

IKEA Industry Slovakia s. r. o.

Účtovná závierka zostavená v súlade s
Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení
prijatom Európskou úniou za rok končiaci
31. augusta 2025

OBSAH	STRANA
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA	4
VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE K 31. AUGUSTU 2025	7
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA ZA ROK KONČIACI SA 31. AUGUSTA 2025	8
VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA ZA ROK KONČIACI SA 31. AUGUSTA 2025	9
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK KONČIACI SA 31. AUGUSTA 2025	10
 POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. AUGUSTU 2025	
1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE	11
2. ÚČTOVNÉ METÓDY A VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY	12
3. APLIKÁCIA NOVÝCH ŠTANDARDOV A INTERPRETACÍ	24
4. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK	31
5. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK	32
6. ZÁSoby	37
7. POHĽADÁVKY	38
8. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA	39
9. FINANČNÉ ÚČTY	40
10. VLASTNÉ IMANIE	41
11. ZÁVÄZKY	42
12. TRŽBY ZA VLASTNÉ VÝKONY A TOVAR	46
13. VÝROBNÁ SPOTREBA, OSTATNÉ NÁKLADY A VÝNOSY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI	47
14. FINANČNÉ NÁKLADY A VÝNOSY	48
15. DANE Z PRÍJMOV	49
16. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY	50
17. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK	51
18. EKONOMICKÉ VZŤAHY SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI	55
19. UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZOSTAVUJE	56

IKEA Industry Slovakia s. r. o.

Správa nezávislého audítora a
účtovná závierka k 31. augustu 2025

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii



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

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

Správa nezávislého audítora

Spoločníkom, dozornej rade a konateľovi spoločnosti IKEA Industry Slovakia s. r. o.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

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

- výkaz o finančnej situácii k 31. augustu 2025;
- a za rok od 1. septembra 2024 do 31. augusta 2025:
- výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku;
 - výkaz zmien vlastného imania;
 - výkaz peňažných tokov; a
 - poznámky, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie

(„účtovná závierka“).

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

Základ pre názor

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

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

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

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.

- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

V súvislosti s výročnou správou zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme vyjadrili názor na to, či sú tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie, a či výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok od 1. septembra 2024 do 31. augusta 2025 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.



Okrem toho zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme uviedli, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Audítorská spoločnosť:

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



Zodpovedný audítor:

Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

Bratislava, 8. júla 2026

IKEA Industry Slovakia, s.r.o.

Výkaz finančnej pozície k 31. augustu 2025 zostavený v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou
(Všetky údaje sú uvedené v tis. €)

k 31. augustu	Poznámka	2025	2024
AKTÍVA			
Dlhodobý nehmotný majetok	4	448	429
Dlhodobý hmotný majetok	5	181 251	175 410
Rýchlorastúce dreviny (SRP projekt)	5	0	134
Odložené daňové pohľadávky	8	10 300	11 610
Stále aktíva		191 999	187 583
Zásoby	6	78 636	59 599
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	7	19 793	15 168
Pohľadávky z dane z príjmov	8	0	1 601
Finančný majetok	9	209	83
Obežné aktíva		98 638	76 451
Aktíva spolu		290 637	264 034
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	10	24 400	24 400
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	10	461 384	406 384
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	10	203	397
Výsledok hospodárenia minulých rokov	10	-328 405	-281 900
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	10	6 781	-47 447
Vlastné imanie celkom		164 363	101 834
ZÁVÄZKY			
Ostatné záväzky	11	4 007	3 826
Dlhodobé záväzky		4 007	3 826
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	11	42 878	47 468
Pôžičky	11	79 264	110 906
Splatná daň z príjmov		125	0
Krátkodobé záväzky		122 267	158 374
Záväzky spolu		126 274	162 200
Vlastné imanie a záväzky spolu		290 637	264 034

Poznámky na stranách 11 až 56 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

IKEA Industry Slovakia s. r. o.

Výkaz komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci 31. augusta 2025 zostavený v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou
(Všetky údaje sú uvedené v tis. €)

za rok končiaci 31. augusta	Poznámka	2025	2024
Tržby z predaja tovaru	12	0	0
Náklady na tovar	13	0	0
Obchodná marža		0	0
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb	12	269 007	212 892
Tržby z predaja spolu		269 007	212 892
Výrobná spotreba	13	-286 750	-259 065
Straty zo zníženia hodnoty dlhodobého hmotného majetku (impairment)	5		
Ostatné prevádzkové náklady	13	-5 213	-9 681
Ostatné prevádzkové výnosy	13	32 291	12 957
Prevádzkový zisk		9 335	-42 897
Finančné náklady	14	-4 708	-5 241
Finančné výnosy	14	247	305
Finančné náklady, netto		-4 461	-4 936
Zisk / (-) strata pred zdanením		4 874	-47 833
Daň z príjmov splatná	8, 16	3 217	0
Daň z príjmov odložená	8, 16	-1 310	386
Zisk / (-) strata po zdanení		6 781	-47 447
Poistno-matematické zisky/straty zo zamestnaneckých pôžitkov		-194	69
Komplexný výsledok za obdobie		6 587	-47 378

Poznámky na stranách 11 až 56 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

IKEA Industry Slovakia, s.r.o.

Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci 31. augusta 2025 zostavený v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou

(Všetky údaje sú uvedené v tis. €)

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk/ neuhradená strata	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. septembru 2023	24 400	1 431	392 661	-281 819	136 672
Prídel do fondov	0	121	0	-121	0
Zvýšenie kapitálových fondov	0	0	12 500	0	12 500
Poistno-matematické zisky/straty zo					
zamestnaneckých požitkov	0	0	69	0	69
Strata za obdobie	0	0	0	-47 447	-47 447
IFRS16	0	0	0	40	40
Dividendy	0	0	0	0	0
Stav k 31. augustu 2024	24 400	1 552	405 230	-329 347	101 834
Prídel do fondov	0	0	0	0	0
Zvýšenie kapitálových fondov	0	0	55 000	0	55 000
Poistno-matematické zisky/straty zo					
zamestnaneckých požitkov	0	0	-194	0	-194
Zisk za obdobie	0	0	0	6 781	6 781
IFRS16	0	0	0	942	942
Dividendy	0	0	0	0	0
Stav k 31. augustu 2025	24 400	1 552	460 036	-321 624	164 363

Poznámky na stranách 11 až 56 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

IKEA Industry Slovakia s. r. o.

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. augusta 2025 zostavený v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou
(Všetky údaje sú uvedené v tis. €)

	Poznámka	2025	2024
Zisk pred zdanením upravený o:		4 874	-47 833
Odpisy dlhodobého majetku		15 963	15 833
Zníženie hodnoty dlhodobého majetku (impairment)	4, 5	0	11 867
Zmena stavu opravných položiek k zásobám	6	-2 424	3 069
Čisté (zníženie)/zvýšenie dlhodobých rezerv		74	-1 444
Zisk (-) / strata z predaja dlhodobého hmotného majetku		-1 223	-38
Škody na dlhodobom majetku		6	7
Ťažba rýchlorastúcich drevín		98	923
Úrokové náklady z úverov a pôžičiek	15	4 350	4 733
Ostatné položky nepeňažného charakteru		472	128
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenou pracovného kapitálu		22 192	-12 755
Zvýšenie (-) / zníženie stavu zásob		-16 613	-5 912
Zvýšenie (-) / zníženie stavu obchodných pohľadávok		-4 453	5 965
Zvýšenie / zníženie (-) stavu obchodných záväzkov		-4 483	7 632
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti netto		-3 357	-5 070
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Peňažné toky z prevádzky		-3 357	-5 070
Zaplatené úroky	15	-4 350	-4 733
Prijaté úroky	15	103	58
Zaplatená daň z príjmov	16	4 943	-4 132
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		-2 662	-13 877
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku		-24 646	-40 890
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	4, 5	4 076	39
Peniaze a peňažné ekvivalenty prenesené zo zlúčenia		0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-20 570	-40 851
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy z úverov	12	-31 642	42 234
Splátky úverov	12	0	0
Príjmy z pôžičiek		0	0
Splátky pôžičiek		0	0
Splátka kontokorentu		0	0
Prijaté kapitálové fondy	11	55 000	12 500
Vyplatené podiely na zisku	10	0	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		23 358	54 734
Prírastky / (-) úbytky peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		126	6
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		83	76
Peňažné prostriedky a peňažné ekvival. na konci roka		209	83
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		209	83
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty držané na predaj		0	0
Kontokorentné účty		0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvival. na konci roka		209	83

Poznámky na stranách 11 až 56 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Obchodné meno a sídlo Spoločnosti

IKEA Industry Slovakia s. r. o., Továrenská 2614/19, 901 01 Malacky

Spoločnosť IKEA Industry Slovakia s. r. o. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 23. júna 1993 a do obchodného registra bola zapísaná 16. júla 1993 (Obchodný register Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sro, vložka 63390/B).

Identifikačné číslo organizácie (IČO) je 31 354 572.

1.2. Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra

- výroba nábytku a bytových doplnkov
- výroba dyhy a dyhových zosadeniek
- opracovanie drevenej hmoty, výroba komponentov z dreva a veľkoplošných drevených panelov
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod), alebo na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov
- poľnohospodárstvo a pestovanie rýchlorastúcich drevín
- poskytovanie služieb v poľnohospodárstve
- elektroenergetika - výroba elektriny, dodávka elektriny

1.3. Počet zamestnancov

Spoločnosť mala ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, 1 484 zamestnancov (2024: 1 401 zamestnancov).

1.4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. augustu 2025 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17a ods. 2 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od 1. septembra 2024 do 31. augusta 2025.

1.5. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. augustu 2024, za predchádzajúce účtovné obdobie zostavená podľa § 17 ods. 2 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 07. augusta 2025.

1.6. Orgány Spoločnosti

Dariusz Martyniak	konateľ, generálny riaditeľ (do 20. mája 2025)
Inga Różycka	konateľ, generálny riaditeľ (od 21. mája 2025)
Ing. Slavomír Genčur	prokurista (od 25. júna 2014)
Ing. Anjan Sarkar	prokurista (od 09. septembra 2019)

1.7. Spoločníci Spoločnosti

Štruktúra spoločníkov spoločnosti k 31. augustu 2025:

Názov, meno spoločníka	Podiel na základnom imaní (hlasovacie práva)	
	tis. €	%
IKEA Industry AB	24 393	100
3ID Holding AB	7	0
	24 400	100

1.8. Konsolidovaný celok

Spoločnosť sa zahrňuje do konsolidovanej účtovnej závierky skupiny Inter IKEA Holding B.V. Konsolidovanú účtovnú závierku skupiny zostavuje spoločnosť Inter IKEA Holding B.V., Olof Palmestraat 1, 2616 LN Delft, Holandsko. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

2. ÚČTOVNÉ METÓDY A VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

2.1. Vyhlásenie o zhode

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. augustu 2025 je zostavená ako riadna individuálna účtovná závierka v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou („IFRS“) za účtovné obdobie od 1. septembra 2024 do 31. augusta 2025.

Účtovným obdobím je hospodársky rok od 1. septembra do 31. augusta.

2.2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená podľa zásady historických obstarávacích cien s nasledujúcimi výnimkami:

Dlhodobý majetok určený na predaj sa oceňuje účtovnou hodnotou alebo reálnou hodnotou zníženou o náklady na predaj podľa toho, ktorá je nižšia.

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

V účtovnej závierke je osobitne prezentovaná každá významná skupina podobných položiek. Položky odlišného charakteru alebo funkcie sú prezentované oddelene, s výnimkou málo významných položiek.

Údaje v účtovnej závierke sú uvedené v tisícoch EUR (tis. €) a sú zaokrúhlené na tisíce, pokiaľ nie je uvedené inak.

2.3. Zmeny účtovných zásad

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

2.4. Významné účtovné posúdenia, odhady a predpoklady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti urobilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a výšku vykazaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch považovaných za primerané okolnostiam. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od odhadov. Odhady a základné predpoklady sú neustále prehodnocované a korekcie účtovných odhadov sú zaúčtované v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobia.

Najvýznamnejšie odhady boli uskutočnené:

- pri určení životnosti odpisovaného majetku
- pri hodnotení, či nedošlo k poklesu hodnoty dlhodobého majetku
- pri hodnotení, či zásoby sú vykázané v realizovateľnej hodnote

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a podrobná analýza rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená je uvedená v poznámke 18 – Riadenie finančných rizík.

Informácie o oblastiach neistoty odhadov a predpokladov, ktoré by si mohli vyžadovať významnú úpravu v nasledujúcom období, sú opísané v poznámke 8 – Odložená daňová pohľadávka.

2.5. Významné účtovné zásady

V účtovnom období začínajúcom sa 1. septembra 2023 Spoločnosť prijala nasledujúce doplnenia k IFRS/EÚ. Ich prijatie nemalo významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

- Doplnenia k IFRS 16 Lízingy, Zľavy k nájmom v súvislosti s COVID-19 po 30. júni 2021
- Doplnenia k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 Reforma referenčných hodnôt úrokových sadzieb – fáza 2 (vydané 27. augusta 2020)

Okrem vplyvu doplnení boli účtovné metódy a účtovné zásady konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke.

a) Cudzia mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu výmenným kurzom, platným v deň uskutočnenia transakcie. Peňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sú na konci účtovného obdobia prepočítané na eurá výmenným kurzom platným v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Nepeňažný majetok a záväzky, ktoré sú ocenené historickou cenou v cudzej mene, sú prepočítané výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Nepeňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou, sa prepočítajú na euro výmenným kurzom vyhláseným v deň určenia reálnej hodnoty. Vzniknuté kurzové rozdiely z prepočtu cudzej meny sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

b) Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

i. Vykazovanie a oceňovanie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú ocenené obstarávacou cenou zníženou o oprávky (pozri nižšie) a o kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod h). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady priamo priraditeľné k obstaraniu majetku. Obstarávacia cena majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa materiálové náklady, priame mzdové náklady a všetky priamo priraditeľné náklady na uvedenie majetku do užívania, a v prípade, že je to relevantné, náklady na demontáž a vyradenie majetku a uvedenie miesta, v ktorom sa nachádza, do pôvodného stavu a primeranú časť výrobných režijných nákladov.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku, sú súčasťou obstarávacej ceny tohto majetku.

Ak položky nehnuteľností, strojov a zariadení majú rôznu dobu použiteľnosti, potom sa o nich účtuje ako o samostatných položkách nehnuteľností, strojov a zariadení.

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

ii. Následné náklady

Spoločnosť zahrnie do účtovnej hodnoty položky nehnuteľností, strojov a zariadení náklady na výmenu častí, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s príslušným nákladom budú plynúť do Spoločnosti a dajú sa spoľahlivo oceniť.

iii. Odpisy

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

Odpisy sú vykázané vo výkaze ziskov a strát na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehnuteľností, strojov a zariadení. Odpisovať sa začína vtedy, keď je majetok k dispozícii na používanie. Pozemky a obstarávaný dlhodobý majetok sa neodpisujú.

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

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Budovy a stavby	20 - 33	5% - 3%	Lineárna
Príslušenstvo stavieb	10 - 20	10% - 5%	Lineárna
Stroje, prístroje a zariadenia	2 – 15	50% - 6,7%	Lineárna

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

iv. Posúdenie zníženia hodnoty

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

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

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

c) Nehmotný majetok

i. Vykazovanie a oceňovanie

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

a. Následné náklady

Následné náklady sa aktivujú len vtedy, ak zvýšia budúce ekonomické úžitky obsiahnuté v položke nehmotného majetku, ktorého sa týkajú. Všetky ostatné náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v tom období, v ktorom vznikli.

ii. Odpisy

Odpisy sa počítajú z obstarávacej ceny majetku.

Odpisy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehmotného majetku. Odpisovať sa začína vtedy, keď je majetok k dispozícii na používanie. Odhadovaná doba použiteľnosti pre nehmotný majetok je 2-5 rokov.

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

iii. Posúdenie zníženia hodnoty

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

d) Rýchlorastúce dreviny

Prvotné vykazovanie a oceňovanie

Obstarávacia cena sadeníc rýchlorastúcich drevín (plodonosné rastliny) sa vykazuje ako dlhodobý majetok iba vtedy, ak je pravdepodobné, že účtovnej jednotke budú z danej položky plynúť budúce ekonomické úžitky, a obstarávaciu cenu tejto položky je možné spoľahlivo určiť.

Oceňovanie podľa IAS 16

Položky dlhodobého hmotného majetku sú oceňované vo výške obstarávacej ceny. Obstarávacia cena zahŕňa:

- nákupnú cenu vrátane dovozných ciel a neodpočítateľných daní súvisiacich s nákupom, po odpočítaní obchodných zliav a rabatov,
- všetky priamo priraditeľné náklady a
- náklady na odstránenie

Predpokladaná doba životnosti dlhodobého majetku (SRP) je 20 rokov. Drevná masa bude pripravená na výrub každých 5 rokov. Predpokladaná doba životnosti sa prehodnocuje každý rok.

Oceňovanie po vykázaní

Položka dlhodobého majetku (SRP) sa po vykázaní ako majetok účtuje vo svojej obstarávacej cene zníženej o prípadné akumulované odpisy a akumulované straty zo zníženia hodnoty.

Biologický majetok podľa IAS 41

Poľnohospodárska produkcia je zozbieraná úroda produktu z biologického majetku účtovnej jednotky. Biologický majetok je živé zviera alebo rastlina. Biologická premena zahŕňa procesy rastu, degenerácie, produkcie a rozmnožovania, ktoré sú príčinou kvalitatívnych alebo kvantitatívnych zmien biologického majetku. Rastúca drevná hmota rýchlorastúcich drevín je vykazovaná ako biologický majetok.

Oceňovanie podľa IAS 41

Účtovná jednotka vykáže biologický majetok alebo poľnohospodársku produkciu vtedy a len vtedy, ak:

- a) účtovná jednotka ovláda majetok v dôsledku minulých udalostí;
- b) je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom budú plynúť účtovnej jednotke, a
- c) reálnu hodnotu alebo obstarávaciu cenu majetku je možné spoľahlivo oceniť.

Biologický majetok sa ocení pri prvotnom vykázaní a vždy k dátumu, ku ktorému sa zostavuje výkaz o finančnej situácii, reálnou hodnotou zníženou o odhadované náklady na predaj s výnimkou prípadu, ktorý je uvedený v odseku 30, keď sa reálna hodnota nemôže spoľahlivo určiť.

Pri rastúcej drevnej hmote z rýchlorastúcich drevín sa očakáva výrub po piatich vegetačných obdobiach v čase keď hrúbka kmeňa dosiahne minimálne 10cm a výška je minimálne 4m. Pokiaľ drevná hmota nedosiahne túto veľkosť, nie je ju možné spracovať vo výrobe pretože náklady na ťažbu by boli vyššie ako očakávaný výnos z vyťaženej hmoty. Na základe uvedeného nie je možné spoľahlivo určiť reálnu hodnotu drevnej hmoty pred dosiahnutím minimálnej hrúbky a výšky kmeňa, čo nastane v štvrtom roku rastu. Preto biologický majetok (drevná hmota) sa oceňuje v prvých troch rokoch rastu v obstarávacej cene zníženej o prípadné straty zo znehodnotenia.

Poľnohospodárska produkcia zozbieraná z biologického majetku účtovnej jednotky sa ocení reálnou hodnotou zníženou o odhadované náklady na predaj v okamihu zberu úrody.

Zisk alebo strata, vznikajúce pri prvotnom vykazaní biologického majetku v reálnej hodnote zníženej o odhadované náklady súvisiace s predajom a zo zmeny reálnej hodnoty zníženej o odhadované náklady na predaj biologického majetku, sa do výsledku hospodárenia zahrnú do obdobia, v ktorom vznikli.

Drevná hmota je ocenená v reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj so zmenou vykázanou vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia:

- ako hmota rastie
- na konci každého obdobia ku ktorému sa zostavuje výkaz o finančnej situácii.

Ku koncu FY23 sa spoločnosť rozhodla ukončiť túto činnosť. Rekultivácia plantáží bola ukončená v roku 2025.

e) Nájom – IFRS 16

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

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

Táto účtovná metóda sa použije pre zmluvy uzavreté po 1. septembri 2019.

Spoločnosť uplatnila výnimku a aplikovala nový štandard IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako nájom podľa IAS 17 a IFRIC 4 (grandfather the definition of lease on transition). To znamená, že nanovo neposudzuje lízingové zmluvy, ktoré boli vyhodnotené ako lízing podľa IAS 17, či spĺňajú novú definíciu lízingu podľa IFRS 16.

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

i. Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)

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

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

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

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

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

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

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

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

f) Zásoby

Zásoby sa vykazujú ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, buď v obstarávacej cene alebo v čistej realizačnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia.

Čistá realizačná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny za bežných obchodných podmienok, zníženej o náklady na predaj a odhadované odbytové náklady.

Obstarávacia cena zásob zahŕňa náklady vzniknuté pri obstaraní zásob a ich uvedenie do požadovaného stavu a miesta. Spoločnosť používa pre zjednodušenie ocenenia zásob metódu štandardných nákladov, ktoré berú do úvahy obvyklú výšku spotrebovaného materiálu a tovaru, práce, efektívnosti a využitia kapacity.

Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou štandardných cien a rozpúšťaním oceňovacích rozdielov a nákladov súvisiacich s obstaraním.

Obstarávacie ceny hotových výrobkov a nedokončenej výroby zahŕňajú náklady na suroviny, priame mzdové a obdobné náklady, ostatné priame náklady a príslušnú réžiu. Nezahŕňajú finančné náklady.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahrňuje v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob.

Ak obstarávací cena alebo vlastné náklady zásob sú vyššie ako ich čistá realizačná hodnota ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vytvára sa opravná položka k zásobám vo výške rozdielu medzi ich ocenením v účtovníctve a ich čistou realizačnou hodnotou.

g) Finančné nástroje

i. Nederivátový finančný majetok

Prvotné vykázanie a klasifikácia

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

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

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

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

Posúdenie obchodného modelu

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

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

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

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

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

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

Posúdenie tiež zahŕňa:

- Podmienené udalosti, ktoré môžu ovplyvniť načasovanie a hodnotu peňažných tokov.
- Platby vopred a opcie na predĺženie.
- Podmienky, ktoré obmedzujú nároky Spoločnosti na vyplatenie peňažných tokov zo špecifického majetku (napr. bez-regresné doložky).

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

Následné oceňovanie a zisk a strata

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

Odúčtovanie

Finančný majetok je odúčtovaný, keď

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

ii. Nederivátové finančné záväzky

Nederivátové finančné záväzky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Následne sú ocenené vo výške umorovaných nákladov, použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

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

Úročené úvery a pôžičky

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

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

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

h) Zníženie hodnoty

Nederivátový finančný majetok

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

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

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

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

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

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

Ocenenie ECL

Očakávané úverové straty sú odhady na základe vážených pravdepodobností úverových strát. Úverové straty sú merané ako súčasná hodnota všetkých peňažných deficitov (napríklad rozdiel medzi peňažným tokom splatným Spoločnosti v súlade so zmluvou a peňažným tokom, ktorý Spoločnosť očakáva).

Očakávané úverové straty sú znížené o efektívnu úrokovú mieru finančného majetku.

Nefinančný majetok

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

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

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

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

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

i) Rezervy

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

j) Tržby

i. Tržby z predaja vlastných výrobkov a tovaru

Spoločnosť používa päť-krokový model na posúdenie, kedy a v akej výške má byť výnos vykázaný. Výnosy z predaja sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia vtedy, keď významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom boli prevedené na kupujúceho. Výnosy sa nevýkážu, ak existuje významná neistota, či bude odplata za predaj a s ním súvisiace náklady uhradené, alebo či bude vrátený alebo či bude potrebné naďalej manažérske zasahovanie v súvislosti s predajom. Spoločnosť generuje významnú časť výnosov so spriaznenými osobami.

Vykazovanie výnosov. Štandard IFRS 15 týkajúci sa vykazovania výnosov zo zmlúv so zákazníkmi poskytuje päťstupňový model, ktorý sa uplatňuje na všetky zmluvy so zákazníkmi:

- identifikovať zmluvu (zmluvy) so zákazníkom,
- určiť povinnosti plnenia v zmluve,
- určiť cenu transakcie,
- rozdeliť transakčnú cenu na každú povinnosť plnenia,
- vykázať výnosy, ak je splnená povinnosť plnenia.

Tržby z predaja tovaru sa oceňujú v reálnej hodnote prijatej protihodnoty alebo nárokovateľnej protihodnoty po zohľadnení všetkých vratiek, obchodných zliav a objemových rabatov. Spoločnosť vykáže tržby v momente prechodu kontroly nad tovarom na zákazníka v určitom časovom momente. Zmluvy obsahujú jednu povinnosť plnenia.

Tržby z predaja tovaru sa vykazujú v deň splnenia dodávky podľa podmienok dohodnutých v zmluve. Spoločnosť najčastejšie používa dodacie podmienky DDU a FCA. Spoločnosť poskytuje zákazníkovi na výrobky štandardnú 2-ročnú záruku. Na základe historickej skúsenosti Spoločnosť z tohto titulu neočakáva významné odúčtovanie vykázaných výnosov. Suma protihodnoty je fixná. Zmluva neobsahuje významný komponent financovania, pretože úhrada transakčnej ceny je splatná do jedného až dvoch mesiacov od predaja.

Spoločnosť nemá žiadne materiálne náklady na získanie alebo plnenie zmluvy.

ii. Poskytovanie služieb

Tržby z poskytovaných služieb sa vykážu vo výkaze ziskov a strát v momente prechodu kontroly na zákazníka v určitom časovom momente.

k) Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú najmä:

- nákladové úroky z úverov a pôžičiek, počítané metódou efektívnej úrokovej miery (okrem tých, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku);

- výnosové úroky z investovaných prostriedkov;
- nákladové úroky z požíčaných zdrojov;
- kurzové zisky a straty.

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na báze časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej sadzby.

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

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

l) Dotácie zo štátneho rozpočtu

O nároku na dotácie zo štátneho rozpočtu, podporu alebo príspevkov sa účtuje, ak je takmer isté, že sa splnia všetky podmienky súvisiace s dotáciou a súčasne, že sa dotácia poskytne.

Dotácie na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a do výkazu ziskov a strát sa rozpúšťajú ako výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti so zaúčtovaním odpisov z tohto dlhodobého majetku.

Dotácie na úhradu nákladov, ktoré kompenzujú konkrétne náklady spojené s činnosťou Spoločnosti sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a do výkazu ziskov a strát sa rozpúšťajú ako výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s vynaložením nákladov na príslušný účel.

m) Daň z príjmov

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

i. Splatná daň

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

ii. Odložená daň

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

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

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

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

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

iii. Daňové riziko

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

n) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

Záväzky zo zamestnaneckých požitkov (Defined benefit plan)

Spoločnosť vypláca plnenie pri odchode zamestnancov do starobného dôchodku podľa podmienok stanovených v kolektívnej zmluve v závislosti od počtu odpracovaných rokov vo výške jednej až štyroch mesačných priemerných miezd.

Záväzok vyplývajúci z tohto zamestnaneckého požitku predstavuje súčasnú hodnotu definovaného záväzku ku koncu účtovného obdobia. Je vypočítaný ročne poistnými matematikmi Spoločnosti použitím metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method). Súčasná hodnota tohto záväzku je stanovená diskontovaním predpokladaných budúcich peňažných úbytkov s použitím úrokových sadzieb bonitných podnikových dlhopisov na európskom trhu, ktorých lehota splatnosti sa približuje k splatnosti príslušného záväzku a následne priradením tejto súčasnej hodnoty k počtu odpracovaných rokov zamestnancov.

Zmeny v ocenení záväzkov zo zamestnaneckých požitkov v dôsledku zmien v poistno-matematických predpokladoch sú zúčtované do ostatného komplexného výsledku a nebudú prevedené do výkazu ziskov a strát v nasledujúcom účtovnom období. Úpravy podmienok zamestnaneckých požitkov sú vykázané vo výkaze ziskov a strát počas priemerného obdobia, pokiaľ nedôjde k výplate daných požitkov.

o) Kompenzácia

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

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

p) Určenie reálnej hodnoty

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

Najlepším dôkazom reálnej hodnoty finančného nástroja pri prvotnom vykázaní je obvykle transakčná cena - t. j. reálna hodnota danej alebo prijatej protihodnoty. Ak Spoločnosť zistí, že reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa líši od transakčnej ceny a nie je preukázaná ani kótovanou cenou rovnakého majetku alebo záväzku na aktívnom trhu, ani

technikou oceňovania, pre ktorú sú všetky nepozorovateľné vstupy nevýznamné vzhľadom na ocenenie, potom sa finančný nástroj prvotne oceňuje reálnou hodnotou upravenou tak, aby sa zmenšil rozdiel medzi reálnou hodnotou pri prvotnom vykázaní a cenou transakcie. Následne sa tento rozdiel primerane vykáže v zisku alebo strate počas životnosti nástroja, najneskôr však vtedy, keď je ocenenie vykonané na základe pozorovateľných vstupov na trhu alebo je transakcia uzavretá.

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

Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo pasíva,

Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny zahrnuté v rámci Úrovně 1, ktoré sú stanovené pre aktívum alebo záväzok priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené od cien),

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

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

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

Finančný majetok

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok a depozitov poskytnutých v rámci skupiny je určená ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia. Krátkodobé pohľadávky, ktoré nemajú stanovenú úrokovú mieru, sa oceňujú fakturovanou hodnotou, ak efekt diskontovania je nevýznamný. Reálna hodnota sa určuje pri prvotnom ocenení a pre účely zverejnenia ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok sa určuje pomocou Úrovně 2 hierarchie reálnych hodnôt a reálna hodnota depozitov poskytnutých v rámci skupiny sa určuje pomocou Úrovně 3 hierarchie reálnych hodnôt. Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok ako aj depozitov poskytnutých v rámci skupiny sa približne rovná ich reálnej hodnote.

Nederivátové finančné záväzky

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

3. Aplikácia nových štandardov a interpretácií

Štandardy a interpretácie prijaté Európskou úniou

1. Uplatnenie nových štandardov a interpretácií

K 1. januáru 2024 nadobudli účinnosť nasledovné štandardy a interpretácie a boli preto aplikované pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. septembra 2024:

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné a neobežné

Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr.

Doplnenia objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať výlučne na existencii práva Spoločnosti odložiť vyrovnanie záväzkov na konci účtovného obdobia. Právo Spoločnosti odložiť vyrovnanie

aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené.

Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Spoločnosť uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Doplnenia tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku.

Doplnenia nemali významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvotnej aplikácii.

Doplnenia k IFRS 16 Lízingy: Záväzok z lízingu pri predaji a spätnom lízingu

Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr.

Doplnenia ovplyvňujú spôsob, akým predávajúci-nájomca účtuje variabilné lízingové splátky v transakcii predaja a spätného lízingu. Doplnenia zavádzajú nový účtovný model pre variabilné platby a budú vyžadovať, aby predávajúci-nájomcovia prehodnotili a prípadne reklasifikovali transakcie predaja a spätného lízingu uzavreté od roku 2019.

Doplnenia potvrdzujú nasledovné:

- pri prvotnom vykázaní predávajúci-nájomca zahŕňa variabilné lízingové platby, keď oceňuje lízingový záväzok vznikajúci z transakcie predaja a spätného lízingu;
- po prvotnom vykázaní predávajúci-nájomca uplatňuje všeobecné požiadavky na následné účtovanie záväzku z lízingu tak, že nevykazuje žiadny zisk alebo stratu súvisiacu s právom na užívanie, ktoré si ponecháva.

Predávajúci-nájomca môže prijať rôzne prístupy, ktoré spĺňajú nové požiadavky na následné oceňovanie.

Tieto doplnenia nemenia účtovanie o lízingoch okrem tých, ktoré vznikajú pri predaji a spätnom lízingu.

Doplnenia nemali významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvotnej aplikácii.

Zmeny a doplnenia IAS 7 Výkaz peňažných tokov a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia:

Finančné dohody s dodávateľmi

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr. Zverejnenie porovnateľných informácií za vykazované obdobia prezentované pred začiatkom účtovného obdobia, v ktorom účtovná jednotka prvýkrát uplatňuje tieto dodatky, sa nevyžaduje. Takisto sa od účtovnej jednotky nevyžaduje, aby zverejňovala informácie, ktoré sa inak vyžadujú podľa týchto dodatkov, za akékoľvek priebežné obdobie prezentované v rámci účtovného obdobia, v ktorom účtovná jednotka prvýkrát uplatňuje tieto dodatky. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia zavádzajú dodatočné požiadavky pre spoločnosti na zverejňovanie informácií o finančných dohodách s dodávateľmi, ktoré by používateľom (investorom) umožnili posúdiť vplyv týchto dohôd na záväzky a peňažné toky spoločnosti a na vystavenie spoločnosti riziku likvidity. Doplnenia sa vzťahujú na finančné dohody s dodávateľmi (označované aj ako financovanie dodávateľského reťazca, financovanie záväzkov alebo spätný faktoring), ktoré majú všetky nasledujúce charakteristiky:

- poskytovateľ financií (označovaný aj ako faktor) platí sumy, ktoré spoločnosť (kupujúci) dlhuje svojim dodávateľom;
- spoločnosť súhlasí s tým, že zaplatí podľa podmienok dohody v ten istý deň alebo neskôr, ako sa platí jej dodávateľom;
- spoločnosti sa poskytujú predĺžené platobné podmienky alebo dodávateľia využívajú výhody skorších platobných podmienok v porovnaní s príslušným dátumom splatnosti faktúry.

Doplnenia sa však nevzťahujú na dohody o financovaní pohľadávok alebo zásob.

Doplnenia nemali významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvotnej aplikácii.

2. Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

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

Štandardy a interpretácie prijaté Európskou úniou

Zmeny a doplnenia IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov: Nedostatočná vymeniteľnosť (vydané v auguste 2023)

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

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

IAS 21 bol doplnený s cieľom objasniť:

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

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

Spoločnosť plánuje uplatňovať tieto zmeny od 1. septembra 2025.

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

Zmeny a doplnenia IFRS 9 a IFRS 7 Doplnenia ku klasifikácii a oceňovaniu finančných nástrojov (vydané v máji 2024)

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr s povolenou skoršou aplikáciou

Úhrada záväzkov prostredníctvom elektronických platobných systémov

V praxi existuje rôznorodosť, pokiaľ ide o načasovanie vykazovania a odúčtovania finančného majetku a finančných záväzkov, najmä ak sú vysporiadané pomocou elektronických platobných systémov. Doplnenia k IFRS 9 objasňujú, kedy sa finančný majetok alebo finančný záväzok vykazuje a kedy sa ukončuje jeho vykazovanie.

Podľa doplnení spoločnosť zvyčajne vysporiada svoj záväzok z obchodného styku ku dňu vyrovnania. Najčastejšie je to dátum, kedy je platba sfinalizovaná.

Doplnenia tiež poskytujú voliteľnú výnimku, ktorá umožňuje spoločnosti odúčtovať svoj záväzok z obchodného styku pred dátumom vyrovnania, potenciálne ku dňu začatia platby, ktorú nemožno zrušiť. Výnimka je možná vtedy, keď spoločnosť používa elektronický platobný systém, ktorý spĺňa všetky nasledujúce kritériá:

- nemá žiadnu možnosť stiahnuť, zastaviť alebo zrušiť platobný príkaz;
- nemá žiadnu možnosť prístupu k hotovosti, ktorá sa má použiť na vyrovanie platobného príkazu; a
- riziko nezaplatenia spojené s elektronickým platobným systémom je nevýznamné.

Spoločnosti sa môžu rozhodnúť uplatniť výnimku pre elektronické platby pre každý systém zvlášť.

Klasifikácia finančného majetku viazaného na ESG ciele

Podľa IFRS 9 nebolo jasné, či zmluvné peňažné toky položiek finančného majetku viazaného na ESG ciele predstavujú iba platby za istinu a úroky (SPPI), čo je podmienkou pre oceňovanie umorovanou hodnotou. To mohlo viesť k tomu, že finančný majetok viazaný na ESG ciele sa oceňoval v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Doplnenia zavádzajú dodatočný test SPPI pre finančný majetok s podmienenými vlastnosťami, ktoré priamo nesúvisia so zmenou základných úverových rizík alebo nákladov – napr. kde sa peňažné toky menia v závislosti od toho, či dlžník spĺňa ESG cieľ uvedený v úverovej zmluve.

Podľa doplnení by určitý finančný majetok vrátane toho, ktorý je viazaný na ESG ciele, mohol spĺňať kritérium SPPI za predpokladu, že sa jeho peňažné toky výrazne nelíšia od rovnakého finančného majetku bez takejto viazanosti.

Doplnenia tiež ustanovujú dodatočné zverejnenia pre finančný majetok a finančné záväzky, ktoré majú podmienené znaky, ktoré:

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

Zmluvne viazané nástroje (Contractually linked instruments, CLI) a neregresné prvky

Doplnenia objasňujú kľúčové charakteristiky CLI a ako sa líšia od finančného majetku s neregresnými vlastnosťami. Doplnenia tiež zahŕňajú faktory, ktoré musí spoločnosť zvážiť pri posudzovaní peňažných tokov súvisiacich s finančným majetkom s neregresnými prvkami (tzv. „prehľadový“ test).

Zverejnenia o investíciách do kapitálových nástrojov

Doplnenia vyžadujú dodatočné zverejnenie pre investície do kapitálových nástrojov, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou so ziskom alebo stratou vykázanou v ostatnom súhrnnom výsledku (FVOCI).

Spoločnosť plánuje uplatňovať tieto zmeny od 1. septembra 2026.

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

Doplnenia k IFRS 9 a IFRS 7: Zmluvy odkazujúce na elektrinu závislú od prírody (vydané 18. decembra 2024)

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

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

- Objasňujú uplatňovanie výnimky pre vlastnú spotrebu na tieto zmluvy.
- Menia požiadavky na zabezpečovacie účtovníctvo tak, aby bolo možné použiť zmluvy na dodávku elektriny z obnoviteľných zdrojov závislých od prírody ako zabezpečovací nástroj, ak sú splnené určité podmienky.
- Zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejnenie s cieľom umožniť investorom lepšie pochopiť vplyv týchto zmlúv na finančnú výkonnosť spoločnosti a jej budúce peňažné toky

Spoločnosť plánuje aplikovať doplnenia od 1. septembra 2026.

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

Ročné vylepšenia IFRS štandardov – Zv. 11 (vydané 18. júla 2024)

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

V tomto súbore vylepšení IASB urobila menšie úpravy v IFRS 9 Finančné nástroje a v ďalších štyroch účtovných štandardoch¹. Doplnenia k IFRS 9 riešia:

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

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

Spoločnosť plánuje uplatňovať tieto zmeny od 1. septembra 2026.

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

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

Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli prijaté Európskou úniou

IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke (vydaný 9. apríla 2024)

Účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr a uplatňuje sa retrospektívne. Skoršia aplikácia je povolená.

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

Štruktúrovanejší výkaz ziskov a strát

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

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

- povahy nákladov;
- funkcie nákladov; alebo
- zmiešaná prezentácia.

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

MPM – Zverejnené a predmetom auditu

IFRS 18 tiež vyžaduje, aby sa v účtovnej závierke uvádzali niektoré „non-GAAP“ (neúčtovné) ukazovatele. Zavádza úzku definíciu ukazovateľov výkonnosti manažmentu (ďalej len „MPM“), ktorá vyžaduje, aby boli:

- medzisúčtom výnosov a nákladov;
- používané vo verejnej komunikácii mimo účtovnej závierky; a
- odrážali pohľad manažmentu na finančnú výkonnosť.

Pre každý prezentovaný MPM musia spoločnosti v jednej poznámke k účtovnej závierke vysvetliť, prečo ukazovatele poskytujú užitočné informácie, ako sa vypočítavajú a zosúladiť ich so sumou určenou podľa účtovných štandardov IFRS.

Väčšia dezagregácia informácií

S cieľom poskytnúť investorom lepší prehľad o finančnej výkonnosti nový štandard obsahuje vylepšené usmernenia o tom, ako majú spoločnosti zoskupovať informácie v účtovnej závierke.

To zahŕňa usmernenie, či sú informácie zahrnuté v primárnej účtovnej závierke alebo či sú ďalej rozčlenené v poznámkach. Spoločnosti sa odrádzajú od označovania položiek ako „iné“ a ak v tom budú pokračovať, musia zverejniť viac informácií.

Ostatné zmeny vzťahujúce sa na primárnu účtovnú závierku

IFRS 18 stanovuje prevádzkový zisk ako východiskový bod pre nepriamu metódu prezentácie peňažných tokov z prevádzkovej činnosti a eliminuje možnosť klasifikovať peňažné toky z úrokov a dividend ako prevádzkové činnosti vo výkaze peňažných tokov (toto môže byť odlišné pre spoločnosti so špecifikovanou hlavnou podnikateľskou činnosťou). Vyžaduje tiež, aby sa goodwill prezentoval ako nová riadková položka v súvahe.

Prechod

Vo svojej ročnej účtovnej závierke zostavenej za obdobie, v ktorom sa nový štandard prvýkrát aplikoval, jednotka zverejní za porovnateľné obdobie bezprostredne predchádzajúce tomuto obdobiu zosúladenie pre každú riadkovú položku vo výkaze ziskov a strát medzi:

- upravené sumy prezentované podľa IFRS 18; a
- sumy predtým prezentované podľa IAS 1.

Spoločnosť plánuje uplatňovať tieto zmeny od 1. septembra 2027.

Spoločnosť je v procese zhodnotenia potenciálneho vplyvu uplatňovania štandardu IFRS 18 na jej účtovnú závierku.

IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejnenia (vydané v máji 2024) a doplnenia (vydané v auguste 2025)

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr s povolenou skoršou aplikáciou.

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

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

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

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

Spoločnosť je v súčasnosti oprávnená aplikovať IFRS 19 a plánuje uplatňovať tieto zmeny od 1. septembra 2027.

Spoločnosť je v súčasnosti oprávnená aplikovať IFRS 19 a je v procese zhodnotenia potenciálneho vplyvu uplatňovania štandardu IFRS 19 na jej účtovnú závierku.

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

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

Doplnenia objasňujú, že:

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

Spoločnosť plánuje uplatňovať tieto zmeny od 1. septembra 2027.

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

4. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Prehľad pohybu dlhodobého nehmotného majetku (v tis. €):

<u>Obstarávacia cena</u>	<u>Softvér</u>	<u>Oceniteľné práva</u>	<u>Obstarávaný majetok vrátane preddavkov</u>	<u>Spolu</u>
1. september 2023				
Obstarávacia cena	1 596	15	177	1 788
Prírastky	0	0	202	202
Presuny	5	0	-5	0
Úbytky	0	0	0	0
31. august 2024	1 601	15	374	1 990
1. september 2024				
Obstarávacia cena	1 601	15	374	1 990
Prírastky	0	0	78	78
Presuny	111	0	-111	0
Úbytky	-118	0	0	-118
31. august 2025	1 594	15	341	1 950
Oprávky a zníženie hodnoty				
1. september 2023				
Zostatok	1 475	6	0	1 481
Oprávky	78	2	0	80
Úbytky	0	0	0	0
31. august 2024	1 553	8	0	1 561
1. september 2024				
Zostatok	1 553	8	0	1 561
Oprávky	56	3	0	59
Úbytky	-118	0	0	-118
31. august 2025	1 491	11	0	1 502
Zostatková hodnota				
1. september 2023	121	9	177	307
31. august 2024	48	7	374	429
1. september 2024	48	7	374	429
31. august 2025	103	4	341	448

Softvér sa odpisuje rovnomerne počas jeho ekonomickej životnosti, ktorá je maximálne 5 rokov.

 Spoločnosť v rámci schémy pridelovania emisných kvót CO₂ vládou Slovenskej republiky vlastnila k 31. augustu 2025 vo výške 79 tis. emisných kvót EÚ (EUA), k 31. augustu 2024 vo výške 55 tis. emisných kvót EÚ (EUA). Emisné kvóty sa oceňujú v reálnej hodnote a vykazujú sa v netto hodnote.

5. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Prehľad pohybu dlhodobého hmotného majetku (v tis. €):

Obstarávacia cena	Pozemky a budovy	Súbory hnuteľných vecí	Obstarávaný majetok vrátane preddavkov	Spolu
1. september 2023				
Obstarávacia cena	144 656	290 203	76 024	510 883
Prírastky	0	1 280	39 408	40 688
Rezerva na rekultiváciu	0	0	0	0
Presuny	25 255	17 296	-42 551	0
Úbytky	-545	-3 792	-7	-4 344
31. august 2024	169 366	304 987	72 874	547 227
1. september 2024				
Obstarávacia cena	169 366	304 987	72 874	547 227
Prírastky	0	2 322	22 245	24 567
Rezerva na rekultiváciu	0	0	0	0
Presuny	8 620	58 229	-66 849	0
Úbytky	-2 834	-7 098	-179	-10 111
31. august 2025	175 152	358 440	28 091	561 683
Oprávky a zníženie hodnoty				
1. september 2023				
Zostatok	104 487	243 435	354	348 276
Oprávky	2 456	8 895	0	11 351
Impairment - tvorba	4 966	6 901	0	11 867
Rozpustenie opravných položiek	0	0	4 660	4 660
Úbytky	-545	-3 792	0	-4 337
31. august 2024	111 364	255 439	5 014	371 817
1. september 2024				
Zostatok	111 364	255 439	5 014	371 817
Oprávky	3,083	16,699	-3,353	16,429
Impairment - tvorba	0	0	0	0
Opravné položky	-130	-431	0	-561
Úbytky	-135	-6 944	-174	-7 253
31. august 2025	114 182	264 763	1 487	380 432
Zostatková hodnota				
1. september 2023	40 169	46 768	75 670	162 607
31. august 2024	58 002	49 548	67 860	175 410
1. september 2024	58 002	49 548	67 860	175 410
31. august 2025	60 970	93 677	26 604	181 251

IKEA Industry Slovakia, s.r.o.

Poznámky k účtovnej závierke k 31. augustu 2025 zostavené v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou
(Všetky údaje sú uvedené v tis. €)

Opravné položky k používanému obstarávanému dlhodobému hmotnému majetku sú účtované do nákladov vo výške odpisov v súlade s odpisovým plánom. Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou (a ďalšie prípady) až do výšky 611 128 tis. € (2024: 610 119 tis. €).

Prehľad pohybu rýchlorastúcich drevín (v tis. €):

<u>Obstarávacía cena</u>	<u>Plodonosné rastliny</u>	<u>Biologické aktíva</u>	<u>SPOLU</u>
1. september 2023			
Obstarávacía cena	3 626	1 019	4 645
Prírastky	0	0	0
Presuny	-3 358	-230	-3 588
Úbytky	-234	-689	-923
31. august 2024	34	100	134
1. september 2024			
Obstarávacía cena	34	100	134
Prírastky	0	0	0
Presuny	0	0	0
Úbytky	-34	-100	-134
31. august 2025	0	0	0
<u>Oprávky a zníženie hodnoty</u>			
1. september 2023			
Zostatok	3 424	421	3 845
Prírastky	0	0	0
Opravné položky	-3 358	-230	-3 588
Úbytky	-66	-191	-257
31. august 2024	0	0	0
1. september 2024			
Zostatok	0	0	0
Prírastky	0	0	0
Opravné položky	34	100	134
Úbytky	-34	-100	-134
31. august 2025	0	0	0
<u>Zostatková hodnota</u>			
1. september 2023	202	598	800
31. august 2024	34	100	134
1. september 2024	34	100	134
31. august 2025	0	0	0

Zníženie hodnoty (impairment)

Zníženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho spätné získateľnú hodnotu. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo skupín majetku (jednotlivé odštepne závody). Spoločnosť vykonala test na zníženie hodnoty na úrovni výrobných závodov.

Impairment test vo finančnom roku 2025 po prepočte znížil výšku vytvoreného zníženia hodnoty (impairmentu) o 28, tis. € pre o.z. Trnava. Impairment v OZ Malacky (Flatline) bol zrušený/odúčtovaný z dôvodu nepotrebnosti. Výška zníženia hodnoty dlhodobého hmotného majetku (impairmentu) v ostatných o.z. zostala bez zmeny. Celková výška zníženia hodnoty dlhodobého hmotného majetku (impairmentu) je 136,8 mil. €.

Vstupmi pre výpočet boli business plány obsahujúce plány vývoja príjmov, EBIT, odpisov, investičných výdavkov a čistého prevádzkového kapitálu pre roky 2026 až 2030. Výsledná hodnota zohľadnila sadzbu dane, diskontnú sadzbu a WACC ukazovateľ v hodnote 8,00-8,01% p.a..

Zníženie hodnoty majetku v rozdelení na jednotlivé závody a jednotlivé druhy majetku je uvedené v nasledujúcich prehľadoch:

<u>o.z. Trnava, prevádzkareň Majcichov</u>	Budovy	Pozemky	Súbory hnuteľných vecí	Spolu
1. september 2023				
Zostatok	5 900	0	2 100	8 000
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Presun do oprávok	0	0	0	0
31. august 2024	5 900	0	2 100	8 000
1. september 2024				
Zostatok	5 900	0	2 100	8 000
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Presun do oprávok	0	0	0	0
31. august 2025	5 900	0	2 100	8 000

<u>o.z. Trnava</u>	Budovy	Pozemky	Súbory hnuteľných vecí	Spolu
1. september 2023				
Zostatok	7 100	0	9 400	16 500
Prírastky	4 966	0	6 902	11 868
Úbytky	0	0	0	0
Presun do oprávok	0	0	0	0
31. august 2024	12 066	0	16 302	28 368
1. september 2024				
Zostatok	12 066	0	16 302	28 368
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	-22	0	-7	-29
Presun do oprávok	0	0	0	0
31. august 2025	12 044	0	16 295	28 339

IKEA Industry Slovakia, s.r.o.

Poznámky k účtovnej závierke k 31. augustu 2025 zostavené v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou
(Všetky údaje sú uvedené v tis. €)

<u>o.z. Jasna</u>	Budovy	Pozemky	Súbory hnuteľných vecí	Spolu
1. september 2023				
Zostatok	6 300	0	4 300	10 600
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Presun do oprávok	0	0	0	0
31. august 2024	6 300	0	4 300	10 600

1. september 2024				
Zostatok	6 300	0	4 300	10 600
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Presun do oprávok	0	0	0	0
31. august 2025	6 300	0	4 300	10 600

<u>o.z. Malacky Flatline</u>	Budovy	Pozemky	Súbory hnuteľných vecí	Spolu
1. september 2023				
Zostatok	6 000	0	13 000	19 000
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Presun do oprávok	0	0	0	0
31. august 2024	6 000	0	13 000	19 000

1. september 2024				
Zostatok	6 000	0	13 000	19 000
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Presun do oprávok	0	0	0	0
31. august 2025	6 000	0	13 000	19 000

<u>o.z. Malacky Boards</u>	Budovy	Pozemky	Súbory hnuteľných vecí	Spolu
1. september 2023				
Zostatok	21 100	0	49 700	70 800
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Presun do oprávok	0	0	0	0
31. august 2024	21 100	0	49 700	70 800

1. september 2024				
Zostatok	21 100	0	49 700	70 800
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Presun do oprávok	0	0	0	0
31. august 2025	21 100	0	49 700	70 800

IKEA Industry Slovakia, s.r.o.

Poznámky k účtovnej závierke k 31. augustu 2025 zostavené v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou
(Všetky údaje sú uvedené v tis. €)

Zostatková hodnota

1. september 2023	46 400	0	78 500	124 900
31. august 2024	51 366	0	85 402	136 768
1. september 2024	51 366	0	85 402	136 768
31. august 2025	51 344	0	85 395	136 739

IKEA Industry Slovakia, s.r.o.

Poznámky k účtovnej závierke k 31. augustu 2025 zostavené v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou
(Všetky údaje sú uvedené v tis. €)

6. ZÁSoby

Štruktúra zásob je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2025	2024
Materiál	38 492	30 837
Nedokončená výroba	14 116	10 357
Hotové výrobky	26 029	18 406
Spolu	78 637	59 600

Vývoj opravnej položky po zohľadnení čistej realizačnej hodnoty zásob v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

Pohyb opravnej položky k zásobám	2025	2024
Stav k 1. septembru	12 259	9 189
Tvorba / (-) Rozpustenie	-2 424	3 070
Stav k 31. augustu	9 835	12 259

Zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou (a ďalšie prípady) až do výšky 80 358 tis. € (2024: 72 664 tis. €).

7. POHĽADÁVKY

Štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2025	2024
KRÁTKODOBÉ		
Pohľadávky z obchodného styku	3 286	3 687
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	8 134	4 225
Poskytnuté preddavky	39	462
Opravná položka k pohľadávkam	-21	-192
Daňové pohľadávky (nie daň z príjmov)	6 828	5 115
Ostatné pohľadávky	423	552
Časové rozlíšenie	1 104	1 319
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	19 793	15 168
Pohľadávky z dane z príjmov		1 601
	19 793	16 769

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku:	2025	2024
Stav k 1. septembru	192	115
Tvorba opravnej položky k pohľadávkam	0	78
Odpis pohľadávok z dôvodu nevymožiteľnosti	0	0
Rozpustenie	-171	-1
Prevod na majetok držaný na predaj	-	-
Stav k 31. augustu	21	192

Opravná položka sa tvorí k pohľadávkam po splatnosti, pri ktorých existuje riziko nezaplatenia. K zrušeniu opravnej položky dochádza z dôvodu úhrady pohľadávky zo strany dlžníka. Spoločnosť vybrané externé pohľadávky poisťuje, avšak 71% (2024: 53%) pohľadávok z obchodného styku predstavujú pohľadávky voči spriazneným osobám, pri ktorých je riziko nezaplatenia minimálne.

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2025	2024
Pohľadávky do lehoty splatnosti	19 050	14 679
Pohľadávky po lehote splatnosti	743	489
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	19 793	15 168

Priemerná splatnosť pohľadávok v roku 2025 bola 30 dní (2024: 30 dní).

Úverové a kurzové riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená v rámci svojich pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, sú opísané v poznámke 18 Riadenie finančných rizík.

Na pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky nie je k 31. augustu 2025 zriadené záložné právo (k 31. augustu 2024: žiadne).

Pohľadávky nie sú k 31. augustu 2025 kryté záložným právom ani inou formou zabezpečenia (k 31. augustu 2024: žiadne).

Spoločnosť neeviduje pohľadávky s obmedzeným právom s nimi nakladať.

8. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2025	2024
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou, z toho:		
Dlhodobý hmotný majetok	18 104	27 914
Rezervy a opravné položky	20 108	22 171
Ostatné	4 706	6 107
Daňová strata za obdobie	0	0
Neumorené daňové straty z minulých období	0	-904
Spolu	42 918	55 288
Sadzba dane	24%	21%
Odložená daňová pohľadávka	10 300	11 610
Prevod na majetok držaný na predaj	0	0
Odložená daňová pohľadávka, ktorá nebude v budúcnosti realizovateľná	0	0
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	10 300	11 610

K 31. augustu 2025 vykazuje Spoločnosť odloženú daňovú pohľadávku vo výške 10 300 tis. € z dočasných rozdielov.

Spoločnosť uzavrela dohodu s Daňovým úradom, v zmysle ktorej daňový základ upravuje metódou cost plus. Na základe tejto dohody vypracovala dodatočné daňové priznania a zaplatila dodatočnú daň z príjmu za roky 2012 až 2017. Spoločnosť predpokladá, že vzhľadom na pozitívny základ dane v súlade s odsúhlasenou metódou cost plus bude schopná v budúcnosti využiť dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou ako aj daňové straty z minulosti.

K 31. augustu 2024 bola vykázaná odložená daňová pohľadávka vo výške 11 610 tis. € z dočasných rozdielov.

IKEA Industry Slovakia, s.r.o.

Poznámky k účtovnej závierke k 31. augustu 2025 zostavené v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou
(Všetky údaje sú uvedené v tis. €)

9. FINANČNÉ ÚČTY

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladni, účty v bankách a ceniny. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

Štruktúra finančného majetku je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2025	2024
Peniaze na účtoch v bankách	207	80
Peňažná hotovosť	2	2
Ceniny	<u>0</u>	<u>1</u>
Spolu peniaze a peňažné ekvivalenty v prehľade peňažných tokov	<u>209</u>	<u>83</u>

Spoločnosť má vo Všeobecnej úverovej banke, a.s., platobnú záruku v prospech Lesy Slovenskej republiky S.P. SR, v čiastke 1 150 tis. EUR platnú do 30. septembra 2026, bankovú záruku v prospech Vojenské lesy a majetky SR, š.p SR, v čiastke 340 tis. EUR platnú do 04.10.2029. Spoločnosť má colnú záruku v prospech Colného úradu Žilina v čiastke 120 tis. EUR s neobmedzenou platnosťou.

10. VLASTNÉ IMANIE

Prehľad pohybu vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v samostatnom výkaze v rámci tohto dokumentu.

Základné imanie tvorí vklad vo výške 24 400 tis. € splatený v plnom rozsahu. Ostatné kapitálové fondy vo výške 1 332 tis. € predstavujú hodnotu pozemku získaného bezodplatne v čase nadobudnutia spoločnosti vykazaného v dlhodobom hmotnom majetku. Ostatné kapitálové fondy vo výške 458 500 tis. € predstavujú nezaregistrovaný, vložený kapitál spoločníkov za účelom zvýšenia finančnej stability spoločnosti. V roku 2025 boli tieto fondy navyšované v hodnote 55 000 tis. €. Zníženie oceňovacích rozdielov v priebehu obdobia v sume 194 tis. € sa skladá z poistno-matematických strát z precenenia vyplývajúceho z aktuárskych prepočtov.

Spoločnosť je povinná na základe slovenských právnych predpisov tvoriť zákonný rezervný fond v minimálnej výške 5% z čistého zisku (ročne), až kým nedosiahne 10% registrovaného základného imania. K 31. augustu 2025 a 2024 spoločnosť vykazovala zákonom požadovanú výšku zákonného rezervného fondu. Použitie zákonného rezervného fondu je obmedzené zákonom len na krytie strát z predchádzajúcich období.

Prehľad použitia hospodárskeho výsledku po zdanení (v tis. €):

	návrh 2025	2024
Prevod na nerozdelený zisk	6 442	0
Prevod na rezervný fond	339	0
Prevod na neuhradenú stratu	0	-47 447
Prevod na neuhradenú stratu	6 781	-47 447

Výsledok hospodárenia za rok 2025 podlieha schváleniu Valným zhromaždením Spoločnosti, ktoré sa bude konať najneskôr v auguste 2026.

11. ZÁVÄZKY

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov) je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2025	2024
KRÁTKODOBÉ		
Závazky z obchodného styku	22 984	25 941
Závazky voči spriazneným osobám	4 891	3 069
Závazky voči zamestnancom	2 081	1 930
Sociálne poistenie a daňové záväzky (nie daň z príjmov)	1 775	1 629
Sociálny fond	127	126
Odhadnuté záväzky (IAS37)	4 178	9 300
Odhadnuté záväzky	5 211	4 103
Ostatné záväzky	1 003	735
Časové rozlíšenie	628	635
Závazky z obchodného styku a iné záväzky	42 878	47 468
Pôžičky	79 264	110 906
Splatná daň z príjmov	125	0
	122 267	158 374

Výška úverového limitu bola 135 000 tis. € (2024: 135 000 tis. €)

DLHODOBÉ	2025	2024
Závazky z obchodného styku		
Pôžičky	0	0
Rezervy	1 896	1 821
Iné záväzky	2 111	2 005
	4 007	3 826

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov) podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2025	2024
KRÁTKODOBÉ		
Závazky do lehoty splatnosti	119 039	155 769
Závazky po lehote splatnosti	3 228	2 605
	122 267	158 374
DLHODOBÉ		
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti 1 až 5 rokov	3 937	3 169
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti 5 a viac rokov	70	657
	4 007	3 826

IKEA Industry Slovakia, s.r.o.

Poznámky k účtovnej závierke k 31. augustu 2025 zostavené v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou
(Všetky údaje sú uvedené v tis. €)

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

	2025	2024
Stav k 1. septembru	126	191
Tvorba na ťarchu nákladov	323	281
Čerpanie	-321	-346
Stav na konci roka	128	126

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

Poskytovateľom pôžičiek je spoločnosť Inter IKEA Treasury B.V., Holandsko, ktorá je spriaznenou osobou. Pôžička bola a je poskytovaná priamo na bankový účet vedený v BNP Paribas S.A., pobočka Česká republika formou cash pooling s priemerným úrokom 4,33 %.

Odhadnuté záväzky

V rámci odhadnutých záväzkov sú vykázané: odhad na nevyčerpané dovolenky vo výške 1 734 tis. € (2024: 1 324 tis. €), odhad na odmeny vo výške 3 477 tis. € (2024: 2 779 tis. €) a ostatné odhady vo výške 4 178 tis. € (2024: 9 311 tis. €).

Tvorba a použitie krátkodobých rezerv v priebehu účtovného obdobia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

	2025	2024
Stav k 1. septembru	13 403	6 812
Tvorba	9 056	12 707
Čerpanie	-13 070	-6 116
Stav na konci roka	9 389	13 403

Dlhodobé rezervy

V rámci dlhodobých rezerv sú vykázané rezervy na rekultiváciu vo výške 70 tis. € (2024: 657 tis. €) a na zamestnanecké požitky vo výške 1 826 tis. € (2024: 1 154 tis. €).

Rezerva na rekultiváciu – je rezerva na rekultiváciu každého pozemku, ktorý má Spoločnosť v prenájme alebo vo svojom vlastníctve vypočítanú podľa metodiky IAS 16 (FY22). K 31. augustu 2025 bola dotvorená rezerva revidovaná na odhadovanú výšku výdavkov na rekultiváciu z dôvodu ukončenia činnosti.

Rezerva na zamestnanecké požitky - rezerva na jednorazové odchodné a na osobné a životné jubileá bola vytvorená použitím poistnej matematiky.

Rezervy sú vykázané ako neobežné záväzky, nakoľko sa ich použitie plánuje v období dlhšom ako jeden rok. Hodnota rezervy je predmetom viacerých neistôt súvisiacich s načasovaním a hodnotou vyplatených peňažných tokov.

Pri výpočte rezervy na zamestnanecké požitky boli pre každého zamestnanca zvlášť projektované budúce finančné toky vyplývajúce z požitkov. Základné faktory ovplyvňujúce hodnotu a čas finančných tokov plynúcich zo zamestnaneckých požitkov sú nasledovné:

- počet odpracovaných rokov v Spoločnosti v čase vyplatenia pôžitku,
- budúce zvyšovanie miezd, resp. mzdovej tarify na základe predpokladu Spoločnosti,
- pravdepodobnosť zotrvania v Spoločnosti z dôvodu fluktuácie, úmrtnosti a invalidity.

Súčasná hodnota budúcich záväzkov vyplývajúcich zo Zákonníka práce a Kolektívnych zmlúv je stanovená ako diskontovaný súčet výšky budúcich plnení použitím štandardu IAS 19 (metódou projektovanej jednotky) k 31. augustu 2025. Preto konečnú výšku záväzku ovplyvňuje tiež:

- počet odpracovaných rokov v Spoločnosti,
- úroková miera (diskontná sadzba) použitá na stanovenie súčasnej hodnoty. Model bol prepočítaný s technickou úrokovou mierou 3,95 %.

Rezerva na zamestnanecké požitky súvisí s jednorazovou platbou každému zamestnancovi Spoločnosti, ktorá mu bude vyplatená po dosiahnutí dôchodkového veku (odchodné). Hodnota budúcej povinnosti Spoločnosti súvisiaca s týmito dlhodobými požitkami predstavuje hodnotu budúcich zamestnaneckých požitkov, ktoré prináležia zamestnancom za ich prácu v predošlom ako aj v súčasnom období. Rezerva bude opätovne prehodnotená na konci nasledujúceho účtovného obdobia.

Záväzky Spoločnosti vyplývajúce zo zamestnaneckých požitkov, ktoré sú upravené v kolektívnych zmluvách jednotlivých závodov, sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Druh požitku	31. augusta 2025
Odchodné do dôchodku a odchodné do dôchodku pre nespôsobilosť	1 – 3 mesačné mzdy v závislosti od odpracovaného počtu rokov
Životné jubileum - 50, 60 rokov	100 – 200 EUR v závislosti od odpracovaného počtu rokov

Aktuárske predpoklady

- Pravdepodobnosť úmrtia: Úmrtnostná tabuľka Slovenská republika 2015-2019.
- Pravdepodobnosť invalidizácie: Tabuľka invalidizácie ERC97M doporučená DAV.
- Pravdepodobnosť výpovede zo strany zamestnávateľa: 1%o ročne.
- Pravdepodobnosť odchodu zo zamestnania z iných dôvodov ako § 63 ods. 1 písm. a) až c), a z iného dôvodu ako z dôvodu starobného alebo invalidného dôchodku bola určená na základe tabuľky uvedenej v prílohe.
- Odchod do starobného dôchodku podľa Zákona o sociálnom poistení č. 461/2003.
- Pravdepodobnosť odchodu do predčasného starobného dôchodku vo veku 59 rokov a viac je 10%

Záväzky Spoločnosti vyplývajúce zo zamestnaneckých požitkov sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

Výška záväzkov	OTHER LONG TERM	POST EMPLOYMENT	Spolu
Defined benefit Obligation	EMPLOYEE BENEFITS	BENEFITS	
Odštepny závod	Životné jubileá	Odchody do dôchodku	
Trnava	20	638	658
Majcichov	4	124	128
Jasná	0	292	292
Malacky Boards	0	406	406
Malacky Flatline	0	341	341
Total	25	1 801	1 826

IKEA Industry Slovakia, s.r.o.

Poznámky k účtovnej závierke k 31. augustu 2025 zostavené v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou
(Všetky údaje sú uvedené v tis. €)

Poistno-matematické zisky a straty - zmeny finančných predpokladov sú spôsobené zmenou diskontu z 3,51 % na 3,95 % a zmenou v očakávanom raste miezd.

Náklady na minulú službu sú spôsobené

- zmenou dôchodkového veku,
- zmenou vo výške benefitov

12. TRŽBY ZA VLASTNÉ VÝKONY A TOVAR

Tržby za vlastné výkony a tovar sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2025	2024
Tržby z predaja vlastných výrobkov	268 778	212 691
Tržby z predaja služieb	229	201
Tržby z predaja tovaru	0	0
Stav na konci roka	269 007	212 892

Prehľad tržieb podľa geografického členenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

31. august 2025	Európa	Amerika	Ostatné regióny	Spolu
Vlastné výrobky - nábytok	150 816	26 686	26 401	203 903
Vlastné výrobky - zosadená dyha	5 805	0	0	5 805
Vlastné výrobky - drevotrieska	59 071	0	0	59 071
Tovar	0	0	0	0
Služby	229	0	0	229
Spolu tržby	215 921	26 686	26 401	269 008

31. august 2024	Európa	Amerika	Ostatné regióny	Spolu
Vlastné výrobky - nábytok	106 709	18 280	14 508	139 497
Vlastné výrobky - zosadená dyha	4 919	0	0	4 919
Vlastné výrobky - drevotrieska	68 275	0	0	68 275
Tovar	0	0	0	0
Služby	201	0	0	201
Spolu tržby	180 104	18 280	14 508	212 892

13. VÝROBNÁ SPOTREBA, OSTATNÉ NÁKLADY / (-) VÝNOSY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI

Prehľad ostatných nákladov a výnosov z prevádzkovej činnosti z pokračujúcich aktivít je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2025	2024
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokonč. výroby	-9 993	-707
Materiál a suroviny	191 859	151 800
Služby	35 527	33 437
Mzdové náklady	34 472	30 732
Náklady na sociálne zabezpečenie	14 266	12 653
Sociálne náklady	2 819	2 077
Dane a poplatky (nie daň z príjmov)	1 737	1 372
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	14 677	12 253
Tvorba / Rozpustenie opravných položiek k majetku	1 385	15 448
Výrobná spotreba	286 749	259 065
Poistenie majetku	1 610	1 411
Ostatné prevádzkové náklady	3 603	8 270
Ostatné prevádzkové náklady	5 213	9 681
Výnosy z predaja odpadu	-74	-81
Výsledok z predaja dlhodobého majetku	-1 223	-38
Výsledok z predaja materiálu	86	133
Ostatné prevádzkové výnosy	-31 080	-12 971
Ostatné prevádzkové výnosy	-32 291	-12 957
Spolu prevádzkové náklady / (-)výnosy	259 671	255 789

Náklady za overenie účtovnej závierky audítorskou spoločnosťou a iné služby poskytnuté touto spoločnosťou zahrnuté v ostatných službách sú nasledovné (v tis. €):

k 31. augustu	2025	2024
Overenie účtovnej závierky	91	87
Iné súvisiace služby	0	0
Spolu	91	87

14. FINANČNÉ NÁKLADY / (-) VÝNOSY

Prehľad finančných nákladov a výnosov z pokračujúcich a ukončených činností je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2025	2024
Nákladové úroky platené bankám	0	3 299
Náklady na pôžičky od spriaznených osôb	4 193	1 284
Úroky - precenenie - aktuárske výpočty	40	50
IFRS16 - úroky	117	99
Rozpúšťanie diskontu	0	0
Kurzové straty	333	432
Bankové poplatky	26	22
Manká a škody na finančnom majetku	0	55
Tržby z predaja emisných kvót	0	0
Výnosové úroky prijaté od spriaznených osôb	-103	-8
Výnosové úroky	0	-50
Kurzové zisky	-144	-247
Spolu finančné náklady	4 462	4 936
Finančné náklady z ukončenej činnosti	0	0
Spolu finančné náklady	4 462	4 936

15. DANE Z PRÍJMOV

Prechod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2025		2024	
	<u>Základ dane</u>	<u>Daň 21%</u>	<u>Základ dane</u>	<u>Daň 21%</u>
Zisk pred zdanením	4 874	-	-47 833	-
z toho daň vypočítaná	-	1 024	-	-10045
Položky zvyšujúce hospodársky výsledok	14 748	3 097	71 639	15 044
Položky znižujúce výsledok hospodárenia	-19 027	-3 996	-24 710	-5 189
- Daňové straty	0	0	0	0
- Ostatné rozdiely a úpravy		0		
Celková vykázaná daň	<u>595</u>	<u>125</u>	<u>-904</u>	<u>-190</u>
Splatná daň		125		0
Vrátenie dane z minulých období		-3 341		
Odložená daň		1 310		-386
Celková vykázaná daň		<u>-1 906</u>		<u>-386</u>

Daňová sadzba platná pre Spoločnosť pre zdaňovacie obdobie od 1. septembra 2023 do 31. augusta 2024 bola 21%, ostáva nezmenená aj zdaňovacím obdobím od 1. septembra 2024 do 31. augusta 2025. Daňová sadzba platná pre Spoločnosť pre zdaňovacie obdobie od 1. septembra 2025 do 31. augusta 2026 bude 24%.

Na základe rozhodnutia Správneho súdu v Bratislave zo dňa 18.09.2024 sme požiadali Finančnú správu o vrátenie daňového preplatku.

16. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

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

17. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

Faktory finančného rizika

Činnosti, ktoré Spoločnosť vykonáva, ju vystavujú rôznym finančným rizikám: trhovému riziku (vrátane menového rizika a úrokového rizika), úverovému riziku a riziku likvidity. Celkový program riadenia rizika sa zameriava na nepredvídateľnosť situácií na finančných trhoch a snaží sa o minimalizáciu možných nepriaznivých dopadov na finančné výsledky Spoločnosti. Riadením rizika sa zaoberá manažment Spoločnosti v úzkej súčinnosti s vedením Skupiny.

Trhové riziko

(a) Kurzové (menové) riziko

Skupina uskutočňuje svoje činnosti v rôznych krajinách a je vystavená kurzovým rizikám v dôsledku zmien výmenných kurzov cudzích mien. Kurzové riziko vzniká z budúcich obchodných transakcií a existujúceho majetku a záväzkov, ak sú tieto denominované v cudzej mene, t. j. mene, ktorá nie je funkčnou menou Spoločnosti, najmä PLN, SEK, CZK a USD. Z dôvodu, že od 1. januára 2009 sa v Slovenskej republike euro stalo platnou menou, Spoločnosti sa znížilo menové riziko.

Riadenie kurzového rizika z budúcich obchodných transakcií, vykázaného majetku a záväzkov sa uskutočňuje na úrovni Skupiny. Spoločnosť nevstupuje do žiadneho zmluvného vzťahu súvisiaceho so zaistením kurzového rizika (napr. formou derivátových nástrojov)

Celkové kurzové riziko Spoločnosti k 31. augustu 2025 predstavuje (v tis. €):

Kurzové riziko

k 31. augustu 2025

	PLN	SEK	CZK	USD
Záväzky / (+) pohľadávky z obchodného styku (súvaha)	-180	-1 876	-164	-260
Nákup materiálu a služieb (výkaz ziskov a strát)	-5 019	-9 269	-3 256	-3 883
Spolu	-5 199	-11 145	-3 420	-4 143

k 31. augustu 2024

	PLN	SEK	CZK	USD
Záväzky / (+) pohľadávky z obchodného styku (súvaha)	-163	-1 614	-219	-255
Nákup materiálu a služieb (výkaz ziskov a strát)	-3 469	-8 503	-3 557	-2 145
Spolu	-3 632	-10 117	-3 776	-2 400

Ak by euro posilnilo voči košu mien PLN, SEK, CZK a USD o 10% a ostatné premenné by sa nezmenili, bol by zisk pred zdanením k 31. augustu vyšší (+) o dole uvedené sumy, najmä v dôsledku kurzového zisku z prepočtu transakcií denominovaných v daných menách (v tis. €):

Analýza vplyvu pohybu kurzov cudzích mien

(+) zvýšenie / (-) zníženie

	2025	2024
PLN	502	347
SEK	927	850
CZK	326	356
USD	388	215
Spolu	2 143	1 768

(b) Cenové riziko

Cenové riziko nie je pre Spoločnosť významné, nakoľko nákupné a predajné ceny sú vopred dohodnuté v obchodných zmluvách.

(c) Riziko úrokovej sadzby

Spoločnosť je vystavená riziku úrokovej sadzby v dôsledku prijatých pôžičiek. Pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku variability peňažných tokov. Pôžičky s pevnou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku zmeny reálnej hodnoty.

Úrokové sadzby pre prijaté bankové úvery sú uvedené v poznámke 14 a pre prijaté skupinové pôžičky sú uvedené v poznámke 11 poznámok.

Dopad zmeny úrokovej sadzby o jeden percentuálny bod na výsledok hospodárenia pred zdanením (úrokové finančné náklady) by znamenal nárast / pokles o doleuvedené sumy. Analýza senzitivity bola vykonaná za obe účtovné obdobia na rovnakom základe.

Celkové riziko zmeny úrokovej sadzby o 1 percentuálny bod predstavuje (v tis. €):

	2025	2024
Bankové úvery a kontokorentné účty	0	0
Pôžičky	951	252
Spolu	951	252

Úverové riziko

Úverové riziko sa riadi na úrovni Spoločnosti. Úverové riziko je riziko finančnej straty Spoločnosti, ak odberateľ alebo protistrana finančného nástroja zlyhá pri plnení jej zmluvných záväzkov. Úverové riziko vzniká v princípe z odberateľských pohľadávok Spoločnosti.

Nakoľko 63 % (2024: 42 %) obchodných pohľadávok okrem daňových predstavujú pohľadávky voči podnikom v skupine, úverové riziko v porovnaní s tržbami nie je významné. Pri odberateľoch mimo Skupiny sa zhodnotí ich bonita, berúc do úvahy ich finančnú pozíciu, historické údaje a iné faktory, prípadne sa poistia voči riziku platobnej neschopnosti. Spoločnosť je vystavená nízkemu kreditnému riziku, pohľadávky voči tretím stranám sú zaradené do kategórie s minimálnym rizikom. Spoločnosť nevyžaduje bankové záruky v súvislosti s finančným majetkom, niektoré pohľadávky však poisťuje.

Celkové úverové riziko Spoločnosti predstavuje (v tis. €):

k 31. augustu	2025	2024
Pohľadávky voči spriazneným osobám	8 134	4 225
Pohľadávky voči daňovým úradom	6 828	5 115
Ostatné pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	4 830	5 828
Spolu	19 793	15 168

Spoločnosť vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty pohľadávok voči nespriazneným osobám, ktorá zodpovedá odhadu strát v súvislosti s pohľadávkami z obchodného styku a ostatnými pohľadávkami. Jej hlavnou súčasťou sú špecifické opravné položky tvorené na individuálne významné pohľadávky.

Riziko likvidity

Obozretné riadenie rizika likvidity znamená udržanie si dostatočného množstva peňažných prostriedkov a dostupnosti finančných prostriedkov prostredníctvom ešte nečerpaných úverových liniek na splnenie všetkých záväzkov v dobe ich splatnosti.

Vedenie monitoruje na báze očakávaných peňažných tokov priebežné predpovede rezervy likvidity, ktorú predstavuje nečerpaný zostatok úverovej linky a peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.

Tabuľka nižšie analyzuje podľa zostatkovej doby splatnosti finančný majetok a záväzky Spoločnosti. Údaje predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky. Sumy splatné do 12 mesiacov sa rovnajú ich účtovnej hodnote, pretože dopad diskontovania nie je významný.

	Menej ako 1 rok	1 až 5 rokov	Bez splatnosti	Spolu
31. august 2025				
Majetok				
Peniaze a ekvivalenty peňažných prostriedkov	0	0	209	209
Pohľadávky z obchodného styku	11 438	0	0	11 438
Ostatný majetok a časové rozlíšenie	8 355	0	0	8 355
Spolu majetok	19 793	0	209	20 002
Záväzky				
Úročené úvery a pôžičky	79 264	0	0	79 264
Záväzky z obchodného styku	27 875	0	0	27 875
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	15 003	4 007	0	19 010
Bankové úvery	0	0	0	0
Splatná daň z príjmov	125	0	0	125
Spolu záväzky	122 267	4 007	0	126 274
Čistá pozícia k 31. augustu 2025	-102 474	-4 007	209	-106 272
31. august 2024				
Majetok				
Peniaze a ekvivalenty peňažných prostriedkov	0	0	83	83
Pohľadávky z obchodného styku	8 182	0	0	8 182
Ostatný majetok a časové rozlíšenie	8 587	0	0	8 587
Spolu majetok	16 769	0	83	16 852
Záväzky				
Úročené úvery a pôžičky	110 906	0	0	110 906
Záväzky z obchodného styku	29 010	0	0	29 010
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	18 458	3 826	0	22 284
Bankové úvery	0	0	0	0
Splatná daň z príjmov	0	0	0	0
Spolu záväzky	158 374	3 826	0	162 200
Čistá pozícia k 31. augustu 2024	-141 605	-3 826	83	-145 348

IKEA Industry Slovakia, s.r.o.

Poznámky k účtovnej závierke k 31. augustu 2025 zostavené v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou
(Všetky údaje sú uvedené v tis. €)

Reálne hodnoty

Kvôli krátkym splatnostiam alebo z dôvodu používania variabilných úrokových mier sa reálne hodnoty monetárneho a finančného majetku, monetárnych a finančných záväzkov približujú ich zostatkovým hodnotám vykázaným v súvahe.

Riadenie kapitálu

Cieľom manažmentu Spoločnosti a Skupiny pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojich činnostiach, dostatočnú návratnosť kapitálu pre spoločníkov a udržať optimálnu štruktúru kapitálu s cieľom udržať nízke náklady financovania. Aby Spoločnosť mohla udržať alebo upraviť štruktúru kapitálu, môže upraviť výšku vyplácaných podielov na zisku, vrátiť kapitál spoločníkom alebo predať majetok s cieľom znížiť dlh.

Spoločnosť monitoruje kapitál na základe dlhového pomeru, čo je pomer čistého dlhu a celkového kapitálu. Čistý dlh sa vypočíta ako celkové dlhy (vrátane pôžičiek, záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov podľa súvahy) znížené o peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Celkový kapitál sa vypočíta ako vlastné imanie vykázané v súvahe plus čistý dlh.

Pomer cudzích zdrojov a kapitálu bol nasledovný (v tis. €):

31. august	2025	2024
Celkové dlhy	126 274	160 600
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-209	-83
Čistý dlh	126 065	160 517
Vlastné imanie spolu	164 363	101 834
Kapitál spolu	290 428	262 351
Pomer cudzích zdrojov a kapitálu	43%	61%

Kapitálové záväzky

Spoločnosť neeviduje k 31. augustu 2025 žiadne kapitálové záväzky alebo kontrakty na obstaranie dlhodobého majetku.

IKEA Industry Slovakia, s.r.o.

Poznámky k účtovnej závierke k 31. augustu 2025 zostavené v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou
(Všetky údaje sú uvedené v tis. €)

18. EKONOMICKÉ VZŤAHY SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI**Identita spriaznených osôb**

Spriaznenými osobami spoločnosti sú materské spoločnosti (IKEA Industry AB a 3ID Holding AB), ostatné podniky v skupine Inter IKEA a IKEA Industry, riaditelia a manažment spoločnosti.

Transakcie s kľúčovými osobami manažmentu

V priebehu účtovného obdobia nenastali žiadne transakcie s kľúčovými osobami manažmentu okrem ich miezd a bonusov. K 31. augustu 2025 neboli ešte vyplatené bonusy za obchodný rok 2025. K 31. augustu 2025 neexistujú ďalšie nároky a kompenzácie manažmentu voči Spoločnosti.

Prehľad transakcií s inými spriaznenými osobami (v tis. €):

k 31. augustu	2025	2024
IKEA Supply AG, Švajčiarsko	220 647	141 435
IKEA Industry Magyarorszag Kft, Maďarsko	8 488	6 997
IKEA Industry Poland Ltd, Poľsko	7 255	10 568
IKEA Industry AB, Švédsko	2 240	2 186
IKEA Components, s.r.o., Slovensko	1 364	1 873
IKEA Components AB, Švédsko	1 024	856
IKEA Industry Hultsfred AB, Švédsko	430	33
Ostatné spriaznené osoby	179	366
Tržby za vlastné výrobky a služby	241 627	164 314
IKEA Components, s.r.o., Slovensko (nákup materiálu)	16 784	17 166
IKEA Industry AB, Švédsko (služby)	6 728	6 159
IKEA Industry Poland Ltd, Poľsko (nákup materiálu)	5 548	988
IKEA Components AB, Švédsko	2 879	1 972
IKEA Industry Magyarorszag Kft, Maďarsko	1 986	52
IKEA Industry Portugal SA, Portugalsko	313	260
Ostatné spriaznené osoby (nákup materiálu a služby)	1	123
Výrobná spotreba	34 239	26 720
Inter IKEA Treasury B.V.	4 193	1 284
Interogo Holding AG, Švajčiarsko	0	0
Náklady na pôžičky	4 193	1 284
k 31. augustu	2025	2024
IKEA Supply AG, Švajčiarsko	6 507	1 988
IKEA components,s.r.o., Slovensko	190	258
IKEA Industry Magyarorszag Kft, Maďarsko	776	675
IKEA Industry AB, Švédsko	359	377
IKEA Components AB, Švédsko	151	82
IKEA Industry Poland Sp. Z o.o., Poľsko	125	819
IKEA of Sweden AB, Švédsko	15	7
IKEA Industry Lietuva	5	6
IKEA Industry Hultsfred AB	5	6
Ostatné spriaznené osoby	1	7
Pohľadávky spolu	8 134	4 225

IKEA Industry Slovakia, s.r.o.

Poznámky k účtovnej závierke k 31. augustu 2025 zostavené v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou
(Všetky údaje sú uvedené v tis. €)

k 31. augustu	2025	2024
IKEA Treasury B.V.	79 264	110 906
IKEA Components, s.r.o., Slovensko	1 763	1 239
IKEA Industry Poland Ltd, Poľsko	712	54
IKEA Industry AB, Švédsko	1 676	1 515
IKEA Industry Magyarország Kft, Maďarsko	212	1
IKEA Industry Portugal SA	7	19
IKEA Components AB, Švédsko	425	208
Ostatné spriaznené osoby	69	12
Závazky spolu	84 128	113 954

Materská spoločnosť IKEA Industry AB na základe rozhodnutia navýšila dňa 27.02.2025 kapitálové fondy o 55 000 tis. EUR.

Transakcie so spriaznenými osobami boli uskutočnené za rovnakých podmienok ako pri nezávislých transakciách.

19. UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZOSTAVUJE

K 19.12.2025 bol odvolaný riaditeľ odštepného závodu Malacky Carl Per Mathias Qvick a za nového riaditeľa odštepného závodu Malacky bol menovaný Adam Mieczysław Kupiec.

K 21.4.2026 bol odvolaný riaditeľ odštepného závodu Malacky Adam Mieczysław Kupiec a za nového riaditeľa odštepného závodu Malacky bol menovaný Lukáš Exner.

Dňa 13.4.2026 sme dostali rozhodnutie Finančného riaditeľstva SR o vyrubení nového rozdielu dane za FY11 vo výške 1 932 293,72 eur.

Vo februári 2026 boli predané emisné kvóty a spoločnosť už nebude zaradená do bezodplatného pridelenia emisných kvót, bude ukončený proces pridelenia emisných kvót pre IKEA Industry Slovakia v ďalších rokoch.

Všetky ostatné udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ktoré je potrebné v súlade s IFRS vykázat alebo zverejniť v účtovnej závierke, boli vykázané alebo zverejnené.

30. jún 2026

Dátum

Podpis štatutárneho orgánu
Inga Róžycka

30. jún 2026

Dátum

Podpis štatutárneho orgánu
Slavomír Genčur

30. jún 2026

Dátum

Podpis osoby zodpovednej za zostavenie
účtovnej závierky a vedenie účtovníctva
Anjan Sarkar