. decembru 2025 vo výške 1 800 tis. EUR je možné využiť na základe podmienok investičnej pomoci počas nasledujúceho roku.

V roku 2024 slovenská vláda schválila zvýšenie sadzby dane z príjmov právnických osôb z 21 % na 24 %. Zmena sadzby dane je účinná od 1. januára 2025.

11. Pozemky, budovy a zariadenie

V tisícoch EUR

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a ostatné	Majetok s právom na užívanie	Obstarávaný majetok	Spolu
Obstarávacia cena					
Zostatok k 1. januáru 2024	104 124	165 371	1 588	4 722	275 805
Prírastky	102	7 032	367	521	8 022
Presuny	-	4 722	-	(4 722)	-
Úbytky	(14)	(52 302)	(185)	-	(52 501)
Zostatok k 31. decembru 2024	104 212	124 823	1 770	521	231 326
Zostatok k 1. januáru 2025	104 212	124 823	1 770	521	231 326
Prírastky	579	18 456	835	1 082	20 952
Presuny	-	525	-	(525)	-
Úbytky	(6)	(18 926)	(945)	-	(19 877)
Zostatok k 31. decembru 2025	104 786	124 878	1 660	1 078	232 401
Oprávky a opravné položky					
Zostatok k 1. januáru 2024	51 299	123 160	630	-	175 089
Odpisy za obdobie	4 095	21 093	558	-	25 746
Strata zo zníženia hodnoty	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-
Úbytky	(11)	(51 447)	(185)	-	(51 643)
Zostatok k 31. decembru 2024	55 383	92 806	1 003	-	149 192

Zostatok k 1. januáru 2025	55 383	92 806	1 003	-	149 192
Odpisy za obdobie	4 107	21 739	575	-	26 421
Strata zo zníženia hodnoty	-	468	-	-	468
Presuny	-	-	-	-	0
Úbytky	(2)	(18 648)	(927)	-	(19 577)
Zostatok k 31. decembru 2025	59 488	96 365	651	-	156 504

Zostatková hodnota

Zostatok k 1. januáru 2024	52 825	42 211	958	4 722	100 716
Zostatok k 31. decembru 2024	48 829	32 017	767	521	82 134

Zostatok k 1. januáru 2025	48 829	32 017	767	521	82 134
Zostatok k 31. decembru 2025	45 298	28 513	1 009	1 078	75 898

Impairment loss

Za rok končiaci sa 31. decembra 2025, Spoločnosť vykázala stratu zo zníženia hodnoty vo výške 468 tisíc EUR (31. december 2024: žiadna).

Poistenie

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škody spôsobenej požiarom do výšky 253 580 tisíc EUR a proti mechanickému a elektrickému poškodeniu do výšky 120 971 tisíc EUR (k 31. decembru 2024: 250 264 tisíc EUR a 118 162 tisíc EUR v tomto poradí).

Zabezpečenie

Na pozemky, budovy a zariadenie nie je k 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024 zriadené záložné právo ani nepodliehajú žiadnej inej forme zabezpečenia.

Vlastnícke právo

K 31. decembru 2025 nebolo k dlhodobému hmotnému majetku (výrobných hál) v zostatkovej hodnote 53 tis. EUR zapísané vlastnícke právo k majetku Spoločnosti v katastri nehnuteľností. Spoločnosť očakáva zápis do katastra počas roka 2026.

Leasing – podľa výkazu ziskov a strát

V tisícoch EUR

	31. december 2025	31. december 2024
Úroky zo záväzkov z nájmu	20	27
Odpisy za obdobie	575	558
Splátky za krátkodobý nájom, nájom majetku s nízkou hodnotou a variabilné (výkonové) nájomné	1 827	1 747
Spolu	2 422	2 332

Peňažné toky z nájmov

V tisícoch EUR

	31. december 2025	31. december 2024
Úroky z nájmov	20	27
Splátky istiny	589	559
Splátky za krátkodobý nájom, nájom majetku s nízkou hodnotou a variabilné (výkonové) nájomné	1 827	1 747
Spolu	2 436	2 333

12. Nehmotný majetok

	Softvér	Spolu
<i>V tisícoch EUR</i>		
Obstarávacia cena		
Zostatok k 1. januáru 2024	2 134	2 134
Prírastky	153	153
Presuny	-	-
Úbytky	-	-
Zostatok k 31. decembru 2024	2 287	2 287
Zostatok k 1. januáru 2025	2 287	2 287
Prírastky	9	9
Presuny	-	-
Úbytky	(156)	(156)
Zostatok k 31. decembru 2025	2 140	2 140
Oprávky a opravné položky		
Zostatok k 1. januáru 2024	1 682	1 682
Odpisy za obdobie	170	170
Presuny	-	-
Úbytky	-	-
Zostatok k 31. decembru 2024	1 852	1 852
Zostatok k 1. januáru 2025	1 852	1 852
Odpisy za obdobie	151	151
Presuny	-	-
Úbytky	(156)	(156)
Zostatok k 31. decembru 2025	1 847	1 847
Zostatková hodnota		
Zostatok k 1. januáru 2024	452	452
Zostatok k 31. decembru 2024	435	435
Zostatok k 1. januáru 2025	435	435
Zostatok k 31. decembru 2025	293	293

13. Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka je priraditeľná k nasledovným položkám:

	31. december 2025	31. december 2024
<i>V tisícoch EUR</i>		
Zásoby	3 020	2 446
Dlhodobý hmotný majetok	(399)	(347)
Ostatné položky	1 253	1 173
Spolu	3 874	3 272

Všetky zmeny v dočasných rozdieloch boli vykázané vo výkaze ziskov a strát za príslušné obdobia. Spoločnosť nemá žiadne odložené daňové pohľadávky ani odložené daňové záväzky, ktoré nevykazuje k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024, okrem odloženej daňovej pohľadávky z poskytnutej investičnej pomoci (poznámka 10). Zostávajúcu daňovú úľavu k 31. decembru 2025 vo výške 1 800 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 3 600 tis. EUR) je možné využiť na základe podmienok investičnej pomoci počas nasledujúceho roku.

14. Zásoby

V tisícoch EUR

	31. december 2025	31. december 2024
Materiál a spotrebný tovar	310 529	286 270
Ostatné servisné zásoby	27 945	27 066
Nedokončená výroba, polotovary vlastnej výroby, výrobky a tovar	4 032	2 333
Spolu	342 506	315 669

Náklady na materiál, spotrebný tovar, zmeny vo výrobe polotovarov a v nedokončenej výrobe za rok končiaci sa 31. decembra 2025 boli v celkovej výške 1 604 053 tis. EUR (2024: 1 600 812 tis. EUR).

Za rok končiaci sa 31. decembra 2025 Spoločnosť vytvorila opravnú položku z dôvodu zastaranosti zásob vo výške 3 137 tis. EUR (31. december 2024: 3 902 tis. EUR).

Zabezpečenie

K 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024 neboli žiadne zásoby založené ani predmetom inej formy zabezpečenia.

15. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

V tisícoch EUR

	31. december 2025	31. december 2024
Pohľadávky z obchodného styku (voči spriazneným osobám)	384 473	346 697
Ostatné pohľadávky	3 559	5 212
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky spolu	388 032	351 909
Zníženie o opravnú položku k nevymožiteľným pohľadávkam	-	-
Pohľadávka z dane z pridanej hodnoty	-	27 176
Spolu	388 032	379 085

Väčšina pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je denominovaných v eurách, ako je uvedené v nasledujúcom prehľade:

V tisícoch EUR

	31. decembra 2025		31. decembra 2024	
	Zostatok prepočítaný na tis. EUR		Zostatok prepočítaný na tis. EUR	
		%		%
EUR	384 518	99,1%	349 689	99,4%
USD	3 514	0,9%	2 220	0,6%
Total	388 032	100%	351 909	100%

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

V tisícoch EUR

	31. december 2025			31. december 2024		
	Nominálna hodnota	%	Opravná položka	Nominálna hodnota	%	Opravná položka
V splatnosti	388 032	100%	-	351 909	100%	-
Po splatnosti 0 až 30 dní	-	-	-	-	-	-
Po splatnosti 31 až 180 dní	-	-	-	-	-	-
Po splatnosti viac ako 180 dní	-	-	-	-	-	-
Spolu	388 032	100%		351 909	100%	

K 31. decembru 2025 ani k 31. decembru 2024 Spoločnosť netvorila opravnú položku k nevyhľaditeľným pohľadávkam.

Spoločnosť je vystavená riziku koncentrácie odberateľov, nakoľko 99 % pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok a 99 % vykázaných tržieb za obdobie, ktoré sa končí 31. decembra 2025 (31. december 2024: 99 % a 99 % v tomto poradí) je od jednej spríaznenej osoby - Samsung Electronics Europe Logistic B.V.

16. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

V tisícoch EUR

	31. december 2025	31. december 2024
Bankové účty (v EUR)	54	58
Bankové účty (v USD)	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	54	58

Celková suma peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov vo výške 54 tisíc EUR (31. decembra 2024: 58 tisíc EUR) je vedená na účte otvorenom v banke SLSP Bratislava, Slovensko (úverové ohodnotenie A2).

K 31. decembru 2025 boli za Spoločnosť poskytnuté bankové záruky v prospech colného úradu vo výške 150 tis. EUR (31. december 2024: 15 000 tis. eur).

K 31. decembru 2025 ani k 31. decembru 2024 Spoločnosť neúčtovala o opravnej položke k peňažným prostriedkom a ekvivalentom peňažných prostriedkov.

17. Vlastné imanie

Základné imanie

Celkové schválené základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 je 43 098 tis. EUR. Štruktúra spoločníkov Spoločnosti je nasledovná:

	Vklad (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacie práva (%)
SAMSUNG Electronics Magyar Zártkörűen Működő Részvénytársaság, Samsung tér 1, Jászfényszaru 5216, Maďarsko	20 938	49%
SAMSUNG Electronics Co. Ltd., Maetan-dong 129, Samsung-ro, Yeongtong-gu, Suwon-si, Gyeonggi-do, Kórea	22 160	51%
Spolu	43 098	100%

Základné imanie je plne splatené.

Majiteľ podielu je oprávnený prijať dividendy a na valných zhromaždeniach Spoločnosti má právo jedného hlasu na akciu.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je povinná podľa slovenskej legislatívy tvoriť rezervný fond v minimálnej výške 5 % z čistého zisku (ročne) až do výšky minimálne 10 % základného imania.

Zákonný rezervný fond dosiahol k 31. decembru 2025 zákonom stanovenú minimálnu hranicu 10 % základného imania.

18. Závazky a pohľadávky z pôžičiek so spriaznenými osobami

V tisícoch EUR

Pohľadávky / (záväzky) z cash-poolingu so spoločnosťami v skupine
Spolu

31. december 2025	31. december 2024
43 643	(26 074)
43 643	(26 074)

Spoločnosť má k 31. decembru 2025 pohľadávky z pôžičiek so spriaznenými osobami („cashpooling“) vo výške 43 643 tis. EUR (k 31. decembru 2024 záväzok: 26 074 tis. EUR), ktoré sa používajú najmä na účely riadenia hotovosti v súvislosti s nákupom materiálu.

Spoločnosť pôsobí na základe dohody o cashpoolingu („Multi Company Cash Pooling Agreement“), ktorá bola podpísaná medzi Citibank, N.A. a rôznymi spoločnosťami v rámci skupiny Samsung a ktorú spravuje spoločnosť Samsung Electronics European Holding (SEEH).

Pre viac informácií o vystavení Spoločnosti riziku likvidity pozri Poznámku 5.

Odsúhlasenie pohybov peňažných tokov záväzkov z finančných činností:

V tisícoch EUR

	Závazky z pôžičiek so spriaznenými osobami	Závazky z nájmov	Spolu
Zostatok k 1. januáru 2024	-	964	964
Zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti			
Splátky lízingových záväzkov - istina	-	(559)	(559)
Splátky lízingových záväzkov - úroky	-	(27)	(27)
Zaplatené úroky – úvery	(527)	-	(527)
Čerpanie úverov	25 828	-	25 828
Celkové zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	25 301	(586)	24 715
Ďalšie zmeny			
Nové nájomné zmluvy	-	356	356
Úrokové náklady	773	27	800
Ostatné zmeny spolu	773	383	1 156
Zostatok k 1. januáru 2025	26 074	761	26 835
Zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti			
Splátky lízingových záväzkov - istina	-	(589)	(589)
Splátky lízingových záväzkov - úroky	-	(20)	(20)
Zaplatené úroky - úvery	(303)	-	(303)
Čerpanie úverov	-	-	-
Zaplatené úvery	(26 074)	-	(26 074)
Celkové zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	(26 377)	(609)	(26 986)
Ostatné zmeny			
Nové lízingové zmluvy	-	819	819
Úrokové náklady	303	20	323
Ostatné zmeny spolu	303	839	1 162
Zostatok k 31. decembru 2025	-	991	991

19. Zamestnanecké požitky

Spoločnosť nemá žiadny významný program s definovanými príspevkami (okrem zákonného sociálneho poistenia) s vopred stanoveným dôchodkovým plnením ani žiadne iné dlhodobé programy zamestnaneckých požitkov. Závazky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov boli k 31. decembru 2025 vo výške 3 223 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 3 565 tis. EUR) a zahŕňajú záväzok na výplatu miezd zamestnancom vrátane zdravotného a sociálneho poistenia a rezervu na nevyčerpané

dovolenky a odmeny zamestnancom. Krátkodobé zamestnanecké požitky sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii ako súčasť záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov.

20. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

V tisícoch EUR

	31. december 2025	31. December 2024
Záväzky z obchodného styku	200 796	188 511
Záväzky z nájmu	991	761
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	201 787	189 272
Záväzkov k dani z pridanej hodnoty	22 776	-
Ostatné záväzky	12 266	10 809
Spolu	236 829	200 081

Zmluvné peňažné toky sa približujú účtovnej hodnote záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov vykázanej ku koncu účtovného obdobia so splatnosťou do troch mesiacov, s výnimkou záväzkov z lízingu so splatnosťou do 3 rokov. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sú stanovené v mene EUR a USD, ako vyplýva z nasledujúcej tabuľky:

V tisícoch EUR

	31. december 2025	%	31. december 2024	%
	Zostatok prepočítaný		Zostatok prepočítaný	
	na tis. EUR		na tis. EUR	
EUR	130 595	55%	89 291	45%
USD	106 234	45%	110 790	55%
Spolu	236 829	100%	200 081	100%

Štruktúra záväzkov podľa splatnosti

Štruktúra záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch EUR

	31. december 2025	31. december 2024
Záväzky po lehote splatnosti	-	523
Záväzky splatné do 1 roka	236 829	199 327
Záväzky splatné od 1 do 5 rokov	-	231
Spolu záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	236 829	200 081

Vystavenie Spoločnosti menovému riziku a riziku likvidity vzťahujúce sa k záväzkom z obchodného styku a ostatným záväzkom je podrobnejšie popísané v Poznámke 21.

Sociálny fond

Súčasťou ostatných záväzkov sú tiež záväzky zo sociálneho fondu, ktorého tvorba a čerpanie počas roka sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2025	Rok končiaci sa 31. decembra 2024
Zostatok na začiatku roka	71	62
Tvorba na ťarchu nákladov	161	156
Čerpanie	(156)	(147)
Zostatok na konci roka	77	71

21. Finančné nástroje

Spoločnosť je vystavená úverovému riziku, riziku likvidity a menovému riziku v rámci jej bežných činností. Spoločnosť používa derivátové finančné nástroje na zabezpečenie fluktuácie devízových kurzov.

Úverové riziko

Zostatková hodnota jednotlivých položiek finančného majetku predstavuje maximálnu angažovanosť úverového rizika. Maximálna angažovanosť úverového rizika ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je nasledovná:

V tisícoch EUR

	31. december 2025	31. December 2024
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	54	58
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	388 008	350 730
Pohľadávky z úverov so spriaznenými osobami	43 643	-
Menové forwardy	24	1 178
Vystavenie riziku spolu	431 675	351 966

Straty zo zníženia hodnoty

Straty zo zníženia hodnoty sú opísané v Poznámke 15.

Riziko likvidity

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené zmluvné splatnosti finančného majetku a finančných záväzkov k 31. decembru 2025:

V tisícoch EUR

	Zostatková hodnota	Zmluvné peňažné toky	Do 3 mesiacov alebo menej	3 – 6 mesiacov	Viac ako 6 mesiacov
Nederivátový finančný majetok					
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	54	54	54	-	-
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	388 008	388 008	388 008	-	-
Pohľadávky z úverov so spriaznenými osobami	43 643	43 643	43 643	-	-
Derivátový finančný majetok					
Menové forwardové zmluvy	24	24	24	-	-
Nederivátové finančné záväzky					
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	(201 228)	(201 228)	(200 702)	-	(526)
Derivátové finančné záväzky					
Menové forwardové zmluvy	(559)	(559)	(559)	-	-
Spolu	229 942	229 942	230 468	-	(526)

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené zmluvné splatnosti finančného majetku a finančných záväzkov k 31. decembru 2024:

V tisícoch EUR	Zostatková hodnota	Zmluvné peňažné toky	Do 3 mesiacov alebo menej	3-6 mesiacov	Viac ako 6 mesiacov
Nederivátový finančný majetok					
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	58	58	58	-	-
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	350 730	350 730	350 730	-	-
Derivátový finančný majetok					
Menové forwardové zmluvy	1 178	1 178	1 178	-	-
Nederivátové finančné záväzky					
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	(200 061)	(200 061)	(199 830)	-	(231)
Záväzky z pôžičiek so spriaznenými osobami	(26 074)	(26 074)	(26 074)	-	-
Derivátové finančné záväzky					
Menové forwardové zmluvy	(20)	(20)	(20)	-	-
Spolu	125 811	125 811	126 042	-	(231)

Spoločnosť neočakáva, že peňažné toky zahrnuté v analýze splatnosti nastali významne skôr, prípadne vo významne odlišných sumách.

Menové riziko

Vystavenie Spoločnosti menovému riziku k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 je uvedené v nasledujúcej tabuľke s nominálnou hodnotou v cudzej mene.

V tisícoch	31. december 2025 USD	31. december 2025 EUR	31. december 2024 USD	31. december 2024 EUR
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-	-	-	-
Pohľadávky	4 128	3 514	2 306	2 220
Pohľadávky z pôžičiek so spriaznenými osobami	120	102	-	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	(124 825)	(106 234)	(114 712)	(110 417)
Vystavenie brutto	(120 577)	(102 618)	(112 406)	(108 197)
Menové forwardové zmluvy	77 360	65 838	81 693	76 634
Čisté vystavenie riziku	(43 217)	(36 780)	(30 713)	(31 563)

Úrokové riziko

Bližšie informácie o vystavení Spoločnosti úrokovému riziku sú opísané v Poznámke 5.

Derivátový majetok a záväzky

Precenenie reálnej hodnoty menových forwardov k 31. decembru 2025 bola strata 536 tis. EUR (31. december 2024: zisk 1 158 tis. EUR). Tieto hodnoty sú vykázané v rámci pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok a v rámci záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov, v tomto poradí.

Reálna hodnota

Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov sa významne nelíši od účtovnej hodnoty vykázanej vo výkaze o finančnej situácii z dôvodu krátkodobej splatnosti alebo použitia pohyblivej úrokovej miery.

22. Investičné povinnosti

K 31. decembru 2025 nie sú žiadne významné investičné povinnosti.

23. Podmienené záväzky

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, ktoré by pre Spoločnosť mohli predstavovať významný náklad.

24. Spriaznené osoby

Identifikácia spriaznených osôb

Medzi spriaznené osoby Spoločnosti patrí materská spoločnosť (Samsung Electronics Co. Ltd), ostatné spoločnosti v skupine Samsung Electronics a konatelia s výkonným manažmentom Spoločnosti, ktorí sú považovaní za kľúčový manažment. Najvyššou materskou spoločnosťou je SAMSUNG Electronics Co. Ltd.

Transactions with key management personnel

V priebehu účtovného obdobia nedošlo k žiadnym transakciám s kľúčovým manažmentom okrem výplaty ich miezd (uvedené ako súčasť administratívnych a odbytových nákladov v zisku alebo strate za obdobie) vo výške 688 tis. EUR za rok končiaci sa 31. decembra 2025 (za rok končiaci sa 31. decembra 2024: 869 tis. EUR).

Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia transakcie s nasledujúcimi spriaznenými osobami v rámci skupiny Samsung Electronics:

Samsung Electronics Co., Ltd, Samsung Electronics America, Inc., Samsung International, Inc., Samsung Electronica da Amazonia Ltda., Samsung Electronics (UK) Ltd., Samsung Semiconductor Europe GmbH, Samsung Electronics Hungarian Zrt., Samsung Electronics Europe Logistics B.V., Samsung Display Slovakia s.r.o., Samsung Electronics Romania SRL, Samsung Electronics Polska Sp.zo.o., Samsung Electronics Europe Holding Cooperatief U.A., Samsung Electronics Egypt S.A.E., Samsung Electronics South Africa Production (Pty) Ltd., Samsung Electronics Rus Kaluga LLC, Samsung Electronics Japan Co., Ltd., Samsung Asia Private Ltd., Samsung India Electronics Private Ltd., PT Samsung Electronics Indonesia, Samsung Electronics HCMC CE Complex Co., Ltd., Samsung Electronics Taiwan Co., Ltd., Samsung Electronics Hong Kong Co., Ltd., Samsung Electronics Huizhou Co., Ltd., Tianjin Samsung Electronics Co., Ltd.; Samsung SDS Global SCL Slovakia a iné.

Transakcie so SAMSUNG Electronics Co. Ltd. (materská spoločnosť)

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2025	Rok končiaci sa 31. decembra 2024
Predaj vlastných výrobkov a iného majetku	856	430
Predaj strojov a zariadení	-	-
Nákup materiálu	708 096	618 441
Nákup strojov a zariadení	13 349	6 100
Služby a iné náklady	2 868	2 692

Transakcie so SAMSUNG Electronics Magyar Zártkörűen Működő Részvénytársaság (spoločník s podstatným vplyvom)

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2025	Rok končiaci sa 31. decembra 2024
Predaj vlastných výrobkov a iného majetku	1 662	8 023
Predaj strojov a zariadení	2 008	40
Nákup materiálu	53 434	37 037
Nákup strojov a zariadení	2	10
Služby a iné náklady	44	28

Transakcie s ostatnými spriaznenými spoločnosťami

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2025	Rok končiaci sa 31. decembra 2024
Predaj vlastných výrobkov a iného majetku	1 765 480	1 754 295
Predaj strojov a zariadení	-	708
Nákup materiálu	502 026	587 683
Nákup strojov a zariadení	2 517	300
Služby a iné náklady	47 444	52 423

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade::

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií so SAMSUNG Electronics Co. Ltd. (materská spoločnosť)

V tisícoch EUR

	31 December 2025	31 December 2024
Pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a preddavky	3	16
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	71 890	54 370
Ostatné záväzky z časového rozlíšenia	1 046	1 135

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií so SAMSUNG Electronics Magyar Zártkörűen Működő Részvénytársaság (spoločník s podstatným vplyvom)

V tisícoch EUR

	31 December 2025	31 December 2024
Pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a preddavky	116	459
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	3 680	3 155
Ostatné záväzky z časového rozlíšenia	-	-

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií s ostatnými spriaznenými osobami

V tisícoch EUR

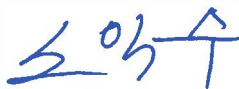
	31 December 2025	31 December 2024
Pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a preddavky	384 793	349 320
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	92 793	98 456
Pohľadávky / (záväzky) z pôžičiek so spriaznenými osobami	43 643	(26 074)
Ostatné záväzky z časového rozlíšenia	150	177

Pohľadávky a záväzky z obchodného styku a časové rozlíšenie sú krátkodobého charakteru a nie sú zabezpečené záložným právom. Obyčajne sa tieto zostatky v rámci skupiny vzájomne započítajú. Transakcie medzi spriaznenými osobami sa uskutočnili za bežných trhových podmienok a za trhové ceny.

25. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po 31. decembri 2025 nenastali žiadne udalosti s významným vplyvom, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo dodatočné zverejnenie v účtovnej závierke a poznámkach účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola schválená na vydanie 22. januára 2026



Iksu Noh
Konateľ



Stanislav Kopecký
Finančný manažér