
HELLA Slovakia Lighting s.r.o.

Účtovná zázvierka
za rok končiaci sa
31. decembra 2025

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

Obsah

Správa nezávislého audítora	
Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2025	6
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. decembra 2025	7
Výkaz zmien vlastného imania za obdobie končiace sa 31. decembra 2025	8
Výkaz peňažných tokov za obdobie končiace sa 31. decembra 2025	9
Poznámky účtovnej závierky za obdobie končiace sa 31. decembra 2025	10 – 60

Správa nezávislého audítora

Spoločníkovi a konateľovi spoločnosti HELLA Slovakia Lighting s.r.o.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti HELLA Slovakia Lighting s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

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 v súlade s IFRS účtovnými štandardmi (Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). 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 audítora (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 audity 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 spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade s IFRS účtovnými štandardmi (Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo) platnými v Európskej únii 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 spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

S osobami poverenými spravovaním 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.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2025 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

26. marca 2026
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257

Ing. Tomáš Přeček, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1067

v tisícoch eur

	Poznámka	31. december 2025	31. december 2024
Majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	8	168 769	167 259
Nehmotný majetok	9	63 604	45 601
Ostatný majetok	15	19 241	18 728
Majetok z derivátových operácií	16	-	31
Odložená daňová pohľadávka	10	8 067	4 838
Neobežný majetok celkom		259 681	236 457
Zásoby	11	90 318	72 611
Úvery a pôžičky	12	9 228	31 298
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	14	45 680	49 964
Ostatný majetok	15	11 833	17 696
Majetok z derivátových operácií	16	1	369
Daň z príjmov splatná		2 406	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	17	374	276
Obežný majetok celkom		159 840	172 214
Majetok celkom		419 521	408 671
Vlastné imanie			
Základné imanie		31 939	31 939
Ostatné kapitálové fondy		25 000	25 000
Zákonný rezervný fond		3 037	2 899
Rezervný fond zo zabezpečovacích derivátov	18	1	227
Aktuárske zisky a straty		177	175
Nerozdelený zisk		86 024	97 711
Vlastné imanie celkom	18	146 178	157 951
Závazky			
Úvery a pôžičky	19	28 639	43 192
Rezervy	20	3 386	3 182
Ostatné záväzky	23	12 677	163
Neobežné záväzky celkom		44 702	46 537
Úvery a pôžičky	19	32 776	14 576
Rezervy	20	1 513	1 063
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	22	174 734	165 045
Ostatné záväzky	23	19 595	22 969
Záväzky z derivátových operácií	16	23	-
Daň z príjmov splatná		-	530
Obežné záväzky celkom		228 641	204 183
Závazky celkom		273 343	250 720
Vlastné imanie a záväzky celkom		419 521	408 671

Poznámky na stranách 10 až 60 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. decembra 2025

v tisícoch eur

Za rok končiaci sa	Poznámka	31. decembra 2025	31. decembra 2024
Tržby zo zmlúv so zákazníkmi	24	726 643	719 725
Ostatné výnosy	25	8 388	30 562
Spotreba materiálu		-426 639	-440 135
Náklady na formy predané zákazníkovi		-21 349	-30 545
Náklady na predaný tovar		-53	-25
Spotreba energií		-11 597	-15 440
Osobné náklady	27	-118 784	-108 522
Odpisy	8, 9	-51 479	-52 508
Opravné položky k dlhodobému majetku	8	87	1 006
Služby	26	-102 335	-88 198
Ostatné náklady	28	-13 628	-8 582
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti		-10 746	7 338
Finančné výnosy		635	775
Finančné náklady		-4 364	-5 746
Finančné výnosy (náklady), netto	29	-3 729	-4 971
Výsledok hospodárenia pred zdanením		-14 475	2 367
Daň z príjmov	30	2 926	388
Výsledok hospodárenia po zdanení		-11 549	2 755
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia			
<i>Položky, ktoré v budúcnosti budú reklasifikované do výsledku hospodárenia</i>			
Zabezpečovacie deriváty (cash flow hedging)		-296	546
Súvisiaca odložená daň		70	-124
		-226	422
<i>Položky, ktoré nebudú reklasifikované do výsledku hospodárenia</i>			
Zamestnanecké požitky		3	326
Súvisiaca odložená daň		-1	-75
		2	251
Ostatné čisté súčasti komplexného výsledku hospodárenia		-224	673
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie celkom		-11 773	3 428

Poznámky na stranách 10 až 60 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

v tisícoch eur

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Rezervný fond zo zabezpečovacích derivátov	Aktuárske zisky a straty	Nerozdelený zisk	Celkom
Stav k 1. januáru 2024	31 939	2 630	25 000	-196	-75	95 225	154 521
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	2 755	2 755
Ostatný komplexný výsledok za obdobie	-	-	-	423	250	-	673
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie celkom	31 939	2 630	25 000	227	175	98 980	157 951
Transakcie s vlastníkmi							
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	269	-	-	-	-269	0
Stav k 31. decembru 2024	31 939	2 899	25 000	227	175	97 711	157 951
Stav k 1. januáru 2025	31 939	2 899	25 000	227	175	97 711	157 951
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	-11 549	-11 549
Ostatný komplexný výsledok za obdobie	-	-	-	-226	2	-	-224
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie celkom	31 939	2 899	25 000	1	177	86 162	146 178
Transakcie s vlastníkmi							
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	138	-	-	-	-138	-
Stav k 31. decembru 2025	31 939	3 037	25 000	1	177	86 024	146 178

Poznámky na stranách 10 až 60 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

v tisícoch eur

Za rok končiaci sa	Poznámka	31. decembra 2025	31. decembra 2024
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		-11 549	2 755
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Odpisy a opravné položky nehmuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	8, 9	51 547	51 503
Opravné položky k pohľadávkam a zásobám	11, 14	2 258	227
Odpis pohľadávok	27	-15	-90
Rezervy	20	654	-701
Nákladové úroky	29	3 173	5 347
Výnosové úroky	29	-202	-155
Zisk z derivátových operácií	16	-297	546
Manká a škody	28	1 694	1 435
Prebytky zásob	25	-795	-888
Zisk (Strata) z predaja strojov a zariadení	25	-566	-428
Aktuárske zisky a straty		2	327
Daň z príjmov	30	232	1 499
Odložená daň			810
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		46 136	62 187
Prírastok (Úbytok) pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok		6 974	31 084
Prírastok zásob		-21 157	7 773
Prírastok záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		25 815	2 625
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		57 768	103 669
Zaplatená (prijatá) daň z príjmov		-2 936	-3 702
Zaplatené úroky		-3 868	-5 183
Prijaté úroky		202	155
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		51 166	94 939
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie nehmuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	8, 9	-75 408	-60 627
Splátky (poskytnutie) úverov – cash-pooling	13	22 069	-20 210
Príjmy z predaja nehmuteľností, strojov a zariadení		1 207	537
Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti		-52 132	-80 300
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Prijaté úvery (splatené) v skupine a cash-pooling	19	6 924	-10 110
Platby za nájmy týkajúce sa istiny	31	-5 860	-4 394
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		1 064	-14 504
Čistý prírastok / (úbytok) peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		98	135
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku obdobia	17	276	142
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci obdobia	17	374	276

Poznámky na stranách 10 až 60 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

Vykazujúca účtovná jednotka

HELLA Slovakia Lighting s.r.o. (ďalej ako "Spoločnosť") je spoločnosť založená na Slovensku.

Sídlo spoločnosti je:

Kočovce 228
Kočovce 916 31
Slovensko

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Trenčín, oddiel Sro, vložka 13465/R.

Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je 36 325 732, daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020141706.

Hlavné činnosti Spoločnosti

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti sú:

- výroba osvetľovacej techniky,
- výroba strojov a zariadení na výrobu osvetľovacej techniky.

Počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti v účtovnom období končiacom sa 31. decembra 2025 bol 3 171 (v účtovnom období končiacom sa 31. decembra 2024 bol 3 267 zamestnancov).

Počet zamestnancov k 31. decembru 2025 bol 3 254, z toho 45 vedúcich zamestnancov (k 31. decembru 2024 to bolo 3 380 zamestnancov, z toho 38 vedúcich zamestnancov).

Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

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

Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie

Účtovná závierka bola zostavená k 31. decembru 2025 a za účtovné obdobie dvanástich mesiacov končiace sa 31. decembra 2025 a schválená na zverejnenie štatutárnym orgánom Spoločnosti 23. marca 2026.

Spoločník Spoločnosti môže meniť túto účtovnú závierku do jej schválenia spoločníkom.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2024, za predchádzajúce účtovné obdobie zostavená podľa IFRS v znení prijatom Európskou Úniou v súlade s § 17 ods. 6 a § 17a ods. 2 zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov, bola schválená rozhodnutím jediného spoločníka 1. apríla 2025.

Informácie o orgánoch Spoločnosti

Konatelia Vladimír Huľan do 31. decembra 2024
Giovanni Salatin, od 26. februára 2025

Prokúra Ing. Daniel Dvořák
Jenal Bukeh, od 29. marca 2025
Ing. Matej Kseňák, od 29. marca 2025

Štruktúra spoločníkov

Štruktúra spoločníkov je nasledovná:

	31. december 2025 (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)	31. decembra 2024 (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)
Hella Slovakia Holding s.r.o.	31 939	100	31 939	100
Celkom	31 939	100	31 939	100

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

Materská spoločnosť Hella Slovakia Holding s.r.o. nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku z dôvodu oslobodenia na medzistupni, t.j. jej materská spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa právnych predpisov Európskej únie. Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky Hella Group, ktorú zostavuje spoločnosť HELLA GmbH & Co. KGaA, Rixbecker Strasse 75, 59 552 Lippstadt, Nemecko. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

Spoločnosť a skupina Hella je od 31. januára 2022 súčasťou skupiny FORVIA. Najvyššou materskou spoločnosťou je FORVIA SE, 23-27 avenue des Champs Pierreux 92000 Nanterre, Francúzsko. Konsolidovanú účtovnú závierku za najväčšiu skupinu podnikov zostavuje najvyššia materská spoločnosť.

Správu v súlade s nariadením EP a Rady (EÚ) 2020/852 z 18. júna 2020 o vytvorení rámca na uľahčenie udržateľných investícií a súvisiacimi delegovanými nariadeniami ("taxonómia EÚ") ako aj nefinančné informácie zverejnila najvyššia materská spoločnosť FORVIA SE za celú skupinu HELLA vo svojej správe o udržateľnosti za rok 2025. Tieto údaje obsahujú informácie o vývoji, konaní, pozícii a o vplyve činnosti účtovnej jednotky na environmentálnu, sociálnu a zamestnaneckú oblasť, informáciu o dodržiavaní ľudských práv a informáciu o boji proti korupcii a úplatkárstvu. Správa pokrýva skupinu HELLA a skupinu FORVIA. Táto správa obsahuje aj informácie týkajúce sa spoločnosti HELLA Slovakia Lighting s.r.o.

Universal Registration Document skupiny FORVIA za rok 2025 vrátane Správy o udržateľnosti a kapitoly o taxonómii EÚ je dostupná na webovej stránke [FORVIA URD 2025 VA](#).

Schválenie audítora

Jediný spoločník Spoločnosti schválil dňa 1. apríla 2025 spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie končiace sa 31. decembra 2025.

2. Vyhlásenie o zhode

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

3. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

Základy pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe zásady historických obstarávacích cien, okrem derivátových finančných nástrojov – menových forwardov, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou a okrem pohľadávok z obchodného styku, ktoré sú predmetom bezregresného faktoringu a oceňujú sa reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Funkčná a prezentačná mena

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

Použitie odhadov a úsudkov

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

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

Budúce udalosti a ich vplyv sa nedajú určiť s úplnou istotou. Podobne uskutočnené účtovné odhady vyžadujú posúdenie a tie odhady, ktoré sú použité pri zostavovaní účtovnej závierky, sa zmenia, keď nastanú nové okolnosti, alebo sú dostupné nové informácie a skúsenosti, alebo keď sa zmení podnikateľské prostredie, v ktorom Spoločnosť pôsobí. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od tých, ktoré boli odhadované.

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

4. Významné účtovné metódy a účtovné zásady

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

a) Cudzía mena

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

b) Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

i. Vykazovanie a oceňovanie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú ocenené obstarávacou cenou zníženou o oprávky (pozri nižšie) a o kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod g) Zníženie hodnoty). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady priamo priraditeľné k obstaraniu majetku. Tam, kde je to relevantné, obstarávacia cena zahŕňa aj prvotný odhad nákladov na demontáž a odstránenie majetku a na uvedenie miesta jeho umiestnenia do pôvodného stavu, a náklady na úvery a pôžičky, ako je opísané nižšie.

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

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

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

ii. Následné náklady

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

iii. Odpisy

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

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

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

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

	Predpokladaná doba použiteľnosti v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Stavby	12 až 30	3,33 – 8,30 %	Lineárna
Stroje, prístroje a zariadenia	4 až 15	6,66 % - 25 %	Lineárna
Dopravné prostriedky	5	20 %	Lineárna

iv. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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

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

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

c) Nehmotný majetok

i. Vykazovanie a oceňovanie

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

ii. Výskum a vývoj

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

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

Aktivované náklady na vývoj sa oceňujú obstarávacou cenou/vlastnými nákladmi zníženými o oprávky a prípadné kumulované straty zo znehodnotenia. Odpisovanie sa začína od začiatku komerčnej výroby produktu rovnomerne počas obdobia jeho očakávaného prínosu.

iii. Následné náklady

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

iv. Odpisy

Odpisy sa počítajú z obstarávacej ceny majetku.

Odpisy sa vykazujú vo výsledku hospodárenia na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehmotného majetku. Odpisovať sa začína vtedy, keď je majetok k dispozícii na používanie.

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

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

	Predpokladaná doba použiteľnosti v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Softvér	4	25 %	Lineárna
Aktivované náklady na vývoj	4 až 8	12,5 % až 25 %	Lineárna

v. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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

d) Nájmy

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

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

Pri prvotnom vykázaní a následnom precenení lízingovej zmluvy, ktorá obsahuje lízingovú a ne-lízingovú zložku Spoločnosť priradí zmluvne dohodnutú protihodnotu na každú lízingovú zložku pomerne na základe ich hodnoty v prípade, ak by boli dohodnuté samostatne, a na základe celkovej hodnoty ne-lízingových zložiek, ak by boli dohodnuté samostatne. Spoločnosť účtuje samostatne o lízingových a ne-lízingových zložkách pri nájmoch pozemkov a nehnuteľností. Pri nájmoch vozidiel a iného majetku Spoločnosť neúčtuje o lízingovej ako aj ne-lízingovej zložke samostatne avšak ich považuje za jednu lízingovú zložku.

i. Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)

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

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

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

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

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

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

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

- platby za istinu týkajúcu sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z finančných činností,
- platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti (uplatňujú sa tu požiadavky na zaplatený úrok v súlade s IAS 7),
- platby za krátkodobý nájom, nájom drobného majetku a platby variabilných častí nájomného, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti.

e) Finančné nástroje

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

i. Nederivátový finančný majetok

Prvotné vykázanie a klasifikácia

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

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

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

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

Finančný majetok, ktorý sa neoceňuje v umorovanej hodnote sa oceňuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia (pohľadávky z obchodného styku v prípade bezregresného faktoringu).

Posúdenie obchodného modelu

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

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

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

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

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

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

- Podmienené udalosti, ktoré môžu ovplyvniť načasovanie a hodnotu peňažných tokov.
- Platby vopred a opcie na predĺženie.

- Podmienky, ktoré obmedzujú nároky Spoločnosti na vyplatenie peňažných tokov zo špecifického majetku (napr. bez-regresné doložky).

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

Následné oceňovanie a zisk a strata

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

Odúčtovanie

Finančný majetok je odúčtovaný, keď

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

ii. Derivátový finančný majetok a záväzky

Spoločnosť uzatvára zmluvy na menové forwardy. Finančné deriváty sa pri prvom účtovaní oceňujú reálnou hodnotou a k dátumu zostavenia finančných výkazov sa preceňujú na reálnu hodnotu. Výsledný zisk alebo strata je vykázaný vo výsledku hospodárenia v prípade, že nie je definovaný ako efektívny zabezpečovací nástroj, pri ktorom časovanie vykázania vo výsledku hospodárenia závisí na povahe zabezpečovacieho nástroja. Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov neurčených na zabezpečenie sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.

Finančné deriváty sú zmluvy:

- ktorých hodnota sa mení ako reakcia na zmenu jednej alebo viacerých zisťiteľných premenných;
- ktoré nevyžadujú žiadnu významnú počiatočnú čistú investíciu;
- a ktoré sú vysporiadané k určitému dátumu v budúcnosti.

Derivátové nástroje v Spoločnosti zahŕňajú menové forwardové kontrakty.

Zabezpečenie peňažných tokov

Efektívna časť zmien v reálnej hodnote derivátov určených a spĺňajúcich podmienky účinného zabezpečenia peňažných tokov je vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia a akumulovaná vo vlastnom imaní v položke rezervný fond zo zabezpečovacích derivátov. Zisk alebo strata vzťahujúca sa k neefektívnej časti sa okamžite vykáže vo výsledku hospodárenia. Sumy predtým vykázané v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia a akumulované v rezervnom fonde zo zabezpečovacích derivátov sa presunú do výsledku hospodárenia v momente, keď sa zabezpečovaná položka vykáže vo výsledku hospodárenia, a to v tom istom riadku výkazu ako zabezpečovaná položka. Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu Spoločnosť zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovacím nástrojom a zabezpečenou položkou, ciele riadenia rizika a stratégiu realizácie rôznych

zabezpečovacích operácií. Od vzniku zabezpečenia Spoločnosť priebežne dokumentuje, či je zabezpečovací nástroj použitý v zabezpečovacom vzťahu vysoko efektívny pri kompenzácii zmien peňažných tokov zabezpečenej položky.

Zmena reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré nespĺňajú podmienky zabezpečenia peňažných tokov, sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.

iii. **Nederivátové finančné záväzky**

Spoločnosť klasifikuje nederivátové finančné záväzky ako záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky a úvery a pôžičky.

Spoločnosť odúčtuje finančné záväzky, keď boli jej zmluvné záväzky vyrovnané alebo zrušené alebo premlčané.

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

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

Úvery a pôžičky

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

f) **Zásoby**

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

Nakupované zásoby sú ocenené obstarávacími cenami s použitím váženého aritmetického priemeru. Obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania a súvisiace náklady (prepravné, clo, provízie, atď.), ktoré vznikli v súvislosti s uvedením zásob do ich súčasného miesta a stavu. Zľavy a rabaty sú súčasťou ocenenia zásob. Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa dokončenia týchto zásob. Správna réžia, odbytové náklady a úroky z úverov a pôžičiek nie sú súčasťou vlastných nákladov.

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

g) **Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov**

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov uvedené vo výkaze finančnej pozície a vo výkaze peňažných tokov zahŕňajú hotovosť a likvidné krátkodobé investície, ktoré sú ľahko zameniteľné za hotovosť a pri ktorých dochádza k menšiemu riziku zmeny hodnoty v prípade zmien úrokových sadzieb. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá výmenným kurzom platným k súvahovému dňu.

h) Zníženie hodnoty

Nederivátový finančný majetok

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

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

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

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

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

Maximálne vystavenie sa riziku pri nesplatení nederivátového finančného majetku ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka predstavuje jeho zostatková účtovná hodnota vykázaná v účtovnej závierke.

Nefinančný majetok

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

Zníženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Zníženie hodnoty sa vykáže vo výsledku hospodárenia. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo

skupín majetku. Zníženie hodnoty vykazané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) proporčne.

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

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

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

i) Rezervy

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

j) Tržby

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

Spoločnosť účtuje o výnosoch zo zmlúv so zákazníkmi vtedy, keď prevedie kontrolu nad výrobkami, tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej Spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Zmluvy obvykle obsahujú jednu povinnosť plnenia. Niektoré zmluvy so zákazníkmi obsahujú dve povinnosti plnenia – dodanie výrobkov a vývoj foriem potrebných k ich výrobe. V tomto prípade Spoločnosť alokuje celkové výnosy zo zmluvy so zákazníkom na tieto dve povinnosti plnenia podľa individuálne dohodnutých zmluvných podmienok.

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

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

Výnosy týkajúce sa zákazníckych foriem a k tomu prislúchajúce náklady sú vykazané v momente prechodu kontroly na zákazníka, čo je v momente, kedy je forma akceptovaná zákazníkom. Formy obvykle nemajú pre Spoločnosť alternatívne využitie, avšak právne vymáhateľný nárok za poskytnuté plnenie vzniká až po akceptácii zákazníka a prevode vlastníctva. Úhrada transakčnej ceny je splatná podľa platobných podmienok dohodnutých so zákazníkom, obvykle do jedného mesiaca. Zmluvy neobsahujú významnú variabilnú protihodnotu.

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

Výnosy z vývoja pre zákazníka sa vykážu v momente prechodu kontroly nad dokončeným vývojom na zákazníka podľa podmienok dohodnutých v zmluve.

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

Spoločnosť nemá žiadne materiálne náklady na získanie alebo plnenie zmluvy.

Majetok a záväzky zo zmlúv so zákazníkmi

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

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

k) Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú najmä:

- nákladové úroky z úverov a pôžičiek, počítané metódou efektívnej úrokovej miery (okrem tých, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku);
- zisk / (strata) z precenenia derivátových nástrojov účtovaný/účtovaná s vplyvom na výsledok hospodárenia;
- poplatky za vedenie účtu a
- kurzové zisky a straty.

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

l) Daň z príjmov

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

i. Splatná daň

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

ii. Odložená daň

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

Odložená daň vyjadruje daňové dôsledky, ktoré sledujú spôsob, akým Spoločnosť očakáva úhradu alebo vyrovnanie účtovnej hodnoty svojho majetku a záväzkov na konci účtovného obdobia. Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaniu, pričom sa použijú sadzby dane podľa zákonov alebo návrhu zákonov, ktoré boli prijaté alebo v podstate prijaté do dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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

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

iii. Dorovnávacía daň

Všetky slovenské spoločnosti FORVIA, vrátane Spoločnosti spĺňajú podmienky tzv. profit routine testu, ktorý je jedným z testov prechodného testu CbCR Safe Harbour (bezpečný prístav). Na základe tejto skutočnosti na Spoločnosť sa v roku 2025 nevzťahuje dorovnávacía daň.

iv. Daňové riziko

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

m) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

Záväzky zo zamestnaneckých požitkov (Defined benefit plan)

Spoločnosť vypláca plnenie pri odchode zamestnancov do starobného dôchodku podľa podmienok stanovených v kolektívnej zmluve a v Zákonníku práce v závislosti od počtu odpracovaných rokov pre Spoločnosť.

Záväzok vyplývajúci z týchto ostatných dlhodobých zamestnaneckých požitkov predstavuje súčasnú hodnotu definovaného záväzku ku koncu účtovného obdobia. Je vypočítaný ročne poistnými matematikmi Spoločnosti použitím metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method). Súčasná hodnota tohto záväzku je stanovená diskontovaním predpokladaných budúcich peňažných úbytkov a následne priradením tejto súčasnej hodnoty k počtu odpracovaných rokov zamestnancov.

Zmeny v ocenení záväzkov zo zamestnaneckých požitkov v dôsledku zmien v poistno-matematických predpokladoch sú zúčtované do výsledku hospodárenia. Úpravy podmienok zamestnaneckých požitkov sú vykázané vo výsledku hospodárenia počas priemerného obdobia, pokiaľ nedôjde k výplate daných požitkov.

Dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami (Defined contribution pension plan)

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

n) Vzájomné započítavanie

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

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

o) Výplata dividend

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

p) Štátne dotácie

Štátne dotácie sa pri prvotnom vykázaní oceňujú v reálnej hodnote ako výnosy budúcich období, ak existuje primeraná istota, že sa dotácia poskytne a že Spoločnosť bude spĺňať podmienky spojené s poskytnutím dotácií. Dotácie na úhradu vynaložených nákladov sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v rámci ostatných výnosov systematicky v rovnakých obdobiach, v ktorých sú vykázané náklady, ktoré majú byť z týchto dotácií hrazené. Dotácie na úhradu nákladov spojené s príslušným majetkom sa systematicky vykazujú vo výsledku hospodárenia v rámci ostatných výnosov počas doby použiteľnosti majetku.

5. Určenie reálnej hodnoty

Pri oceňovaní reálnej hodnoty majetku alebo záväzkov používa Spoločnosť v čo najväčšej možnej miere pozorovateľné trhové údaje. Ak na aktívnom trhu nie je kótovaná cena, potom Spoločnosť používa techniky oceňovania, ktoré maximalizujú použitie relevantných pozorovateľných vstupov a minimalizujú použitie nepozorovateľných vstupov. Zvolená technika oceňovania zahŕňa všetky faktory, ktoré by účastníci trhu zohľadnili pri stanovovaní ceny transakcie.

Najlepším dôkazom reálnej hodnoty finančného nástroja pri prvotnom vykázaní je obvykle transakčná cena, t. j. reálna hodnota poskytnutej alebo prijatej protihodnoty. Ak Spoločnosť zistí, že reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa líši od transakčnej ceny a nie je preukázaná ani kótovanou cenou rovnakého majetku alebo záväzku na aktívnom trhu, ani technikou oceňovania, pre ktorú sú všetky nepozorovateľné vstupy nevýznamné vzhľadom na ocenenie, potom sa finančný nástroj prvotne oceňuje reálnou hodnotou upravenou tak, aby sa zmenšil rozdiel medzi reálnou hodnotou pri prvotnom vykázaní a cenou transakcie. Následne sa tento rozdiel primerane vykáže vo výsledku hospodárenia počas životnosti nástroja, najneskôr však vtedy, keď je ocenenie vykonané na základe pozorovateľných vstupov na trhu alebo je transakcia uzavretá.

Reálne hodnoty sú kategorizované do rôznych úrovní v hierarchii reálnych hodnôt na základe vstupov použitých v technikách oceňovania nasledovne.

- Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo pasíva.
- Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny zahrnuté v rámci Úrovne 1, ktoré sú stanovené pre aktívum alebo záväzok priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené od cien),
- Úroveň 3: vstupy pre majetok alebo záväzok, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch (nepozorovateľné vstupy).

Ak vstupy použité na ocenenie reálnej hodnoty aktíva alebo záväzku spadajú do rôznych úrovní hierarchie reálnej hodnoty, potom sa oceňovanie reálnej hodnoty kategorizuje ako celok na rovnakej úrovni hierarchie reálnej hodnoty ako vstup najnižšej úrovne, ktorý je významný pre celkové ocenenie.

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

i. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je určená ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia. Krátkodobé pohľadávky, ktoré nemajú stanovenú úrokovú mieru, sa oceňujú fakturovanou hodnotou, ak efekt diskontovania je nevýznamný. Reálna hodnota sa určuje pri prvotnom ocenení a pre účely zverejnenia ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Reálna hodnota sa určuje pomocou Úrovne 2 hierarchie reálnych hodnôt. Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je približne rovnaká ako ich reálna hodnota.

ii. Nederivátové finančné záväzky

Nederivátové finančné záväzky sa oceňujú reálnou hodnotou pri ich prvotnom vykázaní a pre účely zverejnenia ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Reálna hodnota sa určuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov z istiny a úrokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia. Reálna hodnota záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov sa určuje pomocou Úrovne 2 hierarchie reálnych hodnôt a reálna hodnota úverov a pôžičiek sa určuje pomocou Úrovne 3 hierarchie reálnych hodnôt. Účtovná hodnota nederivátových finančných záväzkov je približne rovnaká ako ich reálna hodnota.

iii. Derivátový finančný majetok a záväzky

Majetok a záväzky týkajúce sa derivátov sa oceňujú v reálnej hodnote. Spoločnosť má uzatvorené menové forwardy. Ich reálna hodnota sa určuje pomocou Úrovne 2 hierarchie reálnych hodnôt a to na základe vopred stanovených výmenných kurzov a súčasnej hodnoty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vypočítanej prostredníctvom forwardovej krivky pre danú menu.

6. Uplatnenie nových štandardov a interpretácií

Nasledujúce štandardy a interpretácie boli aplikované pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2025:

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

Podľa IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov spoločnosť používa pri prepočte transakcie v cudzej mene spotový výmenný kurz. V niektorých jurisdikciách nie je k dispozícii žiadny spotový kurz, pretože danú menu nemožno vymeniť za inú menu.

IAS 21 bol doplnený s cieľom objasniť:

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

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

Doplnenie nemali významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti pri ich prvej aplikácii.

7. Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Nasledujúce vydané nové štandardy a interpretácie boli vydané s možnosťou skoršej aplikácie a Spoločnosť ich predčasne neaplikovala.

Štandardy a interpretácie prijaté Európskou úniou

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

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

Vyrovnanie záväzkov prostredníctvom elektronických platobných systémov

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

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

Doplnenia taktiež poskytujú voliteľnú výnimku, ktorá umožňuje spoločnosti odúčtovať svoj obchodný záväzok skôr ako k dátumu vyrovňania, potenciálne v deň, keď bola platba iniciovaná a už ju nie je možné zrušiť. Táto výnimka je dostupná, ak spoločnosť používa elektronický platobný systém, ktorý spĺňa všetky nasledujúce kritériá:

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

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

Klasifikácia finančných aktív s ESG vlastnosťami

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

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

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

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

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

Zmluvne prepojené nástroje (CLIs) a neregresné prvky

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

Zverejnenia o investíciách do kapitálových nástrojov

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

Spoločnosť plánuje aplikovať doplnenia od 1. januára 2026. Spoločnosť je v procese posudzovania potenciálneho vplyvu týchto doplnení na svoju účtovnú závierku.

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

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

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

Objasňujú uplatňovanie výnimky pre vlastnú spotrebu na tieto zmluvy.

Menia požiadavky na zabezpečovacie účtovníctvo tak, aby bolo možné použiť zmluvy na dodávku elektriny z obnoviteľných zdrojov závislých od prírody ako zabezpečovací nástroj, ak sú splnené určité podmienky.

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

Spoločnosť plánuje aplikovať doplnenia od 1. januára 2026. Spoločnosť je v procese posudzovania potenciálneho vplyvu týchto doplnení na svoju účtovnú závierku.

Ročné vylepšenia IFRS štandardov – Zv. 11

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

V tomto súbore vylepšení IASB urobila menšie úpravy v IFRS 9 *Finančné nástroje* a v ďalších štyroch účtovných 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 významnej finančnej zložky vo výške určenej podľa IFRS 15. Taktiež objasňujú, že keď sa záväzky z prenájmu odúčtujú podľa IFRS 9, rozdiel medzi ich účtovnou hodnotou a zaplateným protiplnením sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

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*.

IFRS 18 *Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke*

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená. IFRS 18 nahrádza IAS 1 *Prezentácia účtovnej závierky*. Hlavné zmeny v požiadavkách sú zhrnuté nižšie.

Štruktúrovanejší výkaz ziskov a strát

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

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

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

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

MPMs – Zverejnené a predmetom auditu

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

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

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

Podrobnejšie členenie informácií

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

Spoločnosti sú odrádzané od označovania položiek ako *iné* a ak tak urobia, musia zverejniť podrobnejšie informácie.

Ďalšie zmeny uplatniteľné na hlavné účtovné výkazy

IFRS 18 stanovuje prevádzkový zisk ako východiskový bod pri nepriamej metóde zostavovania výkazu peňažných tokov z prevádzkových činností a ruší možnosť klasifikovať úroky a dividendové peňažné toky ako prevádzkové činnosti vo výkaze peňažných tokov (toto sa líši pre spoločnosti s určenými hlavnými podnikateľskými činnosťami). Taktiež vyžaduje, aby bol goodwill prezentovaný ako samostatná riadková položka v súvahe.

Prechodné ustanovenia

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

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

Spoločnosť plánuje uplatňovať nový štandard od 1. januára 2027. Spoločnosť je v procese posudzovania potenciálneho vplyvu uplatňovania IFRS 18 na svoju účtovnú závierku.

Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli prijaté Európskou úniou

IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez zverejnenia verejnej zodpovednosti, Zverejnenia a doplnenia k IFRS 19

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

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

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

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

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

Spoločnosť neočakáva, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, keďže Spoločnosť nemá dcérske spoločnosti.

Doplnenia k IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov: Prevod do hyperinflačnej prezentačnej meny (vydané 13. novembra 2025)

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

Doplnenia objasňujú, že:

- spoločnosť s nehyperinflačnou funkčnou menou používa pri prepočte všetkých súm v účtovnej závierke (vrátane porovnávacích údajov) na svoju hyperinflačnú prezentačnú menu záverečný kurz ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka; a
- spoločnosť používa záverečný kurz ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka pri prepočte všetkých súm (okrem porovnávacích údajov) zahraničnej operácie s nehyperinflačnou funkčnou menou do hyperinflačnej prezentačnej meny spoločnosti a uplatňuje zmenu všeobecného cenového indexu na prehodnotenie porovnávacích údajov.

Spoločnosť plánuje uplatňovať doplnenia IAS 21 a plánuje uplatňovať tieto zmeny a doplnenia od 1. januára 2027.

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

Prijatie doplnení Európskou úniou sa odložilo na neurčito.

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom sa zisk alebo strata vykážu v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo vkladný majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom obsahuje prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom obsahuje majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

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

8. Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

<i>v tisícoch eur</i>	Pozemky	Stavby	Stroje a zariadenia	Obstarávaný hmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena					
Stav k 1. januáru 2024	1 033	115 541	413 413	26 970	556 957
Prírastky	-	3 941	19 964	14 450	38 355
Presuny	-	208	25 328	-25 479	57
Úbytky	-	-5	-11 860	-38	-11 903
Stav k 31. decembru 2024	1 033	119 685	446 845	15 903	583 466
Stav k 1. januáru 2025	1 033	119 685	446 845	15 903	583 466
Prírastky	-	2 484	24 993	18 598	46 075
Presuny	-	164	14 731	-14 895	-
Úbytky	-19	-2 429	-22 529	-185	-25 162
Stav k 31. decembru 2025	1 014	119 904	464 040	19 421	604 379
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty					
Stav k 1. januáru 2024	-	59 011	321 570	1 899	382 479
Odpisy za účtovné obdobie	-	7 304	39 236	-	46 540
Zúčtovanie (zrušenie) zníženia hodnoty	-	-	-	-1 006	-1 006
Presuny	-	-	57	-	57
Úbytky	-	-5	-11 860	-	-11 865
Stav k 31. decembru 2024	-	66 310	349 004	893	416 208
Stav k 1. januáru 2025	-	66 310	349 004	893	416 207
Odpisy za účtovné obdobie	-	7 454	35 711	-	43 165
Zúčtovanie (zrušenie) zníženia hodnoty	-	-	-	-183	-183
Presuny	-	7	-100	-	-93
Úbytky	-	-1 021	-22 465	-	-23 486
Stav k 31. decembru 2025	-	72 750	362 150	710	435 610
Účtovná hodnota					
K 1. januáru 2024	1 033	56 530	91 843	25 071	174 478
K 31. decembru 2024	1 033	53 375	97 841	15 010	167 259
K 1. januáru 2025	1 033	53 375	97 841	15 010	167 259
K 31. decembru 2025	1 014	47 154	101 890	18 711	168 769

Hodnota aktív s právom na užívanie je uvedená v tabuľkách v bode 31 Poznámok.

Obstarávacia cena plne odpísaného dlhodobého majetku, ktorý sa k 31. decembru 2025 stále používa, predstavuje 261 895 tis. EUR (31. decembru 2024: 253 322 tis. EUR, suma zahŕňala aj software a aktivované náklady na vývoj vykázané v nehmotnom dlhodobom majetku).

Záložné práva

K 31. decembru 2025 nebolo na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia zriadené záložné právo (k 31. decembru 2024: žiadne). Spoločnosť neeviduje žiadne nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, s ktorými má obmedzené právo nakladať (31. december 2024: žiadne).

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia v nájme

V priebehu roka 2025 Spoločnosť mala v nájme nebytové priestory, osobné autá, vysokozdvížne vozíky a iný majetok (napríklad regálový systém, pokovovacia linka, trakčné batérie a nabíjacia technika, oplatenie, montážny prístroj, kopírky a merací prístroj) a vykázala právo k používaniu v majetku vo výške 1 276 tis. EUR (2024: 2 364 tis. EUR). Spoločnosť nemá v nájomných zmluvách dohodnutú možnosť odkúpenia najímaného majetku.

Náklady na úvery a pôžičky

Spoločnosť z dôvodu nevýznamnosti neaktivovala do obstarávacej ceny nehnuteľností, strojov a zariadení žiadne náklady na úvery a pôžičky.

Zníženie hodnoty

Zníženie hodnoty sa vykáže, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho späťne získateľnú hodnotu. Jednotka generujúca peňažné prostriedky (ďalej „CGU“) 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. Spoločnosť si stanovila celý právny subjekt ako CGU, keďže tá predstavujú najmenšiu skupinu aktív, ktorá generuje peňažné toky, a je teda najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov.

9. Nehmotný majetok

<i>v tisícoch eur</i>	Softvér	Aktivované náklady na vývoj	Obstarávaný nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena				
Stav k 1. januáru 2024	2 065	39 610	5 003	46 678
Prírastky	37	7 661	17 282	24 980
Presuny	53	-	-53	-
Úbytky	-14	-	-	-14
Stav k 31. decembru 2024	2 141	47 271	22 232	71 644
Stav k 1. januáru 2025	2 141	47 271	22 232	71 644
Prírastky	-	6 263	20 170	26 433
Presuny	-	3 503	-3 503	-
Úbytky	-11	-	-	-11
Stav k 31. decembru 2025	2 130	57 037	38 899	98 066
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty				
Stav k 1. januáru 2024	1 738	18 340	-	20 079
Odpisy za účtovné obdobie	158	5 821	-	5 979
Úbytky	-14	-	-	-14
Stav k 31. decembru 2024	1 882	24 161	-	26 043
Stav k 1. januáru 2025	1 882	24 161	-	26 043
Odpisy za účtovné obdobie	145	8 170	-	8 315
Opravné položky	-	19	96	115
Úbytky	-11	-	-	-11
Stav k 31. decembru 2025	2 016	32 350	96	34 462
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2024	327	21 270	5 003	26 600
Stav k 31. decembru 2024	259	23 110	22 232	45 601
K 1. januáru 2025	259	23 110	22 232	45 601
Stav k 31. decembru 2025	114	24 687	38 803	63 604

Záložné práva

Na nehmotný majetok nie je k 31. decembru 2025 zriadené záložné právo (31. december 2024: žiadne). Spoločnosť neeviduje nehmotný majetok, s ktorým má obmedzené právo nakladať (31. december 2024: žiadny).

Náklady na úvery a pôžičky

Spoločnosť aktivovala do obstarávacej ceny nákladov na vývoj náklady na úvery a pôžičky vo výške 787 tis. EUR (v roku 2024: žiadne).

Zníženie hodnoty

Pre informácie o znížení hodnoty pozri bod 8.

10. Odložená daňová pohľadávka

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2025	31. december 2024
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia vrátane práva na použitie podľa IFRS 16	-5 618	-5 390
Zásoby	1 431	818
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	150	221
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	8 768	7 944
Závazky z nájmu	3 417	4 225
Majetok z derivátových operácií	1	-71
Zamestnanecké požitky (aktuárske zisky/straty)	-56	-55
Vplyv aplikovania IFRS 15 na zákaznícke formy	-1 202	-3 873
Rezervy	1 176	1 019
Odložená daňová pohľadávka	8 067	4 838

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaniu.

V októbri 2024 sa v dôsledku zmeny legislatívy zmenila sadzba dane pre daňovníkov, ktorí dosiahli za zdaniteľné obdobie príjmy (výnosy) prevyšujúce 5 000 000 EUR. Nová sadzba je 24 %. Nová sadzba dane sa prvýkrát použije pri podaní daňového priznania za zdaňovacie obdobie, ktoré sa začína najskôr 1. januára 2025.

V dôsledku tejto zmeny bola k 31. decembru 2024 na výpočet odloženej dane použitá sadzba pre daň z príjmu právnických osôb vo výške 24 % (k 31. decembru 2023: 24 %). Zmena sadzby dane mala k 31. decembru 2024 vplyv na výšku zisku/straty vo výške 605 tisíc EUR.

Vedenie Spoločnosti predpokladá, že v budúcnosti dosiahne dostatočné zdaniteľné zisky na uplatnenie vykázaných odloženej daňovej pohľadávky. Spoločnosť neeviduje nevyužitú daňovú stratu, ktoré by mohla umoriť v budúcich obdobiach (k 31. decembru 2024: žiadne).

Pohyby v odloženej daňovej pohľadávke sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v tisícoch eur</i>	1. január 2025	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad)	Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31. december 2025
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia vrátane práva na použitie podľa IFRS 16	-5 390	-228	-	-5 618
Zásoby	818	613	-	1 431
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	221	-71	-	150
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	7 944	824	-	8 768
Závazky z nájmu	4 225	-808	-	3 417
Majetok z derivátových operácií	-71	-	70	1
Zamestnanecké požitky (aktuárske zisky a straty)	-55	-	1	-56
Vplyv aplikovania IFRS 15 na zákaznícke formy	-3 873	2 671	-	-1 202
Rezervy	1 019	157	-	1 176
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	4 838	3 158	71	8 067

<i>v tisícoch eur</i>	1. január 2024	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad)	Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31. december 2024
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia vrátane práva na použitie podľa IFRS 16	-5 065	-540	-	-5 605
Zásoby	740	78	-	818
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	121	100	-	221
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	4 528	3 413	-	7 944
Závazky z nájmu	4 023	191	-	4 225
Majetok z derivátových operácií				
Zamestnanecké pôžitky (aktuárske zisky a straty)	53	-	-123	-70
Vplyv aplikovania IFRS 15 na zákaznícke formy	20	-	-76	-56
Rezervy	-2 320	-1 553	-	-3 873
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	1 039	-20	-	1 019
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	3 150	1 887	-199	4 838

11. Zásoby

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2025	31. december 2024
Materiál	36 923	40 296
Nedokončená výroba	5 019	4 760
Nedokončená výroba – formy pre zákazníka	40 467	20 783
Výrobky	7 887	6 732
Tovar	22	40
	90 318	72 611

Spoločnosť v rámci zásob vykazuje formy, ktorých dodanie sa posúdilo ako samostatné zmluvné plnenie v zmysle IFRS 15. Hodnota aktivovaných nákladov týkajúca sa foriem, ktorých vlastníctvo bude prevedené na zákazníka, sa vykazuje v rámci zásob až do momentu prechodu kontroly na zákazníka a vykázania výnosu.

K 31. decembru 2025 nebolo na zásoby zriadené záložné právo (k 31. decembru 2024: žiadne). Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2025 žiadne zásoby, pri ktorých má obmedzené právo s nimi nakladať (k 31. decembru 2024: žiadne).

Spoločnosť tvorila opravnú položku k materiálu, nedokončenej výrobe a výrobkom. Opravná položka sa tvorí k zásobám, ktoré sú technicky zastarané z dôvodu technického vývoja, sú dlhší čas bez pohybu alebo sú chybné.

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

<i>v tisícoch eur</i>	Materiál	Nedokončená výroba	Nedokončená výroba – formy pre zákazníka	Výrobky	Celkom
Opravná položka					
Stav k 1. januáru 2024	2 067	414	-	1 043	3 524
Vplyv zlúčenia	-	655	-	131	786
Tvorba opravnej položky	-747	-69	-	-84	-900
Stav k 31. decembru 2024	1 320	1 000	-	1 090	3 410
Stav k 1. januáru 2025	1 320	1 000	-	1 090	3 410
Tvorba opravnej položky	2 237	-	-	771	3 008
Rozpustenie opravnej položky	-	457	-	-	457
Stav k 31. decembru 2025	3 557	543	-	1 861	5 961

V účtovnom období končiacom 31. decembra 2025 bola hodnota spotrebovaného materiálu vykázaného ako náklad vo výške 423 579 tis. EUR (v účtovnom období končiacom 31. decembra 2024: 438 112 tis. EUR).

12. Poskytnuté úvery a pôžičky

V rámci úverov a pôžičiek Spoločnosť vykazuje pohľadávku z cash-poolingu voči spriaznenej spoločnosti HELLA GmbH & Co. KGaA:

<i>v tisícoch eur</i>	Mena	Aktuálny úrok	Splatnosť	31. december 2025	31. december 2024
Pohľadávky z cash-poolingu voči spriaznenej spoločnosti	EUR	EONIA* + 1,5% p.a.	-	9 228	31 298
				9 228	31 298

*European Overnight Index Average

Úver v rámci cash-poolingu je splatný na požiadanie.

Reálna hodnota poskytnutých úverov a pôžičiek aproximuje k ich účtovnej hodnote. Reálne hodnoty vychádzajú z diskontovaných peňažných tokov na základe diskontovanej úrokovej sadzby upravenej o riziko a sú na úrovni 3 hierarchie reálnych hodnôt.

13. Finančné nástroje podľa kategórií*v tisícoch eur***31. december 2025****Finančný majetok**

	Amortizovaná hodnota finančného majetku	Reálna hodnota	Celkom
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	45 680	-	45 680
Úvery a pôžičky	9 228	-	9 228
Majetok z derivátových operácií určených na zabezpečenie	-	1	1
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	374	-	374
	55 282	1	55 283

*v tisícoch eur***31. december 2025****Finančné záväzky**

	Amortizovaná hodnota finančných záväzkov	Reálna hodnota	Celkom
Úvery a pôžičky	61 415	-	61 415
Záväzky z derivátových operácií určených na zabezpečenie	-	23	23
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	174 734	-	174 734
	236 149	23	236 172

*v tisícoch eur***31. december 2024****Finančný majetok**

	Amortizovaná hodnota finančného majetku	Reálna hodnota	Celkom
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	49 964	-	49 964
Úvery a pôžičky	31 298	-	31 298
Majetok z derivátových operácií určených na zabezpečenie	-	400	400
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	276	-	276
	81 538	400	81 938

*v tisícoch eur***31. december 2024****Finančné záväzky**

	Amortizovaná hodnota finančných záväzkov	Reálna hodnota	Celkom
Úvery a pôžičky	57 768	-	57 768
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	165 045	-	165 045
	222 813	-	222 813

14. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky**Pohľadávky z obchodného styku***v tisícoch eur*

	31. december 2025	31. december 2024
Pohľadávky z obchodného styku	35 724	50 851
Opravná položka k pohľadávkam	-626	-919
	35 098	49 932

Ostatné pohľadávky*v tisícoch eur*

	31. december 2025	31. december 2024
Majetok zo zmlúv so zákazníkmi	10 582	-
Ostatné pohľadávky	-	32
	10 582	32

Pohľadávky spolu**45 680** **49 964**

Takmer všetky pohľadávky sú denominované v eurách.

Úverové a kurzové riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená, a opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným pohľadávkam sú opísané v bode 36.

Na pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky nie je k 31. decembru 2025 zriadené záložné právo (k 31. decembru 2024: žiadne). Pohľadávky nie sú k 31. decembru 2025 kryté záložným právom ani inou formou zabezpečenia (k 31. decembru 2024: žiadne). Spoločnosť neeviduje pohľadávky s obmedzeným právom s nimi nakladať.

15. Ostatný majetok*v tisícoch eur*

	31. december 2025	31. decembra 2024
Náklady budúcich období	1 070	2 723
Náklady na získanie zmluvy	18 171	16 006
Ostatný majetok – neobežná časť	19 241	18 728
Daň z pridanej hodnoty	4 686	8 454
Poskytnuté preddavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	915	2 569
Náklady budúcich období	1 685	2 032
Majetok zo zmlúv so zákazníkmi	174	193
Poskytnuté preddavky prevádzkové	687	1 116
Náklady na získanie zmluvy	3 524	3 066
Pohľadávky voči zamestnancom	162	266
Ostatný majetok – obežná časť	11 833	17 696

16. Derivátový finančný majetok a záväzky

Spoločnosť obstarala od spriaznenej spoločnosti HELLA GmbH & Co. KGaA menové forwardy na nákup USD. Forwardy boli obstarané v priebehu roku 2023 a ich maturita je v období január 2025 až február 2026. Nominálna hodnota forwardov je 1 000 tisíc USD a ich reálna hodnota k 31. decembru 2025 predstavuje -22 tisíc EUR.

K 31. decembru 2025 nominálna hodnota forwardov bola 1 000 tisíc USD a ich reálna hodnota predstavovala -22 tisíc EUR (záväzok 23 tis. EUR, pohľadávka 1 tis. EUR), (k 31. decembru 2024: 400 tisíc EUR pohľadávka).

Strata z derivátových transakcií predstavuje 201 tisíc EUR (31. december 2024: zisk 193 tisíc EUR) a je vykázaná vo výsledku hospodárenia v rámci finančných nákladov/výnosov.

17. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2025	31. decembra 2024
Bankové účty	374	276
	374	276

18. Základné imanie a fondy

Základné imanie

Schválené a upísané základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2025 je 31 939 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 31 939 tis. EUR).

Základné imanie bolo riadne splatené.

Ostatné kapitálové fondy

Ostatné kapitálové fondy predstavujú príspevok spoločníka vo výške 25 000 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 25 000 tis. EUR).

Podľa Obchodného zákonníka príspevok do ostatných kapitálových fondov môžu uskutočniť len spoločníci Spoločnosti. Ostatné kapitálové fondy sa môžu použiť len na prerozdelenie spoločníkom alebo na zvýšenie základného imania Spoločnosti na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Spoločnosti.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku (ročne) maximálne do výšky 10 % základného imania. Výška zákonného rezervného fondu k 31. decembru 2025 bola 3 037 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 2 899 tis. EUR). Na dosiahnutie maximálnej výšky zákonného rezervného fondu podľa Obchodného zákonníka bude v budúcnosti potrebné doplniť zákonný rezervný fond zo zisku o 157 tis. EUR. Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba na krytie strát Spoločnosti a nemôže byť rozdelený v podobe dividend.

Rezervný fond zo zabezpečovacích derivátov

Rezervný fond zo zabezpečovacích derivátov predstavuje zisky a straty zo zabezpečenia peňažných tokov.

	31. december 2025	31. december 2024
<i>v tisícoch eur</i>		
Počiatkový stav	227	-196
Zisk/(strata) zo zabezpečenia peňažných tokov		
<i>Menové forwardy</i>	6	364
Odložená daň z príjmov vzťahujúca sa na zisky/straty zúčtované do vlastného imania	71	-124
Prevod do výkazu ziskov a strát		
<i>Menové forwardy</i>	-76	-13
Odložená daň z príjmov vzťahujúca sa na zisky/straty zúčtované do výsledku hospodárenia		
Konečný stav	1	227

Rezervný fond zo zabezpečovacích derivátov predstavuje kumulatívnu účinnú časť ziskov alebo strát vyplývajúcu zo zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacích nástrojov uzatvorených pre zabezpečenie peňažných tokov.

Kumulatívny zisk alebo strata zo zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacích derivátov, ktoré sú vykazované a kumulované v rezervnom fonde zo zabezpečenia peňažných tokov, sa reklasifikuje do výsledku hospodárenia v prípade, keď má zabezpečovaná transakcia vplyv na výsledok hospodárenia alebo sa zahrnie ako úprava základu do zabezpečovanej nefinančnej položky v súlade s príslušnými účtovnými postupmi.

Zisky/(straty) vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacích nástrojov prevedené počas bežného obdobia z vlastného imania do výsledku hospodárenia sú vykázané v rámci finančných výnosov:

	31. december 2025	31. december 2024
<i>v tisícoch eur</i>		
Finančné výnosy / (náklady)	-201	193
Celkom	-201	193

Vysporiadanie výsledku hospodárenia vykázaného v predchádzajúcom účtovnom období

Jediný spoločník Spoločnosti rozhodol 1. apríla 2025 o rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie končiace sa 31. decembra 2024 nasledovne:

<i>v tisícoch eur</i>	
Prevod na nerozdelený zisk	2 616
Prídel do zákonného rezervného fondu	138
	2 754

O vysporiadaní straty za účtovné obdobie končiace 31. decembra 2025 vo výške 11 549 tis. EUR rozhodne jediný spoločník Spoločnosti. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- prevod na neuhradenú stratu vo výške 11 549 tis. EUR.

19. Úvery a pôžičky

V rámci úverov a pôžičiek Spoločnosť vykazuje záväzok z nájmu a úvery a pôžičky prijaté v rámci skupiny. Informácie o záväzkoch z nájmu sú uvedené v bode 31 poznámok.

Prehľad o úveroch a pôžičkách prijatých v rámci skupiny je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch eur</i>					31. december
	Mena	Aktuálny úrok	Splatnosť	31. december 2025	2024
Krátkodobé úvery					
Pôžička od HELLA GmbH & Co. KGaA	EUR	3mes. Euribor + 0,8% p.a.	20.6.2026	10 000	10 000
Závazky z cash-poolingu voči HELLA GmbH & Co. KGaA	USD	EONIA* + 1,5% p.a.	-	17 176	164
				27 176	10 164
Dlhodobé úvery					
Pôžička od HELLA GmbH & Co. KGaA	EUR	3mes. Euribor + 0,8% p.a.	20.6.2028	20 000	30 000
				20 000	30 000

Reálna hodnota úverov a pôžičiek sa približne rovná ich účtovnej hodnote. Reálne hodnoty vychádzajú z diskontovaných peňažných tokov na základe diskontovanej úrokovej sadzby upravenej o riziko a sú na úrovni 3 hierarchie reálnych hodnôt.

Odsúhlasenie pohybov záväzkov na peňažné toky z finančnej činnosti:

<i>v tisícoch eur</i>	Nájmy	Úvery a pôžičky v rámci skupiny	Celkom
Stav k 1. januáru 2024	19 211	50 108	69 319
Zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti			
Splátky úverov	-	-10 109	-10 109
Platby za nájmy týkajúce sa istiny	-4 394	-	-4 394
Celkom zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	-4 394	-10 109	-14 503
Ostatné zmeny			
Nákladové úroky	634	4 693	5 327
Zaplatené úroky	-634	-4 529	-5 163
Iné	2 788	-	2 788
Celkom ostatné zmeny	2 788	164	2 952
Stav k 31. decembru 2024	17 605	40 163	57 768
Obežné k 31. decembru 2024	4 412	10 164	14 576
Neobežné k 31. decembru 2024	13 193	30 000	43 193
Stav k 1. januáru 2025	17 605	40 163	57 768
Zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti			
Splátky úverov	-	-3 078	-3 078
Platby za nájmy týkajúce sa istiny	-5 860	-	-5 860
Celkom zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	-5 860	-3 078	-8 938
Ostatné zmeny			
Nákladové úroky	634	3 314	3 948
Zaplatené úroky	-634	-3 223	-3 857
Iné	2 493	-	2 493
Celkom ostatné zmeny	2 493	91	2 584
Stav k 31. decembru 2025	14 238	37 176	51 415
Obežné k 31. decembru 2025	5 599	-17 176	-11 577
Neobežné k 31. decembru 2025	8 639	-20 000	-11 361

20. Rezervy

<i>v tisícoch eur</i>	Záručné opravy	Odchodné/Jubileá	Celkom
Stav k 1. januáru 2024	2 379	2 567	4 946
Tvorba rezerv	442	191	633
Použitie rezerv	-994	-340	-1 334
Použitie rezerv	-	-	-
Stav k 31. decembru 2024	1 827	2 418	4 245
Obežné k 31. decembru 2024	1 020	43	1 063
Neobežné k 31. decembru 2024	807	2 375	3 182
Stav k 1. januáru 2025	1 827	2 418	4 245
Tvorba rezerv	1 341	441	1 782
Použitie rezerv	-770	-358	-1 128
Stav k 31. decembru 2025	2 398	2 501	4 899
Obežné k 31. decembru 2025	1 074	439	1 513
Neobežné k 31. decembru 2025	1 324	2 062	3 386

Rezerva na záručné opravy bola vytvorená na predpokladané náklady na záručné opravy výrobkov, ktoré boli predané pred 31. decembrom 2025. Bola vypočítaná ako percentuálny podiel nákladov na kvalitu z plánovaného obratu. Predpokladá sa, že dlhodobá časť rezervy sa použije v roku 2026.

21. Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

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

Spoločnosť vypláca plnenie pri odchode zamestnancov do starobného dôchodku a v prípade životných jubileí podľa podmienok stanovených v kolektívnej zmluve v závislosti na počte odpracovaných rokov.

Rezerva na odchodné do dôchodku a na plnenie v prípade životných jubileí sa tvorí použitím aktuárskych matematických metód. Rezerva sa plánuje použiť v období dlhšom ako jeden rok. Hodnota rezerv je predmetom viacerých neistôt týkajúcich sa načasovania a výšky súvisiacich peňažných tokov.

Podľa kolektívnej zmluvy má zamestnanec nárok aj na peňažnú odmenu v rozsahu od 150 EUR do 1 000 EUR pri životných a pracovných jubileách po 5, 10, 10 a 20 kontinuálne odpracovaných rokoch. Výška rezervy sa tvorí taktiež použitím aktuárskych matematických metód.

Odsúhlasenie otváracieho stavu k 1. januáru 2025 a konečného stavu pre záväzky zo zamestnaneckých požitkov je uvedené v tabuľke nižšie:

v tisícoch eur	Zamestnanecké požitky	
	2025	2024
Stav k 1. januáru	2 418	2 567
<i>Vykázané vo výsledku hospodárenia</i>		
Náklady súčasnej služby	293	324
Úrokové náklady	82	91
Vyplatené požitky (očakávané)	-358	-340
Ostatné	-	114
<i>Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku</i>		
Aktuárske (zisky) / straty		
- zmeny vo finančných predpokladoch	55	-256
- ostatné zmeny	11	-82
Stav k 31. decembru	2 501	2 418

Aktuárske predpoklady

Informácie o počte a vekovej štruktúre zamestnancov, ako aj o iných predpokladoch použitých pri výpočte sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	31. december 2025	31. december 2024
Priemerný počet zamestnancov	3 171	3 267
Priemerná ročná fluktuácia zamestnancov pred odchodom do dôchodku v percentách (ročná fluktuácia)	11,71%	10,39-17,45%
Odhadované zvýšenie miezd	4,00%	4,50%
Diskontná sadzba	3,80%	3,40%

Rezerva na zamestnanecké požitky sa skladá z nasledovných položiek:

v tisícoch eur	31. december 2025	31. december 2024
Odchod do starobného dôchodku	663	618
Životné a pracovné jubileá	1 838	1 800
	2 501	2 418

Analýza citlivosti

Citlivosť výsledkov, výpočtov záväzkov zo zamestnaneckých požitkov na zmeny v jednotlivých predpokladoch je nevýznamná.

22. Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2025	31. december 2024
Závazky z obchodného styku	163 026	153 442
Dohady na spätné úpravy cien	4 695	4 329
Dohady na quicksavings	4 900	4 300
Ostatné finančné záväzky	2 113	2 974
	174 734	165 045

Takmer všetky záväzky sú denominované v eurách.

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2025	31. december 2024
Závazky po lehote splatnosti	19 212	17 550
Závazky v lehote splatnosti	148 508	140 221
	167 720	157 771

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode 36, časť Riziko likvidity.

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

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky nie sú zabezpečené záložným právom ani inou formou zabezpečenia.

23. Ostatné záväzky

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2025	31. december 2024
Náhrady nákladov na vývoj	12 542	-
Výnosy budúcich období - ostatné	135	163
Ostatné záväzky – neobežná časť	12 677	163
Závazky voči zamestnancom	11 547	10 363
Sociálne zabezpečenie zamestnancov	577	1 148
Závazky zo zmlúv so zákazníkmi	6 255	10 961
Ostatné daňové záväzky	174	1
Výnosy budúcich období - ostatné	1 042	495
Ostatné záväzky – obežná časť	19 595	22 968

Platby prijaté od zákazníkov predstavujú záväzok zo zmlúv so zákazníkmi podľa IFRS 15 a v účtovnej závierke sú vykázané ako záväzky zo zmlúv so zákazníkmi.

V bežnom účtovnom období Spoločnosť vykázala výnosy zo zmlúv so zákazníkmi, ktoré sa vzťahujú na záväzky zo zmlúv so zákazníkmi na začiatku obdobia, vo výške 6 255 tisíc EUR (31. decembra 2024: 10 961 tisíc EUR).

Sociálny fond

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

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2025	31. december 2024
Stav na začiatku obdobia	155	95
Tvorba na ťarchu nákladov	631	667
Čerpanie	-601	-607
Stav na konci obdobia	185	155

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

24. Tržby zo zmlúv so zákazníkmi

<i>v tisícoch eur</i>	2025	2024
Tržby z predaja výrobkov	705 588	679 214
Tržby z predaja foriem na zákazníkov	14 141	34 421
Tržby z ostatných poskytnutých služieb	4 007	3 465
Tržby z predaja tovaru	2 275	2 057
Tržby z vývoja pre zákazníka	632	568
	726 643	719 725

Prehľad tržieb z predaja výrobkov podľa typov:

<i>v tisícoch eur</i>	2025	2024
Svetlomety	264 500	280 447
Viacfunkčné svetlá	208 561	164 344
Jednofunkčné svetlá	49 285	54 075
Interiérové svetlá do automobilov	144 615	118 236
Iné	38 627	62 112
	705 588	679 214

Prehľad tržieb z predaja výrobkov podľa hlavných geografických segmentov:

<i>v tisícoch eur</i>	2025	2024
Nemecko	352 828	315 568
Európa okrem Nemecka	324 612	327 015
Čína	9 010	12 533
Amerika	17 353	21 583
Afrika	1 722	2 443
Ázia a Pacifik okrem Číny	63	72
	705 588	679 214

Tržby z predaja foriem zákazníkom vo výške 10 457 tis. EUR (obdobie končiace sa 31. decembra 2024: 15 336 tis. EUR) boli realizované v Nemecku a vo výške 3 684 tis. EUR (obdobie končiace sa 31. decembra 2024: 19 085 tis. EUR) v ostatných krajinách Európy.

25. Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti

<i>v tisícoch eur</i>	2025	2024
Náhrady v rámci konsolidovaného celku	4 365	17 341
Štátne dotácie	44	231
Inventúrne prebytky	795	888
Zisk z predaja dlhodobého majetku	567	428
Zisk z predaja materiálu	-	828
Zákaznícka náhrada za vývoj	1 038	8 007
LEAD Project licencia	1 230	1 000
Quicksavingy	587	598
Predaj odpadu	547	532
Poistné plnenia	-35	140
Iné	-750	569
	8 388	30 562

V rámci štátnych dotácií sa vykazujú dotácie na zvýšené náklady na energie.

26. Služby*v tisícoch eur*

	2025	2024
Externé služby	19 195	19 129
Náklady na výskum a vývoj	17 769	22 866
Poplatky skupine	6 357	5 520
Nakúpené IT služby	6 972	6 967
Preprava výrobkov	7 344	7 674
Podpora predaja v rámci skupiny	9 428	8 955
Opravy a udržiavanie	4 988	4 985
Náklady na reklamácie	5 692	3 328
Služby pre areál	2 552	2 161
Nájomné	2 399	2 128
Preprava vratných obalov	554	440
Cestovné náklady	748	793
Royalty fee	5 875	-
Subdodávateľské práce	7 757	-
Ostatné	4 705	3 252
	102 335	88 198

Náklady na audítorské služby a poradenstvo poskytnuté audítorskou spoločnosťou obsahujú:

<i>v tisícoch eur</i>	2025	2024
Overenie účtovnej závierky audítorom	43	51
Iné uisťovacie služby	43	50
Daňové poradenstvo		-
Ostatné neaudítorské služby		-
	86	101

27. Osobné náklady*v tisícoch eur*

	2025	2024
Mzdy	76 993	65 273
Lízing zamestnancov	8 832	9 851
Sociálne a zdravotné poistenie	17 164	16 798
Ľudské poistenie	10 781	10 607
Doplňkové dôchodkové poistenie	254	245
Ostatné personálne náklady	4 760	5 748
	118 784	108 522

28. Ostatné náklady z prevádzkovej činnosti

<i>v tisícoch eur</i>	2025	2024
Nákupný HUB	326	4 700
Poistné	2 421	2 279
Strata z predaja materiálu	685	-
Manká a škody	1 694	1 435
Dane a poplatky	666	191
Tvorba a rozpustenie opravnej položky k pohľadávkam	-294	361
Odpis pohľadávok	-15	-90
Strata tooling	1 372	-
Iné	6 773	-293
	13 628	8 582

29. Finančné výnosy a finančné náklady

<i>v tisícoch eur</i>	2025	2024
Nákladové úroky – cash pooling a prijatá pôžička od spriaznenej spoločnosti	- 1 755	-3 389
Nákladové úroky – faktoring	-744	-1 268
Nákladové úroky – diskontovanie záväzkov z nájmu	-645	-654
Nákladové úroky – iné	-29	-36
Výnosové úroky – cash pooling	202	155
<i>Nákladové úroky, netto</i>	<u>-2 971</u>	<u>-5 192</u>
Kurzové straty	-995	-249
Kurzové zisky	429	277
<i>Kurzové (straty), netto</i>	<u>-566</u>	<u>28</u>
Ostatné finančné náklady	-196	-150
Ostatné finančné výnosy	4	343
<i>Ostatné finančné náklady, netto</i>	<u>-192</u>	<u>193</u>
Finančné náklady/výnosy, netto	<u>-3 729</u>	<u>-4 971</u>
<i>Z toho:</i>		
Finančné výnosy	635	775
Finančné náklady	<u>-4 364</u>	<u>-5 746</u>

30. Daň z príjmov

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2025	31. december 2024
Splatná daň z príjmov	232	1 499
Odložená daň z príjmov	-3 158	-1 887
Vznik a zánik dočasných rozdielov (bod 10 poznámok)	-3 158	-1 887
Daň z príjmov vykázaná ako náklad/výnos bežného účtovného obdobia celkom	2 926	388

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2025	%	31. december 2024	%
Výsledok hospodárenia pred zdanením	-14 474		2 367	
Daň z príjmu vo výške domácej sadzby dane	-3 474	24%	497	21%
Manká a škody nad normu	360	-2%	266	11%
Daňovo neuznané náklady	692	-5%	403	17%
Zmena sadzby dane	-	0%	-606	-26%
Dodatočná daň	-20	0%	-558	24%
Ostatné položky	-484	3%	-391	17%
Daň z príjmu vykázaná vo výsledku hospodárenia	-2 926	20%	-388	-16%

31. Nájmy**Spoločnosť ako nájomca**

Spoločnosť má v nájme nebytové priestory, osobné autá, vysokozdvížne vozíky a iný majetok (napríklad regálový systém, pokovovacia linka, trakčné batérie a nabíjacia technika, oplatenie, montážny prístroj, kopírky a merací prístroj). Nájomné zmluvy pre nebytové priestory sú uzatvorené do roku 2025 až 2032. Nájomné zmluvy pre osobné autá a ostatný majetok sú uzatvorené do roku 2025 až 2030.

Prehľad aktív s právom na užívanie obstaraných formou lízingu podľa IFRS 16 vykázaných v rámci nehnuteľností, strojov a zariadení, pozri bod 8 Poznámok, je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch eur</i>	Stavby	Stroje a zariadenia	Celkom
Stav k 1. januáru 2025	14 987	1 981	16 968
Prírastky	913	1 764	2 677
Odpisy	-3 790	-1 071	-4 861
Úbytky	-1 409	-65	-1 474
Stav k 31. decembru 2025	10 701	2 609	13 310

<i>v tisícoch eur</i>	Stavby	Stroje a zariadenia	Celkom
Stav k 1. januáru 2024	16 389	2 354	18 744
Prírastky	2 260	548	2 808
Odpisy	-3 662	-902	-4 563
Úbytky	-	-20	-20
Stav k 31. decembru 2024	14 987	1 981	16 968

Splatnosť záväzkov z nájmu je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	Minimálne lízingové splátky		Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	
	31. december 2025	31. december 2024	31. december 2025	31. december 2024
Záväzky z lízingu				
Splatné do 1 roka	5 380	4 792	5 599	4 413
Splatné od 1 do 5 rokov vrátane	9 676	13 148	8 639	12 183
Splatné po 5 rokoch	-	1 703	-	1 009
	15 056	19 643	14 238	17 605
Mínus: nerealizované finančné náklady	-818	-2 038	-	-
Súčasná hodnota záväzkov z lízingu	14 238	17 605	14 238	17 605
Mínus: suma istiny splatná do 1 roka (vykázaná v krátkodobých záväzkoch)			5 599	4 413
Suma istiny splatná nad 1 rok (vykázaná v dlhodobých záväzkoch)			8 639	13 192

Záväzky z nájmu sú vykázané vo výkaze finančnej pozície v rámci položky úvery a pôžičky.

Všetky prenájmy majú pevne určené splátky a neuzatvorili sa žiadne dohody o podmienených budúcich splátkach nájomného. Záväzky z lízingu sú denominované v eurách. Záväzky spoločnosti z lízingu sú zabezpečené vlastníckym právom prenajímateľa k prenajatému majetku.

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch eur</i>	2025	2024
Nákladový úrok	645	654
Náklady na krátkodobý nájom	1 944	1 837
Náklady na nájom drobného hmotného majetku	582	5
	3 171	2 496

Nákladový úrok týkajúci sa záväzkov z nájmu je vykázaný v rámci finančných nákladov vo výsledku hospodárenia.

Platby za nájom týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 5 860 tisíc EUR sú vykázané v rámci tokov z finančných činností v prehľade peňažných tokov (31. december 2024: 4 394 tisíc EUR). Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 645 tisíc EUR sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov (31. december 2024: 654 tisíc EUR).

32. Otvorené kontrakty na obstaranie majetku (kapitálové záväzky)

Spoločnosť má k 31. decembru 2025 otvorené kontrakty na obstaranie majetku vo výške 21 869 tisíc EUR (31. december 2024: 23 913 tisíc EUR).

33. Podmienené záväzky

Súdne spory

Spoločnosť nie je účastníkom žiadnych iných súdnych konaní mimo bežných obchodných súdnych sporov. Pri súdnych sporoch sa neočakáva významný nepriaznivý vplyv ich výsledkov na finančnú pozíciu, výsledky prevádzkovej činnosti alebo peňažné toky Spoločnosti.

Neistota v daňovej legislatíve

Vzhľadom k tomu, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nemožno kvantifikovať. Pravdepodobnosť vyrubenia dodatočnej dane sa zníži až vtedy, keď budú existovať precedensy alebo oficiálne interpretácie daňového úradu. Vedenie Spoločnosti nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by Spoločnosti vznikol významný náklad.

Ostatné finančné záväzky

Spoločnosť k 31. decembru 2025 má zriadenú colnú zábezpeku v hodnote 120 000 EUR vedenú na bankovom účte UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka Bratislava, Slovensko. Spoločnosť má tiež zriadenú bankovú záruku v hodnote 433 926 EUR vedenú na účte UniCredit Bank AG, Hamburg Nemecko.

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

Členom orgánov Spoločnosti bola za ich činnosť pre Spoločnosť vyplývajúcu zo zamestnaneckého pomeru vyplácaná mzda a preplatené vyúčtovania zo služobných ciest. Okrem týchto príjmov nemali členovia orgánov Spoločnosti poskytnuté zo strany Spoločnosti iné príjmy. Členovia štatutárnych orgánov majú k dispozícii služobný telefón a pridelené služobné motorové vozidlo.

Členom štatutárnemu orgánu neboli v účtovnom období končiacom 31. decembra 2025 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v účtovnom období končiacom 31. decembra 2024: žiadne).

35. Spriaznené osoby

Identita spriaznených osôb

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

Materskou spoločnosťou Spoločnosti je Hella Slovakia Holding s.r.o. Spoločníkmi materskej spoločnosti sú Hella Holding International GmbH a Hella Corporate Center GmbH. Najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou je spoločnosť FORVIA SE, 23-27 Rue des champs Pierreux, 92 000 Nanterre, Francúzsko.

Transakcie s kľúčovými osobami vedenia

Kľúčovými osobami vedenia sú všetci zamestnanci na úrovni manažéra a vyššie, ktorí tvoria súčasť manažment tímu a ktorí majú právomoc a zodpovednosť za plánovacie, riadiace a kontrolné činnosti účtovnej jednotky, a to priamo alebo nepriamo. Priemerný počet kľúčových osôb vedenia v účtovnom období končiacom 31. decembra 2025 bol 45 a v účtovnom období končiacom 31. decembra 2024 bol 38. Kľúčové osoby vedenia poberali za svoju činnosť odmeny vykázané v bode 27. Kľúčovým osobám vedenia boli v roku 2025 poskytnuté odmeny vo výške 307 tisíc EUR (v roku 2024: 416 tisíc EUR).

Transakcie so spriaznenými osobami boli uskutočnené za podmienok, ktoré sú obvyklé pri transakciách medzi nezávislými subjektmi.

Transakcie s najvyššou konsolidujúcou spoločnosťou FORVIA SE

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s najvyššou konsolidujúcou spoločnosťou FORVIA SE.

v tisícoch eur

	2025	2024
Tržby z predaja výrobkov (bod 24)	4 843	-
Predaje celkom	4 843	-

Majetok z transakcií s najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou sú nasledovné:

v tisícoch eur

	31. december 2025	31. december 2024
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (bod 14)	233	315
Pohľadávky celkom	233	315

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Ostatnými spriaznenými osobami sú spoločnosti pod spoločnou kontrolou najvyššej konsolidujúcej spoločnosti skupiny FORVIA SE.

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2025	31. december 2024
Nákup zásob	112 293	109 884
Nákup licencií, vývojových nákladov (bod 26)	42 599	41 649
Nákup administratívnych služieb (bod 26)	10 022	9 880
Nákup IT služieb (bod 26)	6 773	6 590
Náklady na podporu predaja (bod 26)	9 581	8 955
Obstaranie majetku (bod 8 a 9)	30 856	16 401
Úroky z cashpoolingu	1 189	1 002
Úroky z úveru od spoločnosti v skupine	1 353	2 385
Royalty fee	5 875	-
Nákup výrobných služieb (bod 26)	298	456
Nákupy spolu	220 839	197 202

<i>v tisícoch eur</i>	2025	2024
Tržby z predaja výrobkov (bod 24)	39 806	34 101
Náhrady v rámci konsolidovaného celku (bod 26)	4 365	17 341
Iné služby	4 784	-674
Zisk/strata z derivátových transakcií	-76	13
Tržby z predaja materiálu (bod 28)	443	20 910
Tržby z predaja dlhodobého majetku (bod 25)	1 203	396
Predaje celkom	50 525	72 087

Majetok a záväzky z transakcií s ostatnými spriaznenými osobami sú nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2025	31. december 2024
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (bod 14)	5 297	23 488
Pohľadávky z cash-poolingu (bod 12)	9 228	31 289
Pohľadávky z derivátových transakcií	1	400
Pohľadávky celkom	14 526	55 186

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2025	31. december 2024
Úver od spoločnosti v skupine (bod 19)	30 000	40 000
Záväzky z cash-poolingu (bod 19)	17 176	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky (bod 22)	28 128	25 924
Záväzky z derivátov	23	-
Záväzky celkom	75 327	65 924

36. Riadenie finančných rizík

Prehľad

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

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

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

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

Úverové riziko

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

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

Kreditné riziko vzniká tiež z peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov a depozitov v bankách a finančných inštitúciách. Spoločnosť k 31. decembru 2025 nemá významný zostatok peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov a depozitov v bankách a finančných inštitúciách, a preto vzhľadom na nevýznamnosť k 31. decembru 2025 neúčtovala o strate zo znehodnotenia (31. december 2024: neúčtovala o strate zo znehodnotenia z dôvodu nevýznamnosti).

Spoločnosť posúdila, že v prípade pohľadávky z cash-poolingu vo výške 9 228 tisíc EUR (k 31. decembru 2024: 31 298 tisíc EUR) (bod 12 poznámok) nedošlo k významnému zvýšeniu kreditného rizika k 31. decembru 2025. Na základe primeraných informácií, ktoré sú relevantné a dostupné bez zbytočných nákladov alebo úsilia, pri zohľadnení zmluvnej splatnosti a z dôvodu nevýznamnosti Spoločnosť k 31. decembru 2025 neúčtovala o strate zo znehodnotenia (31. december 2024: neúčtovalo sa o strate zo znehodnotenia z dôvodu nevýznamnosti).

Úverové riziko, ktorému je Spoločnosť vystavená

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

Pohľadávky z obchodného styku

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

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2025	31. december 2024
V lehote splatnosti	35 443	44 762
Po lehote splatnosti	282	6 089
Opravná položka k pohľadávkam	-626	-919
	35 099	49 932

Analýza pohľadávok z obchodného styku podľa matice opravných položiek k 31. decembru 2025 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch eur</i>	Vážená priemerná úverová strata	Hrubá účtovná hodnota	Opravná položka
V lehote splatnosti	-	35 443	-
Po lehote splatnosti 1 – 30 dní	8,13%	1 045	85
Po lehote splatnosti 31 – 90 dní	-0,13%	-1 516	2
Viac ako 90 dní po splatnosti	25,69%	288	74
Znehodnotenú pohľadávky	100%	465	465
		35 725	626

Analýza pohľadávok z obchodného styku podľa matice opravných položiek k 31. decembru 2024 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch eur</i>	Vážená priemerná úverová strata	Hrubá účtovná hodnota	Opravná položka
V lehote splatnosti	-	44 762	-
Po lehote splatnosti 1 – 30 dní	-	4 306	-
Po lehote splatnosti 31 – 90 dní	0,17%	580	1
Viac ako 90 dní po splatnosti	60,25%	717	432
Znehodnotenú pohľadávky	100%	486	486
		50 851	919

Spoločnosť oceňuje úverové riziko z pohľadávok z obchodného styku podľa jednotlivých segmentov a následne podľa geografických oblastí odbytu. Maximálne úverové riziko z pohľadávok z obchodného styku ku dňu, ku

ktorému sa zostavuje účtovná závierka v členení relevantnom pre určenie úverového rizika je zobrazené v nasledujúcej tabuľke:

		31. december 2025	31. december 2024
<i>v tisícoch eur</i>			
OEM/OES	Nemecko	10 370	4 904
	Európa okrem Nemecka	14 532	18 743
	Čína	1 905	1 491
	Afrika	-	864
	Austrália, Nový Zéland	4	16
	Severná Amerika	570	30
OEM/OES	Celkom	27 381	26 048
Tier-X	Európa okrem Nemecka	15	-
Tier-X	Celkom	15	-
Špeciálne OE / AM / Iné	Nemecko	111	156
	Európa okrem Nemecka	4 023	4 113
Špeciálne OE / AM / Iné	Celkom	4 134	4 269
Ostatné	Nemecko	-737	374
	Európa okrem Nemecka	135	353
	Čína	-	-
	Severná Amerika	-9	
	Ostatné	240	-392
Ostatné	Celkom	-371	335
V rámci konsolidovaného celku	Nemecko	1 562	14 577
	Európa okrem Nemecka	678	1 271
	Čína	210	55
	Ázia a Pacifik okrem Číny	6	-
	Severná Amerika	2 110	4 296
V rámci konsolidovaného celku	Celkom	4 566	20 199
		35 725	50 851

Zníženie hodnoty (Opravné položky)

Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku bola vytvorená nasledovne:

31. december 2025

<i>v tisícoch eur</i>	Poznámka	Hrubá účtovná hodnota	Zníženie hodnoty	Zostatková hodnota
Pohľadávky z obchodného styku	14	35 725	626	35 099
		35 725	626	35 099

31. december 2024

<i>v tisícoch eur</i>	Poznámka	Hrubá účtovná hodnota	Zníženie hodnoty	Zostatková hodnota
Pohľadávky z obchodného styku	14	50 851	-919	49 932
		50 851	-919	49 932

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku je nasledovný:

<i>v tisícoch eur</i>	2025	2024
K 1. januáru	919	577
Tvorba opravnej položky	69	475
Použitie opravnej položky	-362	-133
K 31. decembru	625	919

K použitiu opravnej položky dochádza pri úhrade alebo odpísaní pohľadávky po splatnosti, ku ktorej bola v minulosti vytvorená opravná položka. Tvorba a zrušenie opravnej položky sa vykazuje v položke ostatné prevádzkové náklady.

Na základe skúseností s úhradou pohľadávok v minulosti a rozsiahlej analýzy úverového ratingu príslušných zákazníkov, je Spoločnosť presvedčená, že neznehodnotenú pohľadávku, ktoré sú po lehote splatnosti budú zaplatené.

Viac informácií o účtovných metódach a zásadách pri posudzovaní zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je uvedených v bode 4. h) Zníženie hodnoty.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti. Likvidita je riadená na úrovni skupiny tak, aby bolo zabezpečená likvidita v rámci skupiny a zároveň, že Spoločnosť bude mať peňažné prostriedky vždy k dispozícii na splnenie svojich záväzkov v lehote splatnosti, pri bežných aj neobvyklých podmienkach, bez toho, aby vykazala neprijateľné straty.

V prípade potreby Spoločnosť používa na financovanie prevádzkových potrieb cash-poolingový účet a krátkodobé úvery, kým na financovanie investícií používa dlhodobé úvery. Spoločnosť pripravuje mesačné, štvrťročné a ročné plány toku peňazí na riadenie likvidity. Tieto sú používané pri centrálnej kalkulácii likvidity na úrovni skupiny na pravidelnej báze.

Tabuľka uvedená nižšie analyzuje finančné záväzky Spoločnosť podľa zostatkovej doby splatnosti. Údaje uvedené v tabuľke predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky. Sumy splatné do 12 mesiacov sa rovnajú ich účtovnej hodnote, pretože dopad diskontovania je nevýznamný.

31. december 2025

<i>v tisícoch eur</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Menej ako 1 rok</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Úvery a pôžičky (bez záväzkov z nájmu)	19	47 176	27 176	20 000	-
Záväzky z nájmu	19, 31	14 238	5 599	8 639	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	22	176 776	176 776	-	-
		238 190	209 551	28 639	-

31. december 2024

<i>v tisícoch eur</i>	Poznámka	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Úvery a pôžičky (bez záväzkov z nájmu)	19	40 164	10 164	30 000	-
Záväzky z nájmu	19, 30	17 605	4 413	12 183	1 009
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	21	165 045	165 045	-	-
		222 814	179 622	42 183	1 009

Očakávané doby splatnosti sa významne nelíšia od zmluvnej doby splatnosti.

Nadmerná koncentrácia rizika

Ku koncentráciám rizika dochádza, keď je do podobných obchodných aktivít, alebo v rovnakom geografickom regióne zapojených viacero protistrán alebo majú ekonomické charakteristiky, ktoré by spôsobili ich schopnosť plniť zmluvné záväzky povinnosti, ktoré majú byť podobne ovplyvnené zmenami ekonomických, politických alebo iných podmienok. Koncentrácie označujú relatívnu citlivosť výkonnosti Spoločnosti na vývoj ovplyvňujúci konkrétne odvetvie. Aby sa predišlo nadmernej koncentrácii rizika, zásady a postupy Spoločnosti obsahujú špecifické usmernenia zamerané na udržiavanie diverzifikovaného portfólia. Identifikované koncentrácie rizík sú riadené a kontrolované podľa daných postupov a usmernení.

Obrat najvýznamnejšieho zákazníka v roku 2025 bol 109 204 tisíc EUR, čo predstavuje 16,6 % celkového obratu Spoločnosti. Obrat ďalších dvoch významných zákazníkov bol vo výške 68 397 tisíc EUR a 58 920 tisíc EUR, čo predstavuje 9,1 % a 7,9% celkového obratu Spoločnosti.

Obrat najvýznamnejšieho zákazníka v roku 2024 bol 182 934 tisíc EUR, čo predstavuje 26,9 % celkového obratu Spoločnosti. Obrat ďalších dvoch významných zákazníkov bol vo výške 157 550 tisíc EUR a 96 121 tisíc EUR, čo predstavuje 23,2 % a 14,1 % celkového obratu Spoločnosti.

Trhové riziko

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

Úrokové riziko

Spoločnosť má pôžičky od spriaznenej spoločnosti s pohyblivou úrokovou sadzbou (bod 19 poznámok). Úrokové riziko je riziko, že fluktuácia úrokových sadzieb ovplyvní hodnotu finančných záväzkov vo výkaze finančnej pozície Spoločnosti a úrokových nákladov vo výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia. Toto riziko je riadené centrálné na úrovni skupiny používaním derivátových nástrojov, najmä úrokových swapov.

Zmena úrokovej sadzby o 100 základných bodov ku koncu účtovného obdobia by ovplyvnila výsledok hospodárenia o 472 tisíc EUR (účtovné obdobie končiacie 31. decembra 2024: o 402 tisíc EUR). Táto analýza predpokladá, že všetky ostatné faktory ostanú nezmenené.

Menové riziko

Menové riziko vzniká, keď sú budúce obchodné transakcie alebo majetok a záväzky vyjadrené v inej mene ako je funkčná mena Spoločnosti.

Spoločnosť je vystavená menovému riziku pri hotovosti a nákupoch, ktoré sú čiastočne vyjadrené v inej mene než je euro, ktoré je funkčnou menou Spoločnosti. Z ostatných mien používa Spoločnosť ojedinele USD, CZK, GBP a iné. Prípadná zmena hodnoty eura oproti ostatným menám nebude mať významný vplyv na výsledok hospodárenia Spoločnosti, nakoľko prevažná časť transakcií je realizovaná v eurách. Z toho dôvodu nebola analýza citlivosti na menové riziká vykonaná a nie je preto ani zverejnená.

Spoločnosť v účtovnom období končiacom sa 31. decembra 2023 uzatvorila menové forwardové kontrakty za účelom zabezpečenia peňažných tokov z predaja výrobkov. Spoločnosť má uzatvorené menové forwardy na nákup USD v celkovej hodnote 12 400 tisíc USD so spoločnosťou HELLA GmbH & Co. KGaA, Rixbecker Strasse 75, 59 552 Lippstadt, Nemecko. Forwardy sú splatné v období január 2025 až február 2026, pozri bod 16 poznámok.

Tabuľka uvádza otvorené menové forwardové kontrakty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka:

v tisícoch eur

Otvorené menové forwardové kontrakty	K 31. decembru 2025		K 31. decembru 2025	
	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	Zabezpečenie peňažných tokov	Určené na obchodovanie	Zabezpečenie peňažných tokov	Určené na obchodovanie
<u>Predaj výrobkov</u>				
do 3 mesiacov	-24	-	600	-
od 3 do 12 mesiacov	1	-	200	-
nad 12 mesiacov	1	-	200	-

v tisícoch eur

Otvorené menové forwardové kontrakty	K 31. decembru 2025		K 31. decembru 2024	
	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	Zabezpečenie peňažných tokov	Určené na obchodovanie	Zabezpečenie peňažných tokov	Určené na obchodovanie
<u>Predaj výrobkov</u>				
do 3 mesiacov	159	-	2 900	-
od 3 do 12 mesiacov	210	-	4 500	-
nad 12 mesiacov	30	-	600	-

Posilnenie kurzu EUR voči USD o 10 % by malo pozitívny dopad na reálnu hodnotu týchto derivátov vo výške 868 tisíc EUR (účtovné obdobie končiacie 31. decembra 2024: 853 tisíc EUR).

Pohyb v rezervnom fonde zo zabezpečovacích derivátov sa uvádza v bode 18 poznámok.

Riadenie kapitálu

Spoločnosť definuje kapitál ako vlastné imanie. Zasadou Spoločnosti je udržať silný kapitálový základ a tak si udržať budúci vývoj podnikateľskej činnosti. Kapitálové potreby Spoločnosti sú zabezpečované prostredníctvom úverov a pôžičiek a nie zmenami základného imania. Neboli poskytnuté významné opcie na podiely zamestnancom ani tretím stranám.

Kapitál Spoločnosti je riadený na úrovni Skupiny. Na lokálnej úrovni Spoločnosť monitoruje pomer vlastného imania a záväzkov v súlade s ustanovením § 67a Obchodného zákonníka o úpadku a kríze spoločností.

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

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

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali iné udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.



Giovanni Salatin
konateľ

Dátum