

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

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

2. Údaje o neobmedzenom ručení

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

3. Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovnú závierku spoločnosti HOVAL, s.r.o. za rok 2024/2025 schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 11. júna 2025.

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

4. Právny dôvod zostavenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadna individuálna účtovná závierka spoločnosti HOVAL, s.r.o. Bola zostavená za účtovné obdobie od 1. apríla 2025 do 31. marca 2026 podľa slovenských právnych predpisov, a to zákona o účtovníctve a postupov účtovania pre podnikateľov.

5. Informácie o skupine

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

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

Spoločnosť nie je materskou spoločnosťou v inej účtovnej jednotke.

6. Zamestnanci - HR

Názov položky	2024/2025	2025/2026
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	315	330
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	311	329
z toho: vedúci zamestnanci	13	13

Spoločnosť HOVAL, s.r.o. zaznamenala v účtovnom roku 2025/2026 mierny nárast priemerného počtu zamestnancov o 15 zamestnancov. Nárast stavu zamestnancov súvisí so štruktúrnymi zmenami vo výrobnom procese spoločnosti, nárast podielu výroby tepelných čerpadiel.

7. Členovia orgánov spoločnosti

Orgán	Funkcia	Meno
	Konateľ	Ing. Robert Kasanický
	Konateľ	Ing. Tomáš Hornák
Štatutárne orgány	Prokurista	Slavomír Lichner
	Prokurista	Zuzana Lúčanová

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

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

II. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

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

Účtovná závierka za rok 2025/2026 bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti. Spoločnosť sa podľa Obchodného zákonníka nachádza v kríze, nakoľko pomer vlastného imania a záväzkov je nižší ako 8 ku 100. K 31.3.2026 je na úrovni 7,23 ku 100. Situácia nastala z dôvodu výstavby nového závodu na výrobu tepelných čerpadiel. Táto situácia vyžaduje podporu a finančnú angažovanosť materskej spoločnosti, ktorá pokrýva prevádzkové a kapitálové výdaje prostredníctvom cash poolingových operácií.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Odpisovanie

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

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

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

2. Dlhodobý hmotný majetok

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

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

Odpisovanie

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

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Stavby	15-20-40	6,6-5-2,5 %	rovnomerná
Stroje, prístroje a zariadenia	5-8-10-12	20-12,5-10-8,3 %	rovnomerná
Dopravné prostriedky	5-8-10	20-12,5-10 %	rovnomerná
Inventár	3-5-10	33,3-20-10 %	rovnomerná
Ostatný majetok (majetok s OC 1 000 – 1 700 EUR)	2	50 %	rovnomerná

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

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

3. Finančné účty

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

4. Zásoby

Zásoby obstarané kúpou:

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

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

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

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou:

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

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

5. Pohľadávky

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

6. Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

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

7. Závazky

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

8. Rezervy

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

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

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

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

9. Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

10. Vlastné imanie

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

11. Transakcie v cudzích menách

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

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

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

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

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

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

12. Výnosy

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

13. Operatívny lízing

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

14. Daň z príjmu

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

15. Odložené dane

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

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

Odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok sa neúčtuje pri:

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

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

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

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane. Ak táto sadzba dane z príjmov nie je známa, použije sa sadzba dane z príjmov platná v nasledujúcom účtovnom období.

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

16. Oprava významných chýb minulých období

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

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

31. marec 2026

<i>Riadok súvahy</i>	<i>Aktivované náklady na vývoj</i>	<i>Softvér</i>	<i>Oceniteľné práva</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Ostatný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>Poskytnuté preddavky</i>	<i>Celkom</i>
	004	005	006	007	008	009	010	003
Prvotné ocenenie								
K 1. aprílu 2025		77 355						77 355
Prírastky								0
Úbytky		63 775						63 775
Presuny		46 004						46 004
K 31. marcu 2026	0	59 584	0	0	0	0	0	59 584
Oprávky								
K 1. aprílu 2025		76 477						76 477
Prírastky		12 380						12 380
Úbytky		63 775						63 775
K 31. marcu 2026	0	25 082	0	0	0	0	0	25 082
Opravná položka								
K 1. aprílu 2025								0
Prírastky								0
Úbytky								0
K 31. marcu 2026	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota								
K 1. aprílu 2025	0	878	0	0	0	0	0	878
K 31. marcu 2026	0	34 502	0	0	0	0	0	34 502

31.marec 2025

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

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

31. marec 2026

<i>Riadok súvahy</i>	<i>Pozemky</i> 012	<i>Stavby</i> 013	<i>Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí</i> 014	<i>Pestova- tel'ské celky trvalých porastov</i> 015	<i>Základné stádo a ťažné zvieratá</i> 016	<i>Ostatný dlhodobý hmotný majetok</i> 017	<i>Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok</i> 018	<i>Poskytnuté preddavky</i> 019	<i>Celkom</i> 011
Prvotné ocenenie									
K 1. aprílu 2025	434 179	10 678 708	14 506 809	0	0	0	39 298 743	8 664 379	73 582 818
Prírastky		821 234	7 770 706				767 317	81 622	9 440 879
Úbytky		101 926	2 357 301				0	0	2 459 227
Presuny		23 356 451	24 533 417			0	-39 271 493	-8 664 379	-46 004
K 31. marc 2026	434 179	34 754 467	44 453 631	0	0	0	794 567	81 622	80 518 466
Oprávky									
K 1. aprílu 2025		6 770 567	11 063 311	0	0	0	0	0	17 833 878
Prírastky		1 175 588	3 083 568						4 259 156
Úbytky		101 926	2 302 660			0			2 404 586
K 31. marc 2026	0	7 844 229	11 844 219	0	0	0	0	0	19 688 448
Opravná položka									
K 1. aprílu 2025									0
Prírastky									0
Úbytky/Presuny									0
K 31. marc 2026	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota									
K 1. aprílu 2025	434 179	3 908 141	3 443 498	0	0	0	39 298 743	8 664 379	55 748 940
K 31. marc 2026	434 179	26 910 238	32 609 412	0	0	0	794 567	81 622	60 830 018

Súčet presunov za rok 2025/2026 za dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok sa rovná nule.

31. marec 2025

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

1.3. Spôsob a výška poistenia dlhodobého nehmotného a hmotného majetku

Poistený majetok	Poistné riziká/druh majetku	Poistná suma
Dlhodobý majetok - budovy	požiar, dym, explózia, záplava, búrka	39 000 000
Dlhodobý majetok - stroje a ostatné zariadenia	požiar, dym, explózia, záplava, búrka	60 000 000

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

Dlhodobý majetok	31. marec 2026
Dlhodobý majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	-20.000.000 CHF
Dlhodobý majetok, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať	-

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

2. Výskumná a vývojová činnosť

Náklady pre uplatnenie odpočtu výdavkov na výskum a vývoj:

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

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

31. marec 2026

Položka	Riadok	Stav k 1. 4. 2025	Tvorba	Zúčtovanie z dôvodu zániku opodstat- nenosti	Zúčtovanie z dôvodu vyrazenia majetku z účtovníctva	Stav k 31. 03. 2026
Materiál	35	1 290 081	0	128 328		1 161 753
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	36	56 660	22 859	0		79 519
Výrobky	37	20 632	0	16 023		4 609
Zvieratá	38	0				0
Tovar	39	2 038	26 911	0		28 949
Poskytnuté preddavky	40	0				0
Spolu	34	1 369 411	49 770	144 351	0	1 274 830

31. marec 2025

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

Zníženie úžitkovej hodnoty zásob bolo zohľadnené vytvorením opravnej položky.

4. Pohľadávky

4.1. Opravné položky k pohľadávkam

<i>Položka</i>	<i>Riadok</i>	<i>Stav k 1. 4. 2025</i>	<i>Tvorba</i>	<i>Zúčtovanie z dôvodu zániku opodstat- nenosti</i>	<i>Zúčtovanie z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva</i>	<i>Stav k 31. 03. 2026</i>
Pohľadávky z obchodného styku	54	5 000	20 000	5 000		20 000
Spolu	54	5 000	20 000	5 000	0	20 000

Výška opravnej položky za predchádzajúce účtovné obdobie: 5 000 EUR.

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31.3.2026 EUR	31.3.2025 EUR
Pohľadávky v lehote splatnosti	7.833.773	3.437.895
Pohľadávky po lehote splatnosti	23.011	28.575
Spolu	7.856.784	3.466.470

4.2. Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky:

	31. 3. 2026 EUR	31. 3. 2025 EUR
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
- zdaniteľné	-2 984 634	-1 147 302
- odpočítateľné	1 753 151	1 753 650
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	2 696 525	2 050 100
Nevyužitá daňová odpočty a iné daňové nároky	0	0
Sadzba dane z príjmov (v %)	24	24
Odložená daňová pohľadávka	351 610	637 548

Odložená daňová pohľadávka je však vo výške 0,- EUR. Spoločnosť nepredpokladá vytvorenie pozitívneho základu na umorenie odloženej daňovej pohľadávky v blízkom období. Nábehová krivka výroby a predaja tepelných čerpadiel je plytšia ako boli pôvodné projekcie projektu. V prípade dosiahnutia pozitívneho daňového základu bude spoločnosť prioritne umorovať straty minulých období

Okrem vyššie uvedeného bol spoločnosti priznaný nárok na úľavu na dani z príjmov od Ministerstva hospodárstva SR v celkovej výške 8 mil. EUR, na ktorú bude mať spoločnosť nárok po splnení podmienok uvedených v rozhodnutí Ministerstva hospodárstva SR.

5. Finančné účty

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

Položka	31.3.2026	31.3.2025
Peňažné prostriedky		
Pokladňa, ceniny	473	416
Bankové účty bežné	100 725	1 397 321
Bankové účty termínované	0	1 286 365
Peniaze na ceste		
Spolu	101 198	2 684 102

6. Časové rozlíšenie

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

	31. 3. 2026 EUR	31. 3. 2025 EUR
Náklady budúcich období - krátkodobé		
daň z nehnuteľností	45 694	25 571
Ostatné	7 205	14 097
Spolu náklady budúcich období - krátkodobé	52 899	39 668
Príjmy budúcich období	4 271	
Spolu	57 170	39 668

IV. ÚDAJE VYKÁZANÉ NA STRANE PASÍV SÚVAHY

1. Vlastné imanie

1.1. Informácie o vlastnom imaní

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

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

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

1.2. Rozdelenie účtovného zisku alebo vyrovnanie straty za rok 2024/2025

Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia o rozdelení hospodárskeho výsledku za rok 2024/2025 strata vo výške 2 547 631,48 EUR bude uhradená z nerozdeleného zisku z minulých rokov.

Položka	31.3.2025
Účtovná strata	-2 547 631
Vyrovnanie straty v roku 2025/2026	
Prídel do zákonného rezervného fondu	-
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	-
Prídel do sociálneho fondu	-
Prídel na zvýšenie základného imania	-
Úhrada straty zo zisku minulých období	-2 547 631
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	-
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom	-
Iné	-
Spolu	-2 547 631

1.3. Návrh na vysporiadanie zisku bežného obdobia

Spoločnosť predpokladá že zisk bežného roka bude použitý na umorovanie strát minulých období.

2. Rezervy

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

31. marec 2026

Položka	Stav k 1. 4. 2025	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31. 3. 2026
Dlhodobé rezervy	196 845	31 121	14 444	0	213 522
<i>Dlhodobé zákonné rezervy (r. 119)</i>	<i>0</i>				<i>0</i>
<i>Ostatné dlhodobé rezervy (r. 120)</i>	<i>196 845</i>	<i>31 121</i>	<i>14 444</i>		<i>213 522</i>
Krátkodobé rezervy	437 912	507 897	414 686	23 151	507 972
Krátkodobé zákonné rezervy (r. 137)	277 267	272 724	277 267	0	272 724
<i>z toho:</i>					
<i>nevyčerpané dovolenky</i>	<i>277 267</i>	<i>272 724</i>	<i>277 267</i>	<i>0</i>	<i>272 724</i>
<i>ostatne zakonne rezervy</i>	<i>0</i>				<i>0</i>
Ostatné krátkodobé rezervy (r. 138)	160 645	235 173	137 419	23 151	235 248
<i>z toho: rezerva na cestovné</i>	<i>0</i>		<i>0</i>		<i>0</i>
<i>rezerva na odmeny</i>					<i>0</i>
<i>rezerva na 13. plat</i>	<i>121 322</i>	<i>141 206</i>	<i>121 322</i>		<i>141 206</i>
<i>ostatne rezervy</i>	<i>28 505</i>	<i>83 464</i>	<i>5 278</i>	<i>23 151</i>	<i>83 540</i>
<i>audit</i>	<i>10 819</i>	<i>10 503</i>	<i>10 819</i>		<i>10 503</i>

Dlhodobá rezerva na odchodné bude použitá postupne v nasledujúcich rokoch (od 4/2026) podľa odchodu pracovníkov do dôchodku. Krátkodobé rezervy budú použité v nasledujúcom účtovnom období (predpoklad použitia v 4/2026 – 3/2027). Pod ostatnými krátkodobými rezervami spoločnosť vykazuje aj krátkodobú časť rezervy na odchodné.

31. marec 2025

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

3. Závazky

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

3.1. Štruktúra záväzkov

<i>Položka</i>	<i>Riadok</i>	<i>Spolu k 31. 3. 2026</i>	<i>Spolu k 31. 3. 2025</i>
Krátkodobé záväzky:			
Závazky po lehote splatnosti		73 438	2 860 671
Závazky v lehote splatnosti		57 420 191	44 088 583
Spolu krátkodobé záväzky	122	57 493 629	46 949 254
Dlhodobé záväzky:			
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov		34 774	25 505
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov		0	0
Spolu dlhodobé záväzky	102	34 774	25 505

Spoločnosť má v záväzkoch aj investičný úver poskytnutý od Commerzbank v celkovej výške 20.160.000 CHF. Krátkodobá časť po prepočte na eurá bola za aktuálny hospodársky rok vo výške 5.351.316 EUR a dlhodobá časť vo výške 16.576.028 EUR.

Názov položky	Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v eurách za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v príslušnej mene za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Dlhodobé bankové úvery						
Commerzbank 922515221/63040053	CHF	3.2	2028	6 000 000.00	6 525 996.00	8 000 000.00
Commerzbank 922515220/63040053	CHF	3.25	2031	7 500 000.00	8 157 493.00	8 750 000.00
Commerzbank 9225152 00104 63040053	CHF	denná úroková sadzba SARON + 1,85%	2029	6 660 000.00	7 243 855.00	8 330 000.00
Krátkodobé bankové úvery						
Commerzbank 922515221/63040053						
Commerzbank 922515220/63040053						

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

3.2. Závazky zo sociálneho fondu

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

	31.3.2026	31.3.2025
Začiatočný stav sociálneho fondu	25 505	43 511
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	42 131	55 579
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	0	0
Ostatná tvorba sociálneho fondu		
Tvorba sociálneho fondu celkom	42 131	55 579
Čerpanie sociálneho fondu	32 862	73 585
Konečný zostatok sociálneho fondu	34 774	25 505

4. Časové rozlíšenie

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

	31. 3. 2026	31. 3. 2025
	EUR	EUR
Výnosy budúcich období - krátkodobé		
Výdavky budúcich období - krátkodobé		21 007
-		0
- Ostatné výdavky budúcich období	8	21 007
Spolu	8	21 007

V. INFORMÁCIE O POLOŽKÁCH VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. Tržby z predaja tovaru, vlastných výrobkov a služieb

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa hlavných oblastí odbytu:

Oblasť odbytu	31.3.2026		31.3.2025	
	EUR	%	EUR	%
Slovensko	10	0,00%	20 363	0,0%
Zahraničie celkom	66 859 308	100,0%	44 190 633	100,0%
z toho:				
Lichtenštajnsko	66 859 308	100,00%	44 161 517	99,93%
Švajčiarsko				
Čína	0		13 825	
Anglicko				
Rakúsko, Nemecko, ČR	0	0,00%	15 291	0,03%
Predaj celkom	66 859 318	100%	44 210 996	100%

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

Položka	31.3. 2026	31.3. 2025
Tržby za vlastné výrobky	64 474 034	42 208 444
Tržby z predaja služieb	1 666 356	1 349 444
Tržby za tovar	718 928	653 108
Výnosy zo zákazky		
Výnosy z nehnuteľnosti na predaj		
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou		
Čistý obrat celkom	66 859 318	44 210 996

2. Zmena stavu vnútroorganizačných zásob

Položka	Zmena stavu vnútroorganizačných zásob				
	Stav k 31. 3. 2026	Stav k 31. 3. 2025	Stav k 31. 3. 2024	2025/2026	2024/2025
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	4 482 022	1 811 227	2 750 873	2 670 795	-939 646
Výrobky	543 670	786 976	1 127 156	-243 306	-340 180
Zvieratá				0	0
Spolu	5 025 692	2 598 203	3 878 029	2 427 489	-1 279 826
Manká a škody	x	x	x	22 242	17 204
Reprezentačné	x	x	x		
Opravné položky	x	x	x	-6 835	48 801
iné	x	x	x		
Zmena stavu vo výkaze ziskov a strát	x	x	x	2 442 896	-1 213 822

3. Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti

	31.3.2026 EUR	31.3.2025 EUR
Prebytky	284 734	66 740
Re-fakturácie	229 290	338 432
Iné	32 101	51 913
Spolu	546 125	457 085

4. Osobné náklady

Celková suma osobných nákladov

	2025/26	2024/25
Mzdové náklady	8 321 965	7 172 981
Sociálne poistenie	2 082 096	1 828 134
Zdravotné poistenie	900 446	777 824
Sociálne zabezpečenie	573 567	555 640
Spolu	11 878 074	10 334 580

5. Kurzové zisky

	31.3.2026 EUR	31.3.2025 EUR
Kurzové zisky	1 626 747	563 324
Kurzové zisky účtované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	10 034	536 177
Spolu	1 636 781	1 099 501

6. Náklady na poskytnuté služby

	31.3.2026	31.3.2025
	EUR	EUR
Opravy a údržba	691 873	330 086
Doprava	132 269	117 651
Nájomné	476 870	659 493
Ochrana objektu	108 165	229 382
Náklady externých pracovníkov	18 042	16 985
Cestovné	74 927	101 206
Externé opracovanie výrobkov	295 637	357 470
IT služby	31 379	41 599
Manažérske poplatky	0	0
Náklady na reprezentáciu	114 130	78 075
Audit a poradenstvo	63 198	84 517
Iné	863 931	365 116
Spolu	2 870 421	2 381 580

7. Ostatné náklady na hospodársku činnosť

	31.3.2026	31.3.2025
	EUR	EUR
Manká a škody	235 180	136 742
Iné	99 596	122 605
Spolu	334 776	259 347

8. Kurzové straty

	31.3.2026	31.3.2025
	EUR	EUR
Kurzové straty	1 313 599	1 551 059
Kurzové straty účtované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka	1 033 315	7 453
Spolu	2 346 914	1 558 512

9. Náklady za audit a poradenstvo

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

	31.3.2026	31.3.2025
	EUR	EUR
Náklady na overenie individuálnej účtovnej zvierky audítorm alebo audítorskou spoločnosťou	18 612	17 948
Iné uisťovacie služby	0	0
Daňové poradenstvo	0	
Ostatné neaudítorské služby	290	380
Spolu	18 902	18 328

VI. DAŇ Z PRÍJMOV

Sadzba dane z príjmov pre rok 2025/2026 je 24 % (r. 2024/2025: 21%). Spoločnosť nemala žiadne úľavy z daní.

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

	2025/2026			2024/2025		
	Základ dane	Daň	Daň	Základ dane	Daň	Daň
	EUR	EUR	%	EUR	EUR	%
Výsledok hospodárenia pred zdanením	895 858			-2 547 631		
z toho teoretická daň 24%/21%		215 006	24,00 %		-535 003	21,00 %
Daňovo neuznané náklady	846 271	203 105	22,67 %	1 085 532	227 962	-8,95 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-2 388 553	-573 253	-63,99 %	-374 042	-78 549	3,08 %
Využitie daňovej straty		0	0,00 %	0	0	0,00 %
Využitie daňových odpočtov a iných daňových nárokov	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Daň vyberaná zrážkou	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
	-646 424	-155 142	-17,32 %	-1 836 141	-385 590	15,14 %
Splatná daň		3 840	0,43 %		3 840	-0,15 %
Splatná daň z dodatočeného DPPO		0	0,00 %		0	0,00 %
Odložená daň		0	0,00 %		0	0,00 %
Celková vykázaná daň		3 840	0,43 %		3 840	-0,15 %

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

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

V zmysle zákona o správe daní a poplatkov a ostatných zákonov z oblasti daňového práva môžu byť v spoločnosti vykonané kontroly daňových priznaní spätne za obdobie 5 rokov. V dôsledku toho sú k 31.3.2025 daňové priznania spoločnosti za roky končiace sa 31.3.2021 až 31.3.2025 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly. K závierkovému dňu spoločnosť nevie stanoviť dopad prípadných kontrol na finančné povinnosti spoločnosti.

Finančné povinnosti

Spoločnosť má v nájme 15 osobných automobilov (operatívny leasing), 13 vysokozdvížných vozíkov (operatívny leasing), skladové, kancelárske a parkovacie priestory. Predpokladané nájomné na nasledujúce účtovné obdobie je cca 207 000 €.

VIII. VÝZNAMNÉ SKUTOČNOSTI, KTORÉ NASTALI PO SÚVAHOVOM DNI

Po 31. marci 2026 do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali uvedenie v účtovnej závierke k 31. marcu 2026.

IX. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZENÉ OSOBY

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

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

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

Zostatky a transakcie za rok končiaci sa 31. marca 2026					
Spriaznené osoby	Pohľadávky	Závazky	Nákupy	Predaje	Iné
Hoval Aktiengesellschaft	7 730 445	51 561 948	1 066 030	67 088 598	
Hoval SK			2 448		
Hoval Ltd.			572 051		
Hoval Schweiz AG					
Hoval Gesellschaft m.b.H.					
Hoval Holding					
Hoval AB				31 408	
YADOS GMBH		158 749	4 568 511		
Hoval Oriental (Langfang)		704	34 931		
Spolu	7 730 445	51 721 401	6 243 971	67 120 006	0

Pod záväzkami za Hoval Ag Lichtenštajnsko je uvedená aj pôžička (cash pooling): k 31.3.2026 vo výške 51.444.522 EUR (k 31.3.2025: 37.975.832 EUR).

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

Spriaznená osoba	Kód druhu obchodu	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
		31.3.2026	31.3.2025
Hoval Aktiengesellschaft (LI)	1a	596 459	654 741
Hoval Aktiengesellschaft (LI)	1b	8 588	50 255
Hoval Aktiengesellschaft (LI)	1c	460 983	543 048
Hoval Gesellschaft (AT)	1b	0	0
Hoval Holding	1b		
Hoval Ltd.	1a	1 076	104 622
Hoval Ltd.	1c	570 976	
Hoval AB (SE)	1		
Hoval SK	1b	2 448	26 576
YADOS	1a	4 568 511	557 691
YADOS	1c	0	2 960
Hoval Oriental	1a	34 931	210 325
Hoval Aktiengesellschaft (LI)	2a	65 192 962	42 847 118
Hoval Aktiengesellschaft (LI)	2b	0	0
Hoval Oriental	2b	0	0
Hoval Ltd.	2		
Hoval AB (SE)	2b	31 408	
YADOS	2a	0	76 914
Hoval Aktiengesellschaft (LI)	3	1 666 346	1 314 399
Hoval Ltd.	3		
Hoval SK	3	0	20 345
Hoval Oriental	3		
Hoval Schweiz AG	3		
Hoval Gesellschaft (AT)	3	0	858
YADOS	3		
Hoval Oriental	3	0	13 825
Hoval Aktiengesellschaft (LI)	8	51 444 522	37 975 832
Hoval Aktiengesellschaft (LI)	11	229 290	371 289

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

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

X. PREHĽAD ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

31. marec 2026

Položka	Stav k 1.4.2025	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.3.2026
Základné imanie	663 879				663 879
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	0				0
Zmena základného imania	0				0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0				0
Emisné ážio	0				0
Ostatné kapitálové fondy	4 000 000				4 000 000
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	0				0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0				0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0				0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0				0
Zákonný rezervný fond	66 388				66 388
Nedeliteľný fond	0				0
Štatutárne fondy a ostatné fondy	0				0
Nerozdelený zisk minulých rokov	2 745 594			-2 551 471	194 123
Neuhradená strata minulých rokov	0				0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-2 551 471	892 018		2 551 471	892 018
Ostatné položky vlastného imania	0				0
Účet 491 – Vlastné imanie fyzickej osoby – podnikateľa	0				0
Spolu	4 924 390	892 018	0	0	5 816 408

Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia o rozdelení hospodárskeho výsledku za rok 2024/2025 strata vo výške 2 551 471 EUR bola hrazená z nerozdeleného zisku z minulých rokov.

31. marec 2025

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

XI. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31.3.2026

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

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

Štruktúra peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov:

Položka	Účet	31.3.2026	31.3.2025
Peniaze	211	473	416
Ceniny	213		0
Účty v bankách	221,1	100 725	2 683 686
Kontokorentný účet	221,2		
Krátkodobý finančný majetok – akcie	251,2		
Krátkodobý finančný majetok – dlhopisy	252,2	-	-
Spolu		101 198	2 684 102

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

Prílohy:

Tabuľka č. 1 – Prehľad peňažných tokov

Označenie položky	Obsah položky		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
A.	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov	+/-	895 858	-2 547 631
A.1.	Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov /súčet A.1.1 až A.1.13./	+/-	5 190 556	2 737 678
A.1.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku	+	4 271 535	1 459 096
A.1.2.	Zostatková hodnota dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku účtovaná pri vyradení tohto majetku do nákladov na bežnú činnosť, s výnimkou jeho predaja	+		
A.1.3.	Odpisy opravnej položky k odplatne nadobudnutému majetku	+/-		
A.1.4.	Zmena stavu krátkodobých/dlhodobých rezerv	+/-	86 737	148 084
A.1.5.	Zmena stavu opravných položiek	+/-	-79 582	476 047
A.1.6.	Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov	+/-	-38 501	-146 675
A.1.7.	Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov	-		
A.1.8.	Úroky účtované do nákladov	+	687 452	814 856
A.1.9.	Úroky účtované do výnosov	-	-6 266	-146 027
A.1.10.	Kurzový zisk vyčíslený k peňažným prostriedkom a peňaž. ekvivalent. ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	-	-996	-46
A.1.11.	Kurzová strata vyčíslená k peňažným prostriedk. a peňaž. ekvivalent. ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	+	14 264	5 601
A.1.12.	Výsledok z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent	+/-	20 733	-10 000
A.1.13.	Ostatné položky nepeňažného charakteru, ktoré ovplyvňujú výsledok hospodárenia z bežnej činnosti, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov	+/-	235 180	136 742
A.2.	Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu, ktorý sa na účely tohto opatrenia rozumie rozdiel medzi bežným majetkom a krátkodobými záväzkami s výnimkou položiek obežného majetku, ktoré sú súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti /súčet	+/-	-7 645 956	-1 842 811
A.2.1	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	-/+	-4 390 314	-1 888 727
A.2.2	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti	+/-	-2 915 046	34 674
A.2.3	Zmena stavu zásob	+/-	-340 596	11 242
A.2.4	Zmena stavu krátkodobého finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	+/-		
A*	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov /súčet Z/S+ A.1.+A.2./		-1 559 542	-1 652 764
A.3.	Príjate úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičnej činnosti	+	6 266	146 027
A.4.	Výdavky na zaplatené úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do finančnej činnosti	-		
A.5.	Príjmy z dividend a iných podielov na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností	+		
A.6.	Výdavky na dividendy a iné podiely na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností	-		
A**	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti /súčet A*+A.3. až A.6./		-1 553 276	-1 506 737
A.7.	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností alebo finančných činností	+/-	-3 840	98 930
A.8.	Príjmy vynimocného rozsahu alebo vyskytu vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť	+		
A.9.	Výdavky vynimocného rozsahu alebo vyskytu vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť	-		
A***	Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti /súčet A**+A.7. až A.9./		-1 557 116	-1 407 807

B.	Peňažné toky z investičnej činnosti			
B.1	Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	-		
B.2	Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	-	-9 440 877	-30 297 470
B.3.	Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo obchodovanie (+)	+		
B.4.	Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku	+		
B.5.	Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	+	33 908	10 000
B.6.	Príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie	+		
B.7.	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku	-		
B.8.	Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku	+		
B.9.	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou tretím osobám s výnimkou dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku	-		
B.10.	Príjmy zo splácania pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou tretím osobám s výnimkou pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku	+		
B.11.	Príjaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností	+		
B.12.	Príjmy z dividend a iných podielov na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností	+		
B.13.	Výdavky súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa tieto výdavky považujú za peňažné toky z finančnej činnosti	-		
B.14.	Príjmy súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa tieto výdavky považujú za peňažné toky z finančnej činnosti	+		
B.15.	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak je ju možné začleniť do investičných činností	-		
B.16.	Príjmy výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na investičnú činnosť	+		
B.17.	Výdavky výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na investičnú činnosť	-		
B.18.	Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť	+		
B.19.	Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť	-		
B*	Čisté peňažné toky z investičnej činnosti /súčet B.1. až B.19./		-9 406 969	-30 287 470

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