
OBSAH

	Strana
Výkaz súhrnných ziskov a strát	2
Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní	4
Výkaz o peňažných tokoch	5
Poznámky k finančným výkazom	6-31

Marelli Kechnec Slovakia s.r.o.
Výkaz súhrnných ziskov a strát
Za rok končiaci 31. decembra 2025

(v tis. Eur)	Pozn.	2025	2024
Výnosy	3	185 661	229 972
Zmena stavu výrobkov a nedokončenej výroby		(2 992)	(112)
Spotreba surovín a materiálu	4	(138 970)	(175 294)
Osobné náklady	5	(16 982)	(17 490)
Náklady na záručné opravy	6	(714)	252
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	11-12	(14 979)	(14 784)
Ostatné prevádzkové výnosy	7	8 999	21 244
Ostatné prevádzkové náklady	8	(36 846)	(47 563)
Prevádzkový zisk (strata)		(16 823)	(3 775)
Zisk (strata) z derivátových operácií	15	0	0
Ostatné finančné náklady	9	(923)	(4 234)
Ostatné finančné príjmy		1 039	3 216
Zisk (strata) z finančnej činnosti		116	(1 018)
Zisk (strata) pred zdanením		(16 707)	(4 793)
Daň z príjmov	10	(4)	8 918
			4 125
Zisk (strata) po zdanení za účtovné obdobie		(16 711)	
Súhrnný zisk (strata) po zdanení za účtovné obdobie		(16 711)	4 125

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2025	31. december 2024
Aktíva			
Neobežný majetok			
Hmotný majetok	11	51 953	60 449
Nehmotný majetok	12	1 018	2 195
Odložená daňová pohľadávka	10	6 727	6 727
Obežný majetok			
Zásoby	13	27 499	36 522
Pohľadávky z obchodného styku	14	74 416	45 357
Ostatný finančný majetok	15	24 611	33 814
Peniaze a peňažné ekvivalenty	16	17	18
Ostatný krátkodobý majetok	17	4 957	5 645
Aktíva celkom		191 198	190 727
Vlastné imanie a záväzky			
Základné imanie	18	103 007	103 007
Ostatné fondy – zabezpečovacie obchody	18	0	0
Zákonný rezervný fond	18	5 961	5 961
Neuhradené straty	18	(44 662)	(28 056)
Vlastné imanie celkom		64 306	80 912
Dlhodobé záväzky			
Rezervy	6	5 858	6 567
Krátkodobé záväzky			
Úvery	19	6	139
Krátkodobé finančné záväzky	20	7 597	10 007
Záväzky z obchodného styku	21	95 924	75 703
Ostatné záväzky	21	14 786	15 327
Výnosy budúcich období	23	2 721	2 072
Záväzky celkom		126 892	109 815
Vlastné imanie a záväzky celkom		191 198	190 727

Marelli Kechnec Slovakia s.r.o.
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní
Za rok končiaci 31. decembra 2025

(v tis. EUR)	Základné imanie	Ostatné fondy – zabezpečovacie obchody	Zákonný rezervný fond	Nerozdelené zisky (neuhradené straty)	Celkom
Stav k 1. januáru 2024	103 007	-	5 961	(32 181)	76 787
Zabezpečovacie obchody	-	-	-	-	-
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	4 125	4 125
Stav k 31. decembru 2024	103 007	-	5 961	(28 056)	80 912
Zabezpečovacie obchody	-	-	-	-	-
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	(16 606)	(16 606)
Stav k 31. decembru 2025	103 007	-	5 961	(44 662)	64 306

Marelli Kechnec Slovakia s.r.o.
Výkaz o peňažných tokoch
Za rok končiaci 31. decembra 2025

(v tis. EUR)	Pozn.	2025	2024
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk (strata) za účtovné obdobie po zdanení		(16 711)	4 125
Nepeňažné operácie:			
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		14 979	14 784
Tvorba rezerv		(709)	(2 226)
Tvorba opravných položiek na majetok		1 955	948
Splatná daň z príjmu		4	522
Odložená daň		0	(1 698)
(Zisk) strata z predaja dlhodobého hmotného majetku		(73)	(883)
Nákladové úroky		89	2 323
Výnosové úroky		(1 039)	(3 216)
Kurzové rozdiely		(226)	16
Vplyv zmien pracovného kapitálu			
Zmena stavu pohľadávok		(29 059)	7 472
Zmena stavu záväzkov		19 680	(16 070)
Zmena v súčasných finančných operáciách		(2 626)	(4 291)
Zmena stavu zásob		8 305	1 289
Zmena stavu krátkodobého finančného majetku		9 891	5 788
Zmena stavu výnosov budúcich období		649	(2 216)
Ostatné		(724)	0
Zaplatené nákladové úroky		(89)	(2 323)
Zaplatené výnosové úroky		1 039	3 216
Zaplatená daň z príjmov		42	(554)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		5 377	7 006
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na obstaranie nehmotného dlhodobého majetku		0	(315)
Výdavky na obstaranie hmotného dlhodobého majetku		(5 318)	(9 066)
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		73	2 505
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(5 245)	(6 876)
Splátky úverov		(133)	(149)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(133)	(149)
Čistý prírastok /(úbytok) peňazí a peňažných ekvivalentov		(1)	(19)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		18	37
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia		17	18

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

a) Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno a sídlo	Marelli Kechnec Slovakia s.r.o. Priemyselný Park Kechnec Perínska cesta 275 044 58 Kechnec
Dátum založenia	23. január 2007
Dátum vzniku (podľa obchodného registra)	14. marec 2007
Hlavná činnosť	– výroba motorových vozidiel, motorov, dopravných prostriedkov, dielov a príslušenstva pre motorové vozidlá a iné dopravné prostriedky – nákup a predaj tovaru

Dňa 03.10.2019 spoločnosť Magneti Marelli Slovakia s.r.o. bola úradne premenovaná a zapísaná v obchodnom registri Slovenskej republiky pod menom Marelli Kechnec Slovakia s.r.o.

b) Zamestnanci

Názov položky	2025	2024
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	560	601
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	541	583
<i>z toho: vedúci zamestnanci</i>	18	18

Členom orgánov spoločnosti neboli poskytnuté žiadne peňažné ani nepeňažné príjmy a výhody.

c) Schválenie účtovnej závierky za rok 2024

Účtovnú závierku spoločnosti Marelli Kechnec Slovakia s.r.o., za rok 2024 schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 5. februára 2026.

d) Štruktúra spoločníkov a ich podiel na základnom imaní

Spoločník	Podiel na základnom imaní v eurách	%	Hlasovacie práva %
Marelli Europe S.p.A.	103 006 639	100	100
Spolu	103 006 639	100	100

e) Členovia orgánov spoločnosti

Orgán	Meno
konateľ	Gianluca Guarnieri
konateľ	Ing. Ján Vajda
konateľ	Mgr. Monika Toporová

f) Konsolidovaná účtovná závierka

2. mája 2019 CK Holdings Co., Ltd. (teraz Magneti Marelli CK Holdings Co., Ltd.), holdingová spoločnosť Calsonic Kansei Corporation (teraz Marelli Corporation), dokončila akvizíciu spoločnosti Magneti Europe SpA, teraz Marelli Europe SpA od Fiat Chrysler Automobiles N.V.

Spoločnosť Marelli Kechnec Slovakia s. r. o., je dcérskou spoločnosťou spoločnosti Marelli Europe S.p.A., so sídlom Viale Aldo Borletti 61/63, Corbetta (Miláno) 200 11, Taliansko ktorá má 100-percentný podiel na jej základnom imaní. Marelli Europe S.p.A. má výnimku z povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku nakoľko konsolidovanú účtovnú závierku zostavuje materská spoločnosť Marelli Automotive Lighting Reutlingen (Germany) GmbH, so sídlom Tubinger Strasse 123, Reutlingen Nemecko.

Spoločnosť Marelli Kechnec Slovakia s.r.o. nemá podiel v inej spoločnosti.

g) Neobmedzené ručenie

Marelli Kechnec Slovakia s.r.o., (ďalej len „spoločnosť“) nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej obchodnej spoločnosti.

h) Vyhlásenie o súlade

Táto účtovná závierka je koncoročnou nekonsolidovanou účtovnou závierkou spoločnosti Marelli Kechnec Slovakia s.r.o., ktorá bola vypracovaná za účtovné obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“), tak ako to vyžadujú slovenské právne predpisy a v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve. IFRS prijaté EÚ sa nelíšia od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board, „IASB“) okrem určitých štandardov a interpretácií, ktoré EÚ neschválila, ako sa uvádza v nasledujúcom texte. Na základe slovenského zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov je spoločnosť povinná zostaviť účtovnú závierku v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ.

Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické účely alebo posúdenie jednotlivých transakcií. Čitatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

i) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien, s výnimkou niektorých finančných nástrojov, ktoré sú precenené na reálnu hodnotu ku koncu účtovného obdobia ako to je vysvetlené v prehľade použitých účtovných zásad v ďalšom texte. Účtovná závierka je prezentovaná v mene euro (EUR), pričom všetky čiastky boli zaokrúhlené na celé tisícky.

V decembri 2024 sa s účinnosťou od 1. januára 2024 Spoločnosť zlúčila so spoločnosťou Marelli PWT Kechnec Slovakia s. r. o. Išlo o transakciu pod spoločnou kontrolou a Spoločnosť si pre vykazovanie predchádzajúcich období osvojila ako svoju účtovnú politiku retrospektívnu aplikáciu tohto zlúčenia. Údaje za predchádzajúce účtovné obdobia sú v účtovnej závierke prezentované tak, akoby boli obe spoločnosti od počiatku zlúčené, a nezhodujú sa s údajmi, ktoré v minulosti Spoločnosť prezentovala vo svojich individuálnych účtovných závierkach.

Dňa 11. júna 2025 začala spoločnosť Marelli Automotive Lighting USA LLC so svojimi pridruženými spoločnosťami (ďalej len „Dlžníci“) dobrovoľné konania podľa kapitoly 11 zákona Spojených štátov o konkurze na konkurznom súde Spojených štátov pre štát Delaware (ďalej len „Konkurzný súd“) za účelom komplexnej reštrukturalizácie dlhodobých záväzkov dlžníkov. Konania podľa kapitoly 11 ovplyvňujú finančnú situáciu dcérskych spoločností, ktorých činnosť je silne závislá od výkonu entít spoločnosti, ktoré takéto dcérske spoločnosti finančne podporujú. Cieľom úľavy poskytnutej začatím týchto konaní podľa kapitoly 11 je poskytnúť stabilitu bežným činnostiam dlžníkov a umožniť im spolupracovať s veriteľmi a ďalšími zainteresovanými stranami na definovaní podmienok finančnej reštrukturalizácie a na vypracovaní dlhodobého obchodného plánu. Dlžníci aktuálne plánujú ukončiť konania podľa kapitoly 11 v roku 2026.

V súlade s konaniami podľa kapitoly 11 a na základe dohody o reštrukturalizačnej podpore uzavretej s 80 % veriteľov dlžníkov v rámci Senior Loan Facility (ďalej len „Dohodnutí veriteľa“) súhlasili Dohodnutí veriteľa s financovaním úverových rámcov počas konkurzného konania (ďalej len „DIP Facilities“) v celkovej výške približne 1,1 miliardy amerických dolárov. Konkurzný súd svojím rozhodnutím schválil DIP Facilities.

Prvá tranža vo výške približne 865 miliónov dolárov bola vyplatená v troch splátkach spoločnosti Marelli North America Inc. medzi 13. júnom 2025 a koncom júla 2025, pričom tieto prostriedky sa následne presúvali rôznym entitám v skupine dlžníkov podľa potreby. Očakáva sa, že podstatná časť tejto sumy bude prevedená zo spoločnosti Marelli North America Inc. na japonskú entitu Marelli Corporation, ktorá riadi financovanie skupiny Marelli a následne podľa ich potrieb prevedená na dcérske spoločnosti vrátane Marelli Kechnec Slovakia s.r.o. prostredníctvom skupinového cash-poolingu, ako bolo dohodnuté medzi Dlžníkmi a Dohodnutými veriteľmi.

Manažment spoločnosti, zohľadňujúc vyššie uvedené, verí, že je rozumné očakávať úspešné ukončenie procesu podľa kapitoly 11 v časovom horizonte, ktorý umožní, aby dlžníci mali primerané zdroje na pokračovanie v činnosti v dohľadnej budúcnosti. Schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti je zabezpečená pokračujúcou podporou zo strany vlastníkov, ku ktorej sa spoločnosť Marelli Holdings Co., Ltd. písomne zaviazala po dobu najmenej 12 mesiacov od zostavenia a podpísania účtovnej závierky.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Uplatnenie účtovných zásad Spoločnosti popísaných v bode 2 poznámok si vyžaduje, aby vedenie robilo rozhodnutia, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvnia uplatnenie účtovných zásad a vykázanej výšky aktív a pasív, príjmov a výdavkov. Odhady a s nimi spojené predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a rôznych iných faktoroch, o ktorých si vedenie myslí, že sú správne za daných podmienok, na základe ktorých sa robia predpoklady účtovných hodnôt aktív a pasív, ktoré nemožno ľahko určiť z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov odlišovať.

Odhady a podkladové predpoklady sa priebežne preverujú. Úpravy účtovných odhadov sa vykazujú v období, v ktorom sa úprava vykonala, ak táto úprava ovplyvňuje iba dané obdobie, alebo v období úpravy a budúcich obdobiach, ak úprava ovplyvňuje súčasne bežné aj budúce obdobia.

j) Interpretácie a dodatky k vydaným štandardom platným v roku 2025

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v predošlých účtovných obdobiach.

Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC k 1. januáru 2025, všetky prijaté v rámci Európskej únie (ďalej ako „EÚ“):

- IAS 21 Účinky zmien výmenných kurzov: Dodatok týkajúci sa nedostatku vymeniteľnosti - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr

Štandardy, interpretácie a dodatky k vypracovaným štandardom, ktoré boli vydané a ktoré k 31. decembru 2025 nie sú v platnosti:

- Zmeny a doplnenia štandardov IFRS 9 a IFRS 7: Zverejnenia – Dodatky týkajúce sa zmien a doplnení klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov a zverejnení k zmluvám závislým od elektriny prírodného pôvodu - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr
- Ročné zlepšenia IFRS účtovných štandardov: Zväzok 11 – Zväzok týkajúci sa neurgentných ale potrebných objasnení a zmien štandardov IFRS - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr

Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie, ktoré k 31. decembru 2025 ešte neboli schválené Európskou úniou a nie sú v platnosti:

- IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke: Dodatok týkajúci sa zmien v zverejňovaní príjmov, výdavkov a výkonnostných ukazovateľov definovaných manažmentom - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr
- IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejnenia – Dodatok týkajúci sa zmien v povinnom zverejňovaní informácií týkajúcich sa dcérskych spoločností bez verejnej zodpovednosti - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr
- IAS 21 Vplyv zmien menových kurzov: Prepočet na hyperinflačnú prezentačnú menu (Dodatok) – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr
- Zmeny a doplnenia IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov: Dodatok týkajúci sa zmien v oblasti predaja alebo vkladu aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom – v decembri 2015 IASB odložila dátum účinnosti týchto dodatkov na neurčito, kým nebude známy výsledok jej výskumného projektu týkajúceho sa metódy účtovania vlastného imania

Očakáva sa, že tieto úpravy nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku.

Spoločnosť plánuje prijať všetky štandardy ku dňu ich účinnosti a posúdi ich dopad na finančné výkazy.

2. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Spoločnosť pri zostavení účtovnej závierky uplatnila nasledovné významné účtovné zásady:

a) Krátkodobá a dlhodobá klasifikácia

Spoločnosť vykazuje majetok a záväzky vo výkaze o finančnej situácii na základe krátkodobej/dlhodobej klasifikácie.

Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky, záväzky, pôžičky a úročené úvery – pohľadávky a záväzky sú vo výkaze o finančnej situácii vykázané ako dlhodobé alebo krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Časti dlhodobých pohľadávok a časti dlhodobých záväzkov splatné do jedného roka od dátumu zostavenia účtovnej závierky sú vo výkaze o finančnej situácii vykázané ako krátkodobé pohľadávky a krátkodobé záväzky.

b) Výnosy

Výnosy tvorí reálna hodnota prijatej odplaty alebo pohľadávky. Výnosy sa vykazujú bez odhadovaných vratiek predaných výrobkov, rabatov a podobných zliav.

Výnosy z predaja výrobkov sa vykazujú keď je výrobok dodaný a došlo k prevodu vlastníctva a došlo k splneniu všetkých nasledujúcich podmienok:

- Spoločnosť previedla na kupujúceho významné riziká a výhody vlastníctva výrobkov;
- Spoločnosť si neponecháva pokračujúcu manažérsku zainteresovanosť v takej miere, ktorá sa zvyčajne spája s vlastníctvom, ani efektívnu kontrolu nad predaným výrobkom;
- Výšku výnosov možno spoľahlivo určiť;
- Je pravdepodobné, že ekonomické úžitky spojené s transakciou budú plynúť spoločnosti a
- Vzniknuté náklady alebo náklady, ktoré vzniknú v súvislosti s transakciou, možno spoľahlivo určiť.

c) Cudzie meny

Na nákupy a predaje cudzej meny na eurá a pri presune prostriedkov z účtu vedeného v cudzej mene na účet vedený v eurách a z účtu vedeného v eurách na účet vedený v cudzej mene sa použije výmenný kurz pri ktorom došlo k nákupu alebo predaju týchto prostriedkov.

Ak predaj alebo nákup cudzej meny sa vykoná pri výmennom kurze inom ako kurz ponúkaný komerčnou bankou v jej kurzovom lístku, použije sa výmenný kurz ponúkaný komerčnou bankou v jej kurzovom lístku ku dňu uskutočnenia transakcie. Ak predaj alebo nákup sa neuskutočňuje s komerčnou bankou, použije sa referenčný výmenný kurz stanovený a zverejnený ECB alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie.

d) Daň z príjmov

Daň z príjmov za účtovné obdobie zahŕňa splatnú a odloženú daň

(i) Splatná daň

Splatná daň sa vypočíta na základe zdaniteľného zisku za daný rok. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku, ktorý je vykázaný vo výkaze súhrnných ziskov a strát, pretože nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných rokoch, ani položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Záväzok spoločnosti zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňových sadzieb platných, resp. uzákonených, do dátumu zostavenia výkazu o finančnej situácii

(ii) Odložená daň

Odložená daň sa vykáže na základe rozdielov medzi účtovnou hodnotou aktív a záväzkov vykázanou vo finančných výkazoch a príslušným daňovým základom použitým na výpočet zdaniteľného zisku. Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne za všetky zdaniteľné dočasné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sa vykážu, ak je pravdepodobné, že vznikne zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možno uplatniť dočasné rozdiely odpočítateľné od základu dane. Tieto pohľadávky a záväzky sa nevykazujú, ak dočasný

rozdiel vzniká z goodwillu alebo pri prvotnom vykázaní (okrem podnikových kombinácií) ostatných aktív a záväzkov pri transakcii, ktorá neovplyvňuje zdaniteľný ani účtovný zisk.

Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k súvahovému dňu a znižuje sa, ak už nie je pravdepodobné, že vzniknú zdaniteľné príjmy, ktoré by postačovali na opätovné získanie časti aktív alebo ich celej výšky.

Odložená daň sa vypočíta pomocou daňových sadzieb, o ktorých sa predpokladá, že budú platné v čase zúčtovania záväzku, resp. realizácie pohľadávky na základe daňovej sadzby platnej, resp. uzákonenej, ku koncu účtovného obdobia. Odložená daň sa účtuje na farchu alebo v prospech hospodárskeho výsledku okrem prípadov, keď sa vzťahuje na položky, ktoré sa účtujú priamo v ostatnom súhrnnom zisku alebo priamo do vlastného imania. V takom prípade sa v ostatnom súhrnnom zisku alebo do vlastného imania účtuje aj príslušná odložená daň.

e) Budovy, stavby, stroje a zariadenia

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok obstaraný kúpou sa oceňuje obstarávacou cenou. Obstarávacia cena je cena, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s jeho obstaraním (prepravné a clo).

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje podľa plánu odpisov, ktorý bol stanovený vzhľadom na odhad reálnej ekonomickej životnosti. Majetok sa odpisuje počas predpokladanej doby používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Účtovné odpisy sú rovnomerné. Majetok sa začína odpisovať v mesiaci zaradenia do používania.

Priemerné životnosti podľa plánu odpisov sú:

Druh majetku	Životnosť	Ročná sadzba odpisov
Budovy a stavby	33	3 %
Stroje a zariadenia	5-6	16.7-20 %
Dopravné prostriedky	3	33 %
Inventár	5-6	16.7-20 %
Iný dlhodobý hmotný majetok	5	20 %

f) Nehmotný majetok

Samostatne obstaraný dlhodobý nehmotný majetok s určitou dobou použiteľnosti sa vykazuje v obstarávacej cene, po odpočítaní oprávok a opravných položiek na znehodnotenie. Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti. Odhadovaná doba životnosti a spôsob odpisovania sa na konci každého účtovného obdobia prehodnocujú, pričom vplyv zmien odhadov sa zohľadňuje v nasledujúcom účtovnom období.

Druh majetku	Životnosť	Ročná sadzba odpisov
Aktivované náklady na výskum a vývoj	5	20 %
Softvér	3-5	20 -33 %

g) Lízingy

Prijatím IFRS 16 Leasingy Spoločnosť vykazuje majetok z práva na používanie a zodpovedajúci záväzok z lízingu k dátumu, keď je prenájatý majetok k dispozícii na použitie. Spoločnosť sa rozhodla neoddeliť iné ako lízingové komponenty zmluvy od lízingových komponentov a bude o nich účtovať ako o jednej lízingovej zložke. Každá lízingová splátka je rozdelená medzi istinu a finančné náklady.

Spoločnosť sa rozhodla neuznávať aktíva z užívania a záväzky z lízingu pri krátkodobých a lízingoch nízkej hodnoty, namiesto toho vykazuje lízingové splátky spojené s týmito lízingmi ako náklad. Náklady sa vykazujú rovnomerne počas doby prenájmu.

Majetok s právom na použitie sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá obsahuje:

- výška počiatočného ocenenia záväzku z lízingu;
- akékoľvek lízingové splátky vykonané k dátumu začatia alebo pred týmto dátumom, znížené o prijaté lízingové úľavy;
- akékoľvek počiatočné priame náklady; a
- prípadne náklady na obnovu.

Majetok z užívacieho práva sa odpisuje rovnomerne počas jeho lízingových podmienok a je pravidelne znižovaný prípadnými stratami zo zníženia hodnoty a upravený o príslušné zodpovedajúce precenenie záväzkov z lízingu.

Záväzky z lízingu sa spočiatku oceňujú v čistej súčasnej hodnote lízingových splátok (ako je opísané nižšie), diskontované pomocou úrokovej sadzby implicitnej v lízingu. Ak túto sadzbu nie je možné určiť, používa spoločnosť prírastkovú úrokovú sadzbu (ďalej len „IBR“) svojej materskej spoločnosti Marelli Holdings Co., z ktorej pochádza celé jej financovanie (buď FCA, pred predajom skupiny Magneti Marelli Group spoločnosti Calsonic Kansei alebo Calsonic Kansei, teraz po predaji spoločnosť Marelli Holdings Co.). IBR sa určuje na základe makroekonomických faktorov, ako je napríklad bezriziková sadzba založená na mene a dobe lízingu, ako aj špecifické faktory relevantné pre skupinu Marelli Holdings Group, vrátane vplyvu cenných papierov.

Medzi vyššie uvedené lízingové splátky patria:

- pevné lízingové splátky;
- variabilné lízingové splátky, ktoré sú založené na indexe alebo sadzbe (pôvodne merané k dátumu začiatku);
- prípadne sumy, ktoré sa majú zaplatiť nájomcovi v rámci záruk zostatkovej hodnoty;
- realizačná cena kúpnej opcie alebo lízingových splátok vo voľiteľnom období obnovy, ak je nájomca primerane istý, že túto opciu využije; a
- platby za predčasné ukončenie, pokiaľ nie je primerane isté, že sa predčasné ukončenie nekončí.

Záväzky z lízingu sa následne amortizujú metódou efektívnej úrokovej sadzby.

Ak Spoločnosť koná ako prenajímateľ podľa IFRS 16, na začiatku zisťuje, či je individuálny lízing finančným lízingom alebo operatívnym lízingom. Ak lízing prevádza v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva, potom ide o finančný lízing; ak neprenáša v podstate všetky riziká a úžitky, jedná sa o operatívny lízing.

h) Finančné nástroje

Finančné aktíva a pasíva vykazuje spoločnosť vo výkaze o finančnej situácii vtedy, keď sa na ňu ako na zmluvnú stranu vzťahujú ustanovenia týkajúce sa daného finančného nástroja.

Finančný majetok a finančné záväzky sa pri prvotnom vykázaní oceňujú v reálnej hodnote. Transakčné náklady priamo priraditeľné k obstaraniu alebo vydaniu finančného majetku alebo finančných záväzkov (iných ako finančný majetok a finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát) sú podľa potreby pridané alebo odrátané od reálnej hodnoty finančného majetku alebo finančných záväzkov pri prvotnom vykázaní. Transakčné náklady priamo priraditeľné k obstaraniu finančného majetku alebo finančných záväzkov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa ihneď vykazujú v zisku alebo strate.

i) Finančný majetok

Finančný majetok sa zaraďuje do týchto kategórií: finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, investície držané do splatnosti, finančný majetok k dispozícii na predaj a úvery a pohľadávky. Spoločnosť nevykazovala iný finančný majetok ako úvery a pohľadávky. Klasifikácia finančného majetku závisí od účelu, na ktorý bol finančný majetok nadobudnutý a je vykonávaná pri prvotnom vykázaní. Všetky riadne nákupy alebo predaje finančného majetku sa vykazujú na základe dátumu obchodu.

Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery sa využíva na výpočet amortizovaných nákladov dlhového nástroja a na rozdelenie výnosových úrokov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných tokov (vrátane všetkých poplatkov a zaplatených alebo prijatých bodov, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémieí alebo diskontov) počas predpokladanej ekonomickej životnosti dlhového nástroja resp. počas kratšieho obdobia, na čistú účtovnú hodnotu pri prvotnom vykázaní.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky je nederivatívny finančný majetok s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Úvery a pohľadávky (vrátane pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, zostatkov na bankových účtoch a hotovosti) sú ocenené amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po odpočítaní opravnej položky na zníženie hodnoty. Výnosové úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery okrem krátkodobých pohľadávok, pri ktorých by vykázanie úrokov bolo neefektívne.

Zníženie hodnoty finančného majetku

Finančný majetok okrem majetku v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa posudzuje z hľadiska ukazovateľov zníženia hodnoty na konci každého účtovného obdobia. Hodnotu finančného majetku možno považovať za zníženú, ak existuje objektívny dôkaz, že v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní finančného majetku, boli predpokladané budúce peňažné toky majetku negatívne ovplyvnené.

V prípade finančného majetku vykazaného v amortizovaných nákladoch predstavuje výška vykázanej straty zo zníženia hodnoty rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného majetku.

Účtovná hodnota finančného majetku sa znižuje o stratu zo zníženia hodnoty priamo pri všetkých položkách finančného majetku okrem pohľadávok z obchodného styku, ktorých účtovná hodnota sa znižuje pomocou účtu opravných položiek. V prípade, že sa pohľadávka z obchodného styku považuje za nedobytnú, odpíše sa oproti účtu opravných položiek. Následne vymožené sumy, ktoré boli odpísané, sa započítajú oproti účtu opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote účtu opravných položiek sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Ak pri finančnom majetku ocenenom amortizovanými nákladmi výška straty zo zníženia hodnoty v nasledujúcom období klesne a tento pokles možno objektívne pripísať udalosti, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty, vykázaná strata zo zníženia hodnoty sa zruší cez súhrnný výkaz ziskov a strát tak, aby účtovná hodnota investície k dátumu zrušenia príslušnej straty zo zníženia hodnoty neprevýšila amortizované náklady, ktoré by existovali, keby sa takáto strata nevykázala.

Ukončenie vykazovania finančného majetku

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku ak vypršali práva na prijatie peňažných tokov z majetku alebo keď previedla finančný majetok a v podstate všetky riziká a úžitky vlastníctva majetku na tretiu stranu. Ak spoločnosť ani nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a úžitky vlastníctva majetku a naďalej si ponechala kontrolu nad týmto majetkom, spoločnosť vykazuje svoju zostávajúcu účasť na majetku a súvisiacom záväzku vo výške sumy, ktorú bude musieť pravdepodobne zaplatiť. Ak si spoločnosť ponechá v podstate všetky riziká a úžitky vlastníctva prevedeného finančného majetku, spoločnosť pokračuje vo vykazovaní finančného majetku a taktiež vykáže zaistenú pôžičku z prijatých prostriedkov.

j) Finančné záväzky

Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát alebo úvery a pôžičky.

Ostatné finančné záväzky

Ostatné finančné záväzky (vrátane úverov a pôžičiek a záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov) sú oceňované reálnou hodnotou a následne sú vykazované v amortizovaných nákladoch s použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovaných nákladov finančných záväzkov a rozdelenia úrokových nákladov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných tokov (vrátane všetkých poplatkov a zaplatených alebo prijatých bodov, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémieí alebo diskontov) počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného záväzku resp. počas kratšieho obdobia, na čistú účtovnú hodnotu pri prvotnom vykázaní.

Ukončenie vykazovania finančného záväzku

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného záväzku, keď je povinnosť spoločnosti vyplývajúca z finančného záväzku splnená, zrušená alebo vyprší jej platnosť. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného záväzku a zaplatenou alebo splatnou sumou sa vykáže v súhrnnom výkaze ziskov a strát.

k) Derivátové finančné nástroje

Spoločnosť používa derivátové finančné nástroje na zabezpečenie svojej expozície voči kurzovému riziku, najmä menové forwardy. Ďalšie podrobnosti o účtovaní derivátov sú uvedené v poznámke 15. Deriváty sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote v deň uzavretia kontraktu a následne sa preceňujú na reálnu hodnotu

na konci každého účtovného obdobia. Výsledný zisk alebo strata sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát okrem prípadov, keď ide o zabezpečovací nástroj, pri ktorých vykazovanie vo výkaze ostatného komplexného výsledku hospodarenia súhrnných ziskov a strát závisí od zabezpečovacieho vzťahu.

l) Zásoby

Zásoby sa oceňujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia.

Nakupovaný materiál sa oceňuje obstarávacou cenou. Pri úbytku rovnakého druhu zásob sa používa metóda FIFO. Do vedľajších nákladov vstupuje clo, prepravné a provízie. Vedľajšie náklady sa rozvrhujú ako odchýlka podľa podielu súčtu stavu a prírastku odchýlky na súčte stavu a prírastku zásob.

Nakupovaný tovar sa oceňuje obstarávacou cenou. Pri úbytku rovnakého druhu zásob sa používa metóda FIFO. Do vedľajších nákladov patrí prepravné, clo a provízie.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou (ako nedokončená výroba, polotovary a výrobky) sa oceňujú vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť, prípadne aj časť nepriamych nákladov, ktoré sa vzťahujú na výrobu alebo inú činnosť.

m) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Predpokladané riziká, straty a zníženia hodnoty, ktoré sa týkajú majetku, sa vyjadrujú prostredníctvom rezerv, opravných položiek a odpisov.

Opravné položky k majetku sa účtujú v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve, a to:

- Opravné položky k zastaveným investíciám a dlhodobému majetku na základe zhodnotenia ich účtovnej hodnoty vo vzťahu k novej realizovateľnej cene;
- Opravné položky k zásobám bez obratu nad 360 dní vo výške 100 % podľa posúdenia ich využiteľnosti v spoločnosti alebo možného odpredaja;
- Opravné položky k pohľadávkam sa tvoria vo výške očakávaných úverových strát počas celej doby trvania pohľadávok (pre rok 2024 vo výške 0,91 %) a vo výške 100 % v prípade po lehote splatnosti nad 360 dní.

n) Peniaze a krátkodobé úložky

Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze o finančnej situácii predstavujú hotovosť, peniaze na bankových účtoch a krátkodobé úložky s viazanosťou do dvanásť mesiacov, pri ktorých nehrozí významná zmena hodnoty.

Pre účely výkazu o peňažných tokoch, peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú peniaze a krátkodobé úložky ako definované vyššie bez zostatku kontokorentných úverov.

o) Rezervy

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má spoločnosť zákonnú alebo konštruktívnu povinnosť vyplývajúcu z minulej udalosti, je pravdepodobné, že splnenie danej povinnosti spôsobí úbytok aktív a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto úbytku. V prípade ak spoločnosť očakáva náhradu za časť alebo celú hodnotu rezervy, napr. na základe poistnej zmluvy, táto náhrada sa vykáže ako samostatné aktívum ale iba v prípade ak je náhrada istá. Náklady súvisiace s tvorbou rezerv sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát bez zohľadnenia hodnoty náhrad.

Ak je vplyv časovej hodnoty peňazí významný, výška rezervy sa určí odúročením predpokladaných budúcich výdavkov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí, a ak to je potrebné, aj riziká súvisiace s týmto záväzkom. Ak sa použije odúročenie, nárast rezervy z dôvodu plynutia času sa vykazuje ako finančný náklad.

Rezervy sa účtujú v očakávanej výške záväzku. Spoločnosť vytvára rezervu na záruky/reklamácie. Rezerva na záruky sa vykáže keď sú výrobky alebo služby, na ktoré sa záruka vzťahuje, predané zákazníkom. Prvotné vykázanie rezervy je na základe historických skúseností. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa posudzuje výška a odôvodnenosť rezervy.

p) Štátne dotácie

Štátne dotácie sú zaúčtované len vtedy, ak je takmer isté, že Spoločnosť splní podmienky ich pridelenia a dotácie budú prijaté. Sú časovo rozlíšené a systematicky zúčtované do výnosov počas obdobia, v ktorom sú zaúčtované súvisiace náklady. V tejto účtovnej závierke sú prijaté dotácie účtované ako "Daňové dotácie a pohľadávky" na strane aktív výkazu o finančnej pozícii.

3. VÝNOSY

Položka	2025	2024
Výnosy z predaja vlastných výrobkov	157 834	197 207
Výnosy z predaja služieb	99	1 077
Výnosy z predaja tovaru	27 728	31 688
Celkom výnosy	185 661	229 972

Výnosy z predaja vlastných výrobkov predstavujú hlavne výnosy z predaja prístrojových dosiek, informačno-zábavných modulov a radiacích jednotiek, škrtiacich klapiek, vysokotlakových palivových čerpadiel a elektrických aktuátorov. Výnosy z predaja tovaru predstavujú hlavne výnosy z predaja zákazníckych zariadení.

4. SPOTREBA MATERIÁLU A SUROVÍN

Položka	2025	2024
Suroviny, priamy a pomocný materiál	136 191	172 398
Energie	2 263	2 147
Údržba	516	749
Celkom	138 970	175 294

5. OSOBNÉ NÁKLADY

Položka	2025	2024
Mzdové náklady	11 336	11 656
Náklady na sociálne zabezpečenie	4 271	4 347
Ostatné	1 375	1 487
Celkom	16 982	17 490

6. REZERVY

	Záručné opravy	Celkom
K 1. januáru 2024	8 793	8 793
Tvorba rezervy	521	521
Rozpustenie	(1 252)	(1 252)
Použitie	(1 495)	(1 495)
K 31. decembru 2024	6 567	6 567
Tvorba rezervy	476	476
Rozpustenie	(538)	(538)
Použitie	(647)	(647)
K 31. decembru 2025	5 858	5 858

Spoločnosť vytvára rezervu na záručné opravy na základe odhadu budúcich nákladov na záručné opravy predaných výrobkov. Spoločnosť očakáva použitie rezerv po roku 2026.

7. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

Položka	2025	2024
Výnosy z predaja hmotného majetku	72	2 505
Výnosy z predaja materiálu	169	132
Kurzové rozdiely	4 581	2 333
Refakturácia nákladov	397	875
Rozpustenie nepoužitých dohadných položiek	240	1 743
Rozpustenie rezervy na záručné opravy	538	1 000
Energo dotácie	-	102
Kapitálový grant	163	122
Odpis záväzkov	1 687	-
Ostatné výnosy - Mazda	336	1 343
Ostatné	816	11 089
Celkom	8 999	21 244

Položku ostatné predstavujú primárne refakturácie nákladov voči spoločnostiam v rámci skupiny Marelli.

8. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Položka	2025	2024
Ostatné prevádzkové náklady, z toho:		
Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:	33	132
náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	33	132
Ostatné významné položky ostatných prevádzkových nákladov, z toho:	36 813	47 431
služby dočasného zamestnávania	2 861	5 593
preprava	5 477	9 333
kurzové rozdiely	3 995	2 673
odborné služby	1 151	1 575
manažérske služby	10 399	8 800
opravy a údržba	1 815	1 620
administratívne služby	211	425
IT služby	174	432
Royalty	9	64
služby v oblasti výskumu a vývoja	127	157
pokuty a penále	411	492
logistika	2 123	2 626
vyraďený majetok	-	1 621
toolingy	-	664
ostatné	8 060	11 356
Celkom	36 846	47 563

9. OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY

Položka	2025	2024
Uroky	89	2 323
Poplatky faktoringu	834	1 911
Ostatné	-	-
Celkom	923	4 234

10. DAŇ Z PRÍJMOV

	2025			2024		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	(16 707)			(4 793)		
teoretická daň		(3 508)	(21%)		(1 007)	(21%)
Daňovo neuznané náklady	914	192	21%	3 205	673	14%
Výnosy nepodliehajúce dani						
Využitie daňových strát z predchádzajúcich rokov						
Zmena sadzby dane		(3 316)	(20%)		(841)	(18%)
Iné		4				
Spolu		4			(1 175)	(25%)
Splatná daň z príjmov		4			523	
Odložená daň z príjmov		-			(1 698)	
Daň z príjmov		4			(1 175)	
Rezerva na daňové riziká		-			(7 743)	
Celková daň z príjmov		4			(8 918)	

Spoločnosť sa k 1. januáru 2024 zlúčila so spoločnosťou Marelli PWT Kechnec Slovakia s. r. o. Týmto zlúčením prevzala neumorenú stratu vo výške 15 768 tisíc EUR, ktorá sa týka rokov 2020-2023. Spoločnosť preto v roku 2025 vykázala pohľadávku z odloženej dane vo výške 3 881 tisíc EUR.

V súvislosti s prípadnými daňovými kontrolami zameranými na daň z príjmov právnickej osoby za roky 2014 až 2024, má spoločnosť vytvorenú rezervu vo výške 13 038 069,50 EUR.

Vyrubenie dane za zdaňovacie obdobie 2014

K 31. decembru 2025 (a ku dňu vyhotovenia tohto dokumentu) prebieha na Správnom súde v Bratislave súdne konanie o správnej žalobe spoločnosti Marelli Kechnec Slovakia s.r.o. (ďalej len "**Spoločnosť**") proti rozhodnutiu Finančného riaditeľstva Slovenskej republiky (ďalej len "**FR SR**"), ktorým bolo potvrdené rozhodnutie Úradu pre vybrané hospodárske subjekty, ktorým vyrubil Spoločnosti daň (ďalej len "**Daňový úrad**").

Súdne konanie sa týka daňovej kontroly týkajúcej sa zdaňovacieho obdobia 2014, ktorá sa zaoberala najmä otázkami transferového oceňovania a z menšej časti aj otázkou daňovej uznateľnosti niektorých výdavkov.

Daňový úrad dňa 22. júla 2019 vydal rozhodnutie, ktorým vyrubil daň (ďalej len "**Rozhodnutie**"). V zmysle Rozhodnutia Daňový úrad vyrubil Spoločnosti daň na základe týchto dvoch otázok: (i) otázka správneho stanovenia vnútrogrupinových transferových cien (úprava základu dane o 17 229 896,56 EUR) a (ii) otázka daňovej uznateľnosti odmien za niektoré poradenské služby vo výške 250 000 EUR (úprava základu dane o 250 000 EUR). Celková suma vyrubenej dane v Rozhodnutí predstavuje 3 009 026,51 EUR.

Spoločnosť podala 26. augusta 2019 proti Rozhodnutiu odvolanie.

FR SR rozhodlo dňa 24. februára 2020 tak, že odvolanie zamietlo a Rozhodnutie v celom rozsahu potvrdilo (ďalej len "**Rozhodnutie o odvolaní**"). Máme za to, že Spoločnosť dňa 9. marca 2020 uhradila celú sumu vyrubenej dane vo výške 3 009 026,51 EUR.

Dňa 23. apríla 2020 Spoločnosť podala na Krajský súd v Bratislave správnu žalobu proti Rozhodnutiu o odvolaní. Predtým Spoločnosť napadla Rozhodnutie o odvolaní aj podnetom na preskúmanie rozhodnutia mimo odvolacieho konania, o ktorom v konečnom dôsledku rozhodovalo Ministerstvo financií Slovenskej republiky (ďalej len "**Ministerstvo**").

Dňa 22. júna 2021 bolo Spoločnosti doručené rozhodnutie Ministerstva zo dňa 14. júna 2021, ktorým Ministerstvo zrušilo Rozhodnutie o odvolaní zo dňa 24. februára 2020, zrušilo Rozhodnutie a vec vrátilo Daňovému úradu na ďalšie konanie a rozhodnutie.

V nasledujúcom konaní vydal dňa 27. mája 2022 Daňový úrad prvostupňové rozhodnutie (ďalej len "**Nové rozhodnutie**"), ktorým Spoločnosti vyrubil rozdiel dane z príjmov právnických osôb za zdaňovacie obdobie roka 2014 vo výške 4 903 336,73 EUR a neuznal daňovú stratu za zdaňovacie obdobie roka 2014 vo výške 3 789 412,39 EUR.

Nové rozhodnutie napadla Spoločnosť odvolaním zo dňa 30. júna 2022 (ďalej len "**Odvolanie**"). FR SR druhostupňovým rozhodnutím Nové rozhodnutie potvrdilo (ďalej len "**Nové rozhodnutie o odvolaní**").

Dňa 8. decembra 2022 podala Spoločnosť proti Novému rozhodnutiu o odvolaní správnu žalobu na Krajský súd v Bratislave.

V roku 2024 prebehli 2 kolá vyjadrení jednotlivých strán sporu. Spoločnosť v roku 2024 zaslala súdu taktiež vyjadrenie, v ktorom informovala súd, že Správny súd v Košiciach rozhodol v skutkovo veľmi podobnom prípade v prospech spoločnosti Marelli PWT Kechnec Slovakia s. r. o.

Máme za to, že k 20. decembru 2024 došlo k zlúčeniu Spoločnosti a spoločnosti Marelli PWT Kechnec Slovakia s. r. o., pričom Spoločnosť sa stala právnym nástupcom spoločnosti Marelli PWT Kechnec Slovakia s. r. o.

Spoločnosť podala dňa 9. júna 2026 žiadosť o nariadenie pojednávania. Správny súd v Bratislave dňa 12. júna 2026 odpovedal, že vzhľadom na objem vecí nachádzajúcich sa v súdnom oddelení bude termín pojednávania určený najskôr v prvom štvrtroku 2027.

K 31. decembru 2025 (a ku dňu vyhotovenia tohto dokumentu) naďalej prebieha súdne konanie na Správnom súde v Bratislave.

Index daňovej spoľahlivosti

K 31. decembru 2025 (a ku dňu vyhotovenia tohto dokumentu) prebieha na Správnom súde v Bratislave aj konanie o správnej žalobe podanej Spoločnosťou proti rozhodnutiu Daňového úradu, ktorým bolo potvrdené oznámenie Daňového úradu o určení indexu daňovej spoľahlivosti Spoločnosti ako nespoľahlivého daňového subjektu.

Dňa 5. apríla 2022 Daňový úrad oznámil Spoločnosti oznámením o určení indexu daňovej spoľahlivosti, že

Spoločnosť je považovaná za nespoľahlivý daňový subjekt (ďalej len "**Oznámenie**").

Dňa 19. apríla 2022 Spoločnosť podala námietky voči Oznámeniu.

Dňa 16. mája 2022 Daňový úrad vydal rozhodnutie, v ktorom neakceptoval námietky Spoločnosti voči Oznámeniu (ďalej len "**Rozhodnutie**"), čo viedlo k tomu, že Spoločnosť iniciovala vyššie uvedené súdne konanie. V tomto prípade nie je možné vyčíslieť hodnotu predmetu sporu, pretože Rozhodnutie sa netýkalo priameho vyrubenia dane ani uloženia peňažných sankcií.

V roku 2024 sa uskutočnili 2 kolá vyjadrení, ktoré predložili jednotlivé strany sporu. K 31. decembru 2025 (a ku dňu vyhotovenia tohto dokumentu) naďalej prebieha súdne konanie na Správnom súde v Bratislave.

Mimo vyššie uvedeného bolo voči spoločnosti Marelli PWT Kechnec Slovakia s. r. o. taktiež vedené súdne konanie s obdobným predmetom, ktoré dosiaľ nie je právoplatne ukončené. V dôsledku zlúčenia vstupuje Spoločnosť do postavenia účastníka tohto konania.

Súdne konanie týkajúce sa uloženia pokuty

K 31. decembru 2025 (a ku dňu vyhotovenia tohto dokumentu) prebieha na Správnom súde v Bratislave súdne konanie o správnej žalobe podanej Spoločnosťou proti rozhodnutiu FR SR, ktorým bolo potvrdené rozhodnutie o vyrubení dane Daňovým úradom. Toto konanie sa týka uloženia pokuty za správny delikt v súvislosti s vyrubením dane za zdaňovacie obdobie 2014.

Dňa 25. apríla 2023 bolo Spoločnosti doručené prvostupňové rozhodnutie, ktorým bola Spoločnosti uložená pokuta vo výške 1 176 800,80 EUR za správny delikt podľa § 154 ods. 1 písm. e) Zákona o dani z príjmov za to, že v daňovom priznaní k dani z príjmov právnickej osoby za zdaňovacie obdobie roku 2014 uviedla nižšiu daň, ako mala uviesť (ďalej len "**Prvostupňové rozhodnutie**").

Dňa 18. mája 2023 podala Spoločnosť proti Prvostupňovému rozhodnutiu odvolanie, v ktorom okrem iného namietala, že Daňový úrad nesprávne aplikoval zákonné ustanovenia a nedodrжал ústavné zásady vzťahujúce sa na správne sankcie.

Dňa 31. júla 2023 bolo Spoločnosti doručené druhostupňové rozhodnutie, ktorým FR SR potvrdilo Prvostupňové rozhodnutie.

Dňa 27. septembra 2023 Spoločnosť v zmysle vyššie uvedeného podala na Správny súd v Bratislave správnu žalobu.

V roku 2024 prebehli 2 kolá vyjadrení jednotlivých strán sporu. K 31. decembru 2025 (a ku dňu vyhotovenia tohto dokumentu) naďalej prebieha súdne konanie na Správnom súde v Bratislave.

V minulosti bolo obdobné súdne konanie taktiež vedené voči spoločnosti Marelli PWT Kechnec Slovakia s. r. o., ktoré nie je právoplatne ukončené. V dôsledku zlúčenia vstupuje Spoločnosť do postavenia účastníka tohto konania.

Odložená daňová pohľadávka

Spoločnosť vyčíslila odloženú daň nasledovne:

	31.12.2025	31.12.2024
	Odložená daňová pohľadávka	Odložená daňová pohľadávka
Rozdiel medzi účtovnou a daňovou zostatkovou cenou dlhodobého majetku	(360)	(360)
Ostatné prechodné rozdiely:		
<i>OP k investičnému majetku, zásobám a pohľadávkam</i>	(2 424)	(2 424)
<i>Rezervy a záväzky</i>	4 947	4 947
<i>Daňová strata z minulých období</i>	3 582	3 582
<i>Ostatné</i>	982	982
Spolu	6 727	6 727
Netto	6 727	6 727

11. HMOTNÝ MAJETOK

Analýza hmotného majetku za rok končiaci 31. decembra 2025

	<i>Pozemky</i>	<i>Budovy</i>	<i>Stroje a zariadenia</i>	<i>Ostatný dlhodobý hmotný majetok</i>	<i>Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok</i>	<i>Poskytuté predpady</i>	<i>Celkom</i>
Prvotné ocenenie							
K 1. januára 2025	1 619	34 574	149 871	1 602	17 205	-	204 871
Prírastky	-	-	-	-	5 318	-	5 318
Úbytky	-	(9)	(20 732)	(88)	-	-	(20 829)
Presuny	-	629	11 601	194	(12 424)	-	-
IFRS 16	-	-	(20)	-	-	-	(20)
K 31. decembra 2025	1 619	35 194	140 720	1 708	10 099	-	189 340
Oprávky							
K 1. januára 2025	(18)	(14 703)	(120 338)	(1 445)	-	-	(136 504)
Prírastky	-	(1 438)	(11 166)	(79)	-	-	(12 683)
Úbytky	-	9	20 576	88	-	-	20 673
IFRS 16	(18)	-	(49)	-	-	-	(67)
K 31. decembra 2025	(36)	(16 132)	(110 977)	(1 436)	-	-	(128 581)
Opravná položka							
K 1. januára 2025	-	(6)	(7 891)	(21)	-	-	(7 918)
Prírastky	-	-	(1 031)	-	-	-	(1 031)
Úbytky	-	-	142	-	-	-	142
K 31. decembra 2025	-	(6)	(8 780)	(21)	-	-	(8 807)
Zostatková hodnota							
K 1. januára 2025	1 601	19 865	21 642	136	17 205	-	60 449
K 31. decembra 2025	1 583	19 056	20 963	251	10 099	-	51 952

Analýza hmotného majetku za rok končiaci 31. decembra 2024

	<i>Pozemky</i>	<i>Budovy</i>	<i>Stroje a zariadenia</i>	<i>Ostatný dlhodobý hmotný majetok</i>	<i>Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok</i>	<i>Poskytuté predpady</i>	<i>Celkom</i>
Prvotné ocenenie							
K 1. januára 2024	1 512	34 206	148 765	1 682	27 088	-	213 253
Prírastky	-	-	-	-	9 218	-	9 218
Úbytky	-	-	(17 422)	(87)	-	-	(17 509)
Presuny	-	368	18 726	7	(19 101)	-	-
IFRS 16	107	-	(198)	-	-	-	(91)
K 31. decembra 2024	1 619	34 574	149 871	1 602	17 205	-	204 871
Oprávky							
K 1. januára 2024	-	(13 926)	(124 905)	(1 450)	-	-	(140 281)
Prírastky	-	(777)	(12 967)	(82)	-	-	(13 826)
Úbytky	-	-	17 422	87	-	-	17 509
IFRS 16	(18)	-	113	-	-	-	95
K 31. decembra 2024	(18)	(14 703)	(120 338)	(1 445)	-	-	(136 504)
Opravná položka							
K 1. januára 2024	-	(6)	(7 891)	(21)	-	-	(7 918)
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembra 2024	-	(6)	(7 891)	(21)	-	-	(7 918)
Zostatková hodnota							
K 1. januára 2024	1 512	20 275	15 968	210	27 089	-	65 054
K 31. decembra 2024	1 601	19 865	21 642	136	17 205	-	60 449

Spoločnosť má plne odpísaný dlhodobý hmotný majetok, ktorý je stále využívaný v obstarávacej cene 105 831 tisíc EUR (2024: 96 175 tisíc EUR).

Spoločnosť nemala zriadené záložné právo na dlhodobý hmotný majetok ani iným spôsobom obmedzené disponovanie s dlhodobým hmotným majetkom.

12. NEHMOTNÝ MAJETOK

V aktivovaných nákladoch na vývoj sú zahrnuté výdaje na vývoj, ktorého výsledky sú určené na predaj alebo na obchodovanie, a sú rozdelené do jednotlivých položiek podľa projektov. Vedenie spoločnosti zároveň predpokladá technický úspech a ziskovosť týchto projektov. Tieto náklady zahŕňajú vývoj produktu, dizajn, výrobu prototypov a technickú pomoc.

Analýza nehmotného majetku za rok končiaci 31. decembra 2025

	<i>Aktivované náklady na vývoj</i>	<i>Softvér</i>	<i>Oceniteľné práva</i>	<i>Ostatný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Prvotné ocenenie						
K 1. januára 2025	171 937	3 775	1 192	410	77	177 391
Prírastky	-	-	-	-	-	-
Úbytky	(49 143)	(384)	-	-	-	(49 527)
Presuny	-	50	24	-	(74)	-
K 31. decembru 2025	122 794	3 441	1 216	410	5	127 866
Oprávky						
K 1. januára 2025	(169 988)	(3 304)	(1 166)	(410)	-	(174 868)
Prírastky	(1 010)	(143)	(26)	-	-	(1 179)
Úbytky	49 143	384	-	-	-	49 527
K 31. decembru 2025	(121 855)	(3 063)	(1 192)	(410)	-	(126 520)
Opravná položka						
K 1. januára 2025	(296)	(32)	-	-	-	(328)
Prírastky	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2025	(296)	(32)	-	-	-	(328)
Zostatková hodnota						
K 1. januára 2025	1 653	439	26	-	77	2 195
K 31. decembru 2025	643	346	24	-	5	1 018

Analýza nehmotného majetku za rok končiaci 31. decembra 2024

	<i>Aktivované náklady na vývoj</i>	<i>Softvér</i>	<i>Oceniteľné práva</i>	<i>Ostatný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Prvotné ocenenie						
K 1. januára 2024	173 886	3 929	1 182	410	399	179 806
Prírastky	-	-	-	-	315	315
Úbytky	(2 184)	(546)	-	-	-	(2 730)
Presuny	235	392	10	-	(637)	-
K 31. decembru 2024	171 937	3 775	1 192	410	77	177 391
Oprávky						
K 1. januára 2024	(169 588)	(3 714)	(1 151)	(410)	-	(174 864)
Prírastky	(2 584)	(136)	(15)	-	-	(2 735)
Úbytky	2 184	546	-	-	-	2 730
K 31. decembru 2024	(169 988)	(3 304)	(1 166)	(410)	-	(174 868)
Opravná položka						
K 1. januára 2024	(296)	(32)	-	-	-	(328)
Prírastky	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2024	(296)	(32)	-	-	-	(328)
Zostatková hodnota						
K 1. januára 2024	4 002	183	31	-	399	4 615
K 31. decembru 2024	1 653	439	26	-	77	2 195

Spoločnosť má plne odpísaný dlhodobý nehmotný majetok, ktorý je stále využívaný v obstarávacej cene 174 348 tisíc EUR (2024: 173 612 tisíc EUR).

Spoločnosť nemala zriadené záložné právo na dlhodobý nehmotný majetok ani iným spôsobom obmedzené disponovanie s dlhodobým nehmotným majetkom.

13. ZÁSoby

Položka	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Suroviny	13 952	20 926
Nedokončená výroba	4 642	6 335
Hotové výrobky	3 934	5 142
Tovar	4 971	4 119
Celkom	27 499	36 522

Spoločnosť má k 31. decembru 2025 vytvorenú opravnú položku vo výške 5 857 tisíc Eur (2024: 5 140 tisíc Eur) k zastaraným a pomaly obrátkovým zásobám.

Zásoby uvedené v tabuľke vyššie sú po opravnej položke.

Vykázané náklady na spotrebu surovín a materiálu obsahujú sumu 1 729 tisíc EUR (2024: -696 tisíc EUR) v súvislosti so znížením hodnoty zásob na čistú realizovateľnú hodnotu.

Spoločnosť nemá zriadené záložné právo na zásoby.

14. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

Analýza pohľadávok k 31. decembru 2025

Položka	Splatnosť		Celkom
	v lehote splatnosti	po lehote splatnosti	
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	49 106	20 996	70 102
Iné pohľadávky	(5 235)	11 443	6 208
Opravná položka k pohľadávkam	-	(1 894)	(1 894)
Spolu krátkodobé pohľadávky	43 871	30 545	74 416

Analýza pohľadávok k 31. decembru 2024

Položka	Splatnosť		Celkom
	v lehote splatnosti	po lehote splatnosti	
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	32 421	12 095	44 516
Iné pohľadávky	427	1 071	1 498
Opravná položka k pohľadávkam	(299)	(358)	(657)
Spolu krátkodobé pohľadávky	32 549	12 808	45 357

Spoločnosť má k 31. decembru 2025 vytvorenú opravnú položku na odhadované nevymožiteľné pohľadávky z predaja výrobkov a ostatné pohľadávky vo výške 1 894 tisíc Eur (2024: 657 tisíc). Výška opravnej položky sa určila na základe skúseností s neúspešným inkasom takýchto pohľadávok v minulosti. Podľa názoru vedenia spoločnosti účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok zodpovedá približne ich reálnej hodnote.

Spoločnosť nemá zriadené záložné právo na pohľadávky.

15. OSTATNÝ KRÁTKODOBÝ FINANČNÝ MAJETOK A KRÁTKODOBÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY

<i>Položka</i>	<i>31.12.2025</i>		<i>31.12.2024</i>	
	<i>Pohľadávky</i>	<i>Záväzky</i>	<i>Pohľadávky</i>	<i>Záväzky</i>
Cashpooling	19 111	-	27 421	-
Úver v rámci skupiny	5 500	-	6 387	-
Finančné pohľadávky z faktoringu	-	-	6	-
Deriváty	-	-	-	-
Celkom	24 611	-	33 814	-

Deriváty určené na obchodovanie k 31. decembru 2025:

<i>Položka</i>	<i>31.12.2025</i>			<i>31.12.2024</i>		
	<i>Pohľadávky</i>	<i>Záväzky</i>	<i>Dohodnutá cena podkladového nástroja</i>	<i>Pohľadávky</i>	<i>Záväzky</i>	<i>Dohodnutá cena podkladového nástroja</i>
Deriváty určené na obchodovanie, z toho:						
otvorené pozície (USD)	-	-	-	-	-	-
otvorené pozície (JPY)	-	-	-	-	-	-
Spolu	-	-	-	-	-	-

Spoločnosť nemá zriadené záložné právo na ostatný krátkodobý finančný majetok.

Analýza pohybov derivátov za účtovné obdobie:

	<i>31.12.2025</i>		<i>31.12.2024</i>	
	<i>Zmena reálnej hodnoty s vplyvom na</i>	<i>Vlastné imanie</i>	<i>Zmena reálnej hodnoty s vplyvom na</i>	<i>Vlastné imanie</i>
	<i>Výsledok hospodárenia</i>		<i>Výsledok hospodárenia</i>	
Deriváty určené na obchodovanie, z toho:				
zatvorené pozície	-	-	-	-
otvorené pozície	-	-	-	-
Spolu	-	-	-	-

16. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú zostatky na bankových účtoch a pokladničnú hotovosť. Účtovná hodnota týchto aktív sa približne rovná ich reálnej hodnote.

Položka	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Bankové účty bežné	17	18
Spolu	17	18

Na peniaze a peňažné ekvivalenty sa neviažu žiadne ťarchy obmedzujúce nakladanie s týmto majetkom.

17. OSTATNÝ DLHODOBÝ A KRÁTKODOBÝ MAJETOK

Analýza ostatného dlhodobého a krátkodobého majetku k 31.12.2025:

Položka	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Ostatný krátkodobý majetok	4 957	5 645
Daňové pohľadávky	4 858	5 238
Lump-sum (jednorázový bonus)	41	335
Iné	58	72

Spoločnosť nemá zriadené záložné právo na ostatný dlhodobý a krátkodobý majetok.

18. ZÁKLADNÉ IMANIE

Položka	31.12.2025	31. 12. 2024
Základné imanie	103 007	103 007
Total	103 007	103 007

19. ÚVERY

Položka	31.12.2025	31.12.2024
Krátkodobé úvery:	6	139
Cash pool Marelli Europe Spa	-	-

20. BEŽNÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY

Položka	31.12.2025	31.12.2024
Súčasné výpožičky:	7 597	10 007
Finančné záväzky voči faktoru	7 597	10 007

21. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Analýza záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov k 31. decembru 2025:

Položka	Splatnosť		Celkom
	v lehote splatnosti	po lehote splatnosti	
Krátkodobé záväzky:			95 924
Záväzky z obchodného styku	72 731	23 193	95 924
Ostatné záväzky:			14 786
Personálne záväzky	1 191	-	1 191
Nevyčerpané dovolenky	183	-	183
Daňové záväzky	13 122	-	13 122
Leasing	-	-	-
Ostatné	290	-	290

Analýza záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov k 31. decembru 2024:

Položka	Splatnosť		Celkom
	v lehote splatnosti	po lehote splatnosti	
Krátkodobé záväzky:			75 703
Záväzky z obchodného styku	49 416	26 287	75 703
Ostatné záväzky:			15 327
Personálne záväzky	1 203	-	1 203
Nevyčerpané dovolenky	465	-	465
Daňové záväzky	13 137	-	13 137
Leasing	-	-	-
Ostatné	522	-	522

V ostatných záväzkoch je zahrnutý sociálny fond. Tvorba a použitie sociálneho fondu bola nasledovná:

	31.12.2025	31.12.2024
Začiatkový stav sociálneho fondu	73	25
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	151	124
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	-	-
Ostatná tvorba sociálneho fondu	-	-
Tvorba sociálneho fondu celkom	151	124
Čerpanie sociálneho fondu	(91)	(76)
Konečný zostatok sociálneho fondu	133	73

22. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO PRENÁJMU

Finančný prenájom sa týka najmä prenájmu dopravných prostriedkov a zariadení. Priemerná doba trvania prenájmu sú 3 roky. Úrokové sadzby sú stanovené pevnou sadzbou ku dňu uzatvorenia zmluvy. Všetky záväzky z finančného prenájmu sú denominované v eurách.

Záväzky spoločnosti vyplývajúce z finančného prenájmu sú zabezpečené prenajatým majetkom.

Zostatková hodnota prenajímaného majetku k 31. decembru 2025 je 224 tisíc Eur. Celková suma dohodnutých splátok v rozdelení na istinu a nerealizované finančné náklady k 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024 je takáto:

	31.12.2025				31.12.2024	
	Splatnosť				Splatnosť	
	do 1 roka vrátane	od 1 roka do 5 rokov vrátane	viac ako 5 rokov	do 1 roka vrátane	od 1 roka do 5 rokov vrátane	viac ako 5 rokov
Istina	94	109	-	111	200	-
Finančný náklad	10	11	-	15	24	-
Spolu	104	120	-	126	224	-

23. VÝNOSY BUDÚCICH OBDOBÍ

Položka	31.12.2025	31. 12. 2024
Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho	2 721	2 072
<i>tooling</i>	1 537	266
<i>kompensácia od zákazníka</i>	493	952
<i>kapitálové granty</i>	691	854
Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:	-	-
<i>tooling</i>	-	-
Spolu	2 721	2 072

24. RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

Hlavné finančné záväzky spoločnosti okrem derivátov predstavujú úvery a pôžičky, záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky. Hlavným účelom týchto finančných záväzkov je financovanie prevádzky a poskytnutie záruk na podporu prevádzky. Hlavný finančný majetok spoločnosti zahŕňa pôžičky a iné pohľadávky, pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a peniaze a krátkodobé úložky vznikajúce priamo z jej prevádzky. Spoločnosť taktiež vstupuje do derivátových obchodov.

Spoločnosť je vystavená riziku menových kurzov, úrokovému riziku, úverovému riziku a riziku likvidity. Vrcholové vedenie spoločnosti dozerá na riadenie týchto rizík. Všetky derivátové operácie za účelom riadenia rizík vykonávajú špecializované tímy, ktoré majú primerané schopnosti, skúsenosti a podliehajú dozoru. Podľa politiky spoločnosti je zakázané obchodovať s derivátmi na špekulatívne účely. Vedenie spoločnosti posudzuje a schvaľuje politiku na riadenie každého rizika, ktoré sú popísané nižšie.

Riziko menových kurzov

Riziko menových kurzov je riziko, že reálna hodnota budúcich peňažných tokov z finančného nástroja sa bude meniť z dôvodu zmeny výmenných kurzov. Spoločnosť je vystavená riziku zmeny výmenných kurzov hlavne v súvislosti s prevádzkovou činnosťou spoločnosti (keď výnosy a náklady sú denominované v inej mene ako je funkčná mena spoločnosti).

Spoločnosť riadi riziko výmenných kurzov zabezpečením obchodov ktoré sa očakávajú počas obdobia najviac 12 mesiacov pre zabezpečenie plánovaných tržieb a nákladov a 24 mesačného obdobia pre zaistenie čistých investícií.

Keď spoločnosť vstupuje do derivátového obchodu za účelom zabezpečenia, spoločnosť vyjednáva podmienky derivátu spôsobom aby boli v súlade so zabezpečovaným rizikom. Pri zabezpečovacích obchodoch plánovaných transakcií derivát pokrýva obdobie rizika od bodu keď sú plánované peňažné toky až do bodu vysporiadania výslednej pohľadávky alebo záväzku denominovaného v cudzej mene.

Spoločnosť využíva na zabezpečenie rizika menových kurzov pri prepočte na Eur forwardové obchody na cudziu menu.

Citlivosť na zmenu výmenných kurzov

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť výsledku spoločnosti pred zdanením na primerane možnú zmenu výmenného kurzu USD a z toho vyplývajúcu zmenu reálnej hodnoty záväzkov za predpokladu nezmenených ostatných premenných. Riziko zmien výmenných kurzov iných mien nie je pre spoločnosť významné.

	Hodnota záväzkov v tis. EUR	Zmena kurzu USD	Vplyv na výsledok pred zdanením
2025	3 071	+13% -13%	399 (399)
2024	206	+6% -6%	12 (12)

K 31. decembru 2025 mala spoločnosť záväzky v sume 32 528 tisíc JPY (k 31. decembru 2024: 97 966 tisíc JPY). Riziko zmien reálnej hodnoty záväzkov z dôvodu zmeny výmenného kurzu JPY sa nepovažuje za významné.

Analýza rizika likvidity

Nasledujúce tabuľky podrobne uvádzajú zostatkovú splatnosť spoločnosti pre jej nederivátové finančné záväzky s dohodnutými lehotami splatnosti. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov k najskoršiemu dátumu, ku ktorému je spoločnosť povinná záväzky uhradiť.

31. december 2025

v tis. EUR	Pozn.	Spolu	do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	viac ako 5 rokov
Záväzky z obchodného styku	21	95 924	95 924	-	-
Úvery - cashpool	19	6	6	-	-
Krátkodobé finančné záväzky	20	7 597	7 597	-	-
Ostatné záväzky	21	14 786	1 748	13 038	-

31. december 2024

v tis. EUR	Pozn.	Spolu	do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	viac ako 5 rokov
Záväzky z obchodného styku	21	75 703	75 703	-	-
Úvery - cashpool	19	139	139	-	-
Krátkodobé finančné záväzky	20	10 007	10 007	-	-
Ostatné záväzky	21	15 327	2 289	13 038	-

Úrokové riziko

Spoločnosť je vystavená riziku úrokových mier nakoľko si požičiava prostriedky za pevné ako aj pohyblivé úrokové miery. Riziko je spoločnosťou riadené udržiavaním primeranej zmesy úverov s pevnou a pohyblivou úrokovou mierou. Riziká spoločnosti voči úrokovým sadzbám finančných aktív a finančných záväzkov sú podrobne uvedené v časti riadenie rizika likvidity týchto poznámok.

Analýza citlivosti zverejnená nižšie bola pripravená na základe vystavenia úrokovým mieram na konci účtovného obdobia. Pre záväzky úročené pohyblivou úrokovou mierou bola analýza citlivosti pripravená na základe predpokladu, že zostatok záväzku ku koncu účtovného obdobia bol rovnaký počas celého obdobia. Vedenie spoločnosti odhaduje nárast alebo pokles úrokovej miery o 50 základných bodov ako primerane možnú zmenu úrokovej miery.

Ak by boli úrokové miery o 50 základných bodov vyššie/nížšie a všetky ostatné premenné by zostali nezmenené, výsledok spoločnosti za rok končiaci 31. decembra 2025 by sa znížil/zvýšil o 0 tis. EUR (2024: 0 tis. EUR). Táto zmena je spôsobená hlavne vystavením spoločnosti riziku zmien úrokových sadzieb na úveroch s pohyblivými úrokovými mierami.

Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko, že protistrana nedodrží svoje záväzky vyplývajúce z finančného nástroja alebo zákaznickej zmluvy v dôsledku čoho vznikne spoločnosti strata. Spoločnosť je vystavená úverovému riziku zo svojej prevádzkovej činnosti, predovšetkým z pohľadávok z obchodného styku.

Úverové riziko spoločnosti je riadené zavedenou politikou, postupmi a kontrolami zameranými na riadenie zákaznickeho úverového rizika. Úverová kvalita zákazníkov sa posudzuje na základe rozsiahleho úverového hodnotenia a na základe tohto hodnotenia sú stanovované individuálne úverové limity. Stav nezaplatených pohľadávok sa pravidelne monitoruje.

Potreba zníženia hodnoty sa posudzuje na konci každého obdobia na individuálnej báze pre všetkých významných zákazníkov. Výpočet je založený na historických dátach. Spoločnosť hodnotí koncentráciu rizika s ohľadom na pohľadávky z obchodného styku ako nízke, nakoľko jej zákazníci sa nachádzajú v rôznych jurisdikciách a odvetviach a pôsobia na prevažne nezávislých trhoch.

Riziko súvisiace s vojenským konfliktom na Ukrajine a v Izraeli

Vo februári 2022 vypukol na Ukrajine vojenský konflikt a v Októbri 2023 vypukol vojenský konflikt v Izraeli, pričom oba konflikty v čase zostavenia tejto účtovnej závierky stále trvajú. Spoločnosť analyzovala možný vplyv meniacich sa mikro- a makroekonomických podmienok na výkonnosť, finančnú situáciu a prevádzku Spoločnosti a neidentifikovala akékoľvek skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, ani akýkoľvek významný vplyv na finančnú situáciu a prevádzku Spoločnosti v súvislosti s touto situáciou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

25. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Medzi spriaznené osoby patria spoločníci, konatelia, 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 vedenie spoločnosti. Podrobnosti o obchodoch so spriaznenými osobami sú uvedené v tabuľkách nižšie.

Spriaznená osoba – sesterské a pridružené spoločnosti	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
	2025	2024
Predaj výrobkov a materiálu	34 875	21 222
Predaj toolingu / príslušenstva	60	-
Predaj nehmotného majetku	672	896
Predaj hmotného majetku	-	-
Výnosy z royalties	53	1 302
Výnosy z poskytnutých služieb	-	-
Výnosy z refakturácie ostatných nákladov	62	155
Úroky z poskytnutých úverov	7	23
Ostatné výnosy	247	334
Nákup materiálu	823	277
Nákup nehmotného majetku	7 493	12 084
Nákup hmotného majetku	-	-
Náklady na royalties	-	165
Nákup služieb	-	(45)
Náklady na reklamácie	243	292
Úroky prijaté z úveru	-	5
Ostatné náklady	-	-
Pohľadávka – poskytnutý úver + istina	196	222

Spriaznená osoba – materská spoločnosť	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
	2025	2024
Predaj výrobkov a materiálu	6 109	7 084
Predaj materiálu	99	-
Predaj toolingu / príslušenstva	-	27
Predaj hmotného majetku	6	1 632
Výnosy z poskytnutých služieb	318	446
Výnosy z refakturácie ostatných nákladov	-	156
Výnosový úrok z cashpoolingu	792	2 881
Ostatné výnosy	106	8 878
Nákup materiálu	2 279	8 606
Nákup nehmotného majetku	-	-
Nákup hmotného majetku	-	-
Náklady na royalties	-	-
Nákup služieb	10 355	8 802
Náklady na záručné opravy	-	-
Nákladový úrok z cashpoolingu	83	2 314
Ostatné náklady	413	401
Pohľadávka – cashpooling	19 111	27 421

Marelli Kechnec Slovakia s.r.o.
Poznámky k finančným výkazom
Za rok končiaci 31. decembra 2025

Zostatky a transakcie za rok končiaci 31.12.2025

<i>Spriaznená osoba</i>	<i>Pohľadávky</i>	<i>%</i>	<i>Závazky</i>	<i>%</i>	<i>Náklady</i>	<i>%</i>	<i>Výnosy</i>	<i>%</i>
Marelli Automotive Lighting Italy S.p.A.	932	1,74	1 133	3,96	221	1,05	69	0,16
Marelli Aftermarket Italy S.p.A.	1 009	1,88	(552)	(1,93)	-	-	888	2,01
Marelli Automotive Lighting USA LLC	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Automotive Lighting Jihlava	585	1,09	-	-	-	-	872	1,97
Marelli Automotive Lighting Reutlingen	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Germany GmbH	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Cluj Romania S.R.L.	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Ploiesti Romania S.R.L.	672	1,25	156	0,54	-	-	672	1,52
Marelli Espana SA	2 436	4,54	20	0,07	127	0,60	2 404	5,44
Marelli France S.a.s.	31	0,06	57	0,20	82	0,39	57	0,13
Marelli Argentan France SAS	40	0,07	271	0,94	15	0,07	-	-
Marelli Automotive Lighting France	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli EPT Strasbourg (France) SAS	271	0,50	-	-	-	-	167	0,38
Marelli Global Business Services Europe s.r.o.	5 553	10,34	-	-	-	-	247	0,56
Marelli (India) Private Limited	-	-	83	0,29	97	0,46	5	0,01
Marelli Powertrain India Private	-	-	-	-	187	0,89	-	-
Marelli Morocco LLC	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli North Carolina USA LLC	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Europe S.p.A.	22 921	42,67	23 049	80,49	13 130	62,36	7 431	16,80
Marelli Um Electronic Systems	367	0,68	32	0,11	2	0,01	62	0,14
Malaysian Automotive Lighting SDN	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Automotive Electronics (Guangzhou) Co. Ltd	388	0,72	682	2,38	1 646	7,81	1 108	2,50
Marelli Sistemas Automotivos Industria e Comercio Brasil Ltda	653	1,22	-	-	70	0,33	2 081	4,71
Marelli Automotive Systems, Brasil	972	1,81	-	-	-	-	-	-
Marelli Tennessee USA	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Sosnowiec Poland	14 177	26,40	-	-	-	-	25 283	57,16
Marelli Tepotzotlan Mexico S.A de C.V.	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Toluca Mexico S. de RL de C.V.	544	1,01	32	0,11	981	4,66	45	0,10
Marelli Mexicana S.A. de C.V.	1	0,00	-	-	-	-	(20)	(0,04)
Marelli Holding Japan	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Holding USA LLC	4	0,01	13	0,05	1	0,00	2	0,00
Marelli North America, INC	658	1,23	-	-	1	0,00	557	1,26
Marelli Automotive Lighting Brotterode (Germany) GmbH	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Stuttgart (Germany) GmbH	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Powertrain S.p.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli (Thailand)	147	0,27	8	0,03	24	0,11	-	-

Marelli Kechnec Slovakia s.r.o.
Poznámky k finančným výkazom
Za rok končiaci 31. decembra 2025

Marelli Automotive Components (Wuxi)	-	-	112	0,39	-	-	-	-
Marelli Yokohama k.k.	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Powertrain (Hefei) CO	292	0,54	3 348	11,69	4 277	20,31	1 148	2,59
MARELLI CORPORATION SAITAMA	498	0,93	194	0,68	201	0,95	22	0,05
MARELLI AUTOMOTIVE SYSTEM UK LTD	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Motherson Automotive Lighting India	556	1,04	-	-	-	-	1 130	2,55
TOTAL	53 707	100	28 638	100	21 062	100	44 230	100

Zostatky a transakcie za rok končiaci 31.12.2024

<i>Spriaznená osoba</i>	<i>Pohl'adávky</i>	<i>%</i>	<i>Závazky</i>	<i>%</i>	<i>Náklady</i>	<i>%</i>	<i>Výnosy</i>	<i>%</i>
Marelli Automotive Lighting Italy S.p.A.	38	0,06	170	1,95	163	0,50	95	0,21
Marelli Aftermarket Italy S.p.A.	1 260	2,13	-	-	1 754	5,39	956	2,11
Marelli Automotive Lighting USA LLC	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Automotive Lighting Jihlava	343	0,58	-	-	-	-	1 286	2,84
Marelli Automotive Lighting Reutlingen	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Germany GmbH	94	0,16	-	-	-	-	94	0,21
Marelli Cluj Romania S.R.L.	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Ploiesti Romania S.R.L.	-	-	156	1,79	-	-	158	0,35
Marelli Espana SA	36	0,06	5	0,05	33	0,10	29	0,06
Marelli France S.a.s.	57	0,10	10	0,11	72	0,22	73	0,16
Marelli Argentan France SAS	40	0,07	271	3,10	1 585	4,86	244	0,54
Marelli Automotive Lighting France	-	-	-	-	4	0,01	-	-
Marelli EPT Strasbourg (France) SAS	104	0,17	-	-	-	-	104	0,23
Marelli Global Business Services Europe s.r.o.	5 500	9,28	-	-	-	-	334	0,74
Marelli (India) Private Limited	-	-	52	0,59	4	0,01	-	-
Marelli Powertrain India Private	-	-	232	2,66	933	2,86	23	0,05
Marelli Morocco LLC	887	1,50	165	1,89	-	-	-	-
Marelli North Carolina USA LLC	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Europe S.p.A.	39 567	66,75	3 894	44,62	20 123	61,77	21 105	46,58
Marelli Um Electronic Systems	305	0,51	32	0,36	59	0,18	74	0,16
Malaysian Automotive Lighting SDN	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Automotive Electronics (Guangzhou) Co. Ltd	273	0,46	1 208	13,84	1 992	6,11	366	0,81
Marelli Sistemas Automotivos Industria e Comercio Brasil Ltda	104	0,18	6	0,07	490	1,50	278	0,61

Marelli Kechnec Slovakia s.r.o.
Poznámky k finančným výkazom
Za rok končiaci 31. decembra 2025

Marelli Automotive Systems, Brasil	97	0,16	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Tennessee USA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Sosnowiec Poland	8 981	15,15	-	-	-	-	-	16 080	35,49
Marelli Tepotzotlan Mexico S.A de C.V.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Toluca Mexico S. de RL de C.V.	500	0,84	32	0,37	708	2,17	35	0,08	
Marelli Mexicana S.A. de C.V.	20	0,03	-	-	-	-	147	0,32	
Marelli Holding Japan	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Holding USA LLC	4	0,01	13	0,15	1	0,01	1	0,00	
Marelli North America, INC	91	0,15	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Automotive Lighting Brotterode (Germany) GmbH	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Stuttgart (Germany) GmbH	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Powertrain S.p.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli (Thailand)	147	0,25	2	0,03	12	0,04	-	-	-
Marelli Automotive Components (Wuxi)	-	-	3	0,04	-	-	80	0,18	
Marelli Yokohama k.k.	-	-	-	-	1	0,00	-	-	-
Marelli Powertrain (Hefei) CO	208	0,35	2 284	26,17	4 420	13,57	1 703	3,76	
MARELLI CORPORATION SAITAMA	498	0,84	194	2,22	230	0,71	522	1,15	
MARELLI AUTOMOTIVE SYSTEM UK LTD	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Motherson Automotive Lighting India	119	0,20	-	-	(8)	(0,03)	1 527	3,37	
TOTAL	59 273	100	8 729	100	32 576	100	45 314	100	

26. UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Spoločnosť je súčasťou skupiny podnikov, ktorá dňa 11. júna 2025 začala dobrovoľné konanie podľa kapitoly 11 zákona Spojených štátov o konkurze na konkurznom súde Spojených štátov pre štát Delaware. Detailný opis súvisiacich skutočností a ich vplyvu na spoločnosť je uvedený poznámke 1.i.

Okrem vyššie uvedenej udalosti, po 31. decembri 2025 a do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti ku 31. decembru 2025.

27. ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka bola zostavená dňa 29. mája 2026.

Gianluca Guarnieri
konateľ