Jaguar Land Rover Slovakia s.r.o.

Dodatok správy nezávislého audítora
týkajúci sa výročnej správy
za rok končiaci sa k 31. marcu 2026

Obsah

Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy

Prílohy

Výročná správa Spoločnosti zostavená za rok končiaci sa k 31. marcu 2026

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

Dodatok správy nezávislého audítora vydanej dňa 28. mája 2026 týkajúci sa výročnej správy

v zmysle § 27 odsek 6 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 („zákon o štatutárnom audite“)

Spoločníkom a konateľovi spoločnosti Jaguar Land Rover Slovakia s.r.o.

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Jaguar Land Rover Slovakia s.r.o. („Spoločnosť“) k 31. marcu 2026, ktorá je uvedená v priloženej výročnej správe. K účtovnej závierke sme dňa 28. mája 2026 vydali nemodifikovanú správu nezávislého audítora. Tento dodatok dopĺňa vyššie uvedenú správu audítora výlučne len s ohľadom na nasledujúce informácie:

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 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 prídeme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

KPMG Slovensko spol. s r.o., slovenská spoločnosť s ručením obmedzeným a členská spoločnosť globálnej organizácie KPMG nezávislých členských spoločností pridružených ku KPMG International Limited, súkromnej anglickej spoločnosti s obmedzeným ručením. Všetky práva vyhradené.
KPMG Slovensko spol. s r.o., a Slovak limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Obchodný register Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sro, vložka č. 4864/B
Commercial register of the Municipal Court Bratislava III, section Sro, file No. 4864/B

IČO/Registration number: 31 348 238
Evidenčné číslo licencie audítora: 96
Licence number of statutory auditor: 96

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

V súvislosti s výročnou správou zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme po jej obdržaní 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. apríla 2025 do 31. marca 2026 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

Slovenská komora audítorov
SKAU
Č.licencie 96
KPMG
Slovensko spol. s r.o.

Zodpovedný audítor:

Ing. Miroslav Kožlej
Licencia UDVA č. 1212

Bratislava, 8. júla 2026

Jaguar Land Rover Slovakia s.r.o.

VÝROČNÁ SPRÁVA

k 31. marcu 2026

Výročná správa Jaguar Land Rover Slovakia s.r.o.

1. ÚVODNÁ ČASŤ

2. INFORMÁCIE VÝROČNEJ SPRÁVY V ZMYSLE POŽIADAVIEK ZÁKONA
2.1 Vývoj spoločnosti
2.2 Oprava chyby
2.3 Vplyv činnosti účtovnej jednotky na životné prostredie a zamestnanosť
2.4 Udalosti po skončení účtovného obdobia
2.5 Predpoklady budúceho vývoja
2.6 Výskum a vývoj
2.7 Vlastné obchodné podiely
2.8 Návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu straty
2.9 Osobitné predpisy
2.10 Organizačné zložky v zahraničí

3. Správa nezávislého audítora o overení účtovnej závierky

4. Účtovná závierka spoločnosti k 31.03.2026

1. ÚVODNÁ ČASŤ

Spoločnosť Jaguar Land Rover Slovakia s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť"), bola založená 27. augusta 2015 a do obchodného registra bola zapísaná 11. septembra 2015 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sro, vložka 106220/B).

Valné zhromaždenie Spoločnosti na svojom zasadnutí dňa 14. marca 2022 rozhodlo o zmene sídla Spoločnosti. Novým sídlom Spoločnosti je: „Horné lúky 4540/1, 949 01 Nitra". Táto zmena bola dňa 12. mája 2022 zapísaná do obchodného registra (Obchodný register Okresného súdu Nitra, oddiel Sro, vložka 57908/N).

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je výroba motorových vozidiel.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti v účtovnom období končiacom 31. marca 2026 bol 4 303 (v účtovnom období končiacom 31. marca 2025 bol 4 514).

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

Účtovná závierka zostavená za rok končiaci sa 31. marca 2026 bola zostavená a schválená na zverejnenie štatutárnym orgánom Spoločnosti 28. mája 2025.

Účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa IFRS v znení prijatom Európskou Úniou v súlade s § 17 ods. 6 a § 17a ods. 2 zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. apríla 2025 do 31. marca 2026.

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce obdobie k 31. marcu 2025 bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 19. januára 2025.

Štatutárnym orgánom Spoločnosti boli títo konatelia:

Guillermo Mancholas Lorente (od 29. júla 2023)

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti k 31. marcu 2026´je uvedená nižšie:

	Podiel na základnom imaní	
	EUR	%
Jaguar Land Rover Limited	625 004 250	99.9999%
Jaguar Land Rover Holdings Limited	750	0.0001%
Total	**625 005 000**	**100.0000%**

2. INFORMÁCIE VÝROČNEJ SPRÁVY V ZMYSLE POŽIADAVIEK ZÁKONA

2.1 Vývoj spoločnosti

Spoločnosť dokončila výstavbu výrobného závodu v areáli priemyselného parku v Nitre a koncom roka 2018 spustila montáž motorových vozidiel.

Spoločnosť realizuje montáž osobných motorových vozidiel pre Jaguar Land Rover Limited, pričom sa sústreďuje na kvalitu, presnosť a včasnosť objednaných dodávok. Jaguar Land Rover Limited je výlučným odberateľom a Spoločnosť je tak vystavená riziku výkyvu dopytu po výrobkoch a službách tohto odberateľa.

Spoločnosť poskytla materskej spoločnosti Jaguar Land Rover Limited úverový rámec, pričom výška čerpania k 31. marcu 2026 predstavovala 41 040 tis. EUR (2025: 20 458 tis. EUR).

Spoločnosť predáva svoje služby v mene EUR, pričom väčšina nákupov je realizovaných v tejto mene. Týmto je Spoločnosť chránená proti menovému riziku.

Vybrané ekonomické ukazovatele:

(vyjadrené v tisícoch EUR)	**31. marca 2026**	**31. marca 2025***
Dlhodobý hmotný majetok	642 814	687 858
Dlhodobý nehmotný majetok	10 343	6 225
Pohľadávky z Cash Pooling Loan Agreement	41 040	20 458
Obežný majetok a časové rozlíšenie	82 463	85 877
Spolu majetok	***776 660***	***800 418***
Vlastné imanie	655 785	689 691
Dlhodobé záväzky	52 159	43 150
Krátkodobé záväzky a časové rozlíšenie	68 716	67 577
Spolu vlastné imanie a záväzky	***776 660***	***800 418***

(vyjadrené v tisícoch EUR)	**12 mesiacov do 31. marca 2026**	**12 mesiacov do 31. marca 2025***
Výnosy z hospodárskej činnosti	351 557	364 785
Náklady na hospodársku činnosť	330 698	343 095
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	*20 859*	*21 690*
Finančné náklady	*- 84*	*- 3 088*
Daň z príjmov	- 4 681	- 3 676
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	***16 094***	***14 926***

* - Počiatočné stavy sú spätne upravené z dôvodu opravy chyby (Poznámka 2.2)

2.2 Oprava chyby

Spoločnosť v bežnom účtovnom období zistila a opravila chybu minulého obdobia, ktorá sa týkala hodnoty odloženého daňového záväzku vykázanom v účtovnej závierke zostavenej k 31. marcu 2025. Táto oprava bola v účtovnej závierke zostavenej v súlade s IFRS spracovaná retroaktívne v zmysle štandardu IAS 8. V dôsledku toho došlo k úprave porovnateľných údajov za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. marcu. Bližšie informácie o povahe chyby, jej vplyve na jednotlivé riadky súvahy a výkazu ziskov a strát, ako aj o celkovom dopade na vlastné imanie, sú detailne uvedené v Poznámkach k účtovnej závierke v bode 3, ktorá tvorí neoddeliteľnú súčasť tejto výročnej správy.

2.3 Vplyv činnosti účtovnej jednotky na životné prostredie a na zamestnanosť

Vplyvom zmien tzv Omnibusu, ktorým boli zmenene kritéria pre spoločnosti, ktoré majú povinnosť pripraviť zverejnenia podlá EU Taxonómie, Spoločnosti tato povinnosť k 31.3.2026 už nevzniká a preto tie informácie naďalej nezverejňuje.

2.4 Udalosti po skončení účtovného obdobia

Po skončení účtovného obdobia nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali uvedenie v účtovnej závierke k 31. marcu 2026.

2.5 Predpoklady budúceho vývoja

Spoločnosť plánuje aj naďalej nepretržite vykonávať svoju činnosť a dosahovať pozitívne hospodárske výsledky. Celková výške investície do výrobného závodu v areáli premysleného parku v Nitre prevyšuje na 1.4 mld EUR, pričom k 31. marcu 2026 Spoločnosť vytvorila viac ako 4 400 nových pracovných miest.

Spoločnosť poskytuje služby výlučne pre Jaguar Land Rover Limited a je ovplyvnená dopytom po výrobkoch a službách tejto spoločnosti. Výročná správa Jaguar Land Rover Automotive plc je dostupná na https://www.jlr.com/annual-report-2026.

2.6 Výskum a vývoj

Spoločnosť nevykonávala, nerealizovala a neobstarávala žiaden vlastný výskum ani vývoj.

2.7 Vlastné obchodné podiely

Spoločnosť nevlastní, nevlastnila a neobstarávala vlastné obchodné podiely ani obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

2.8 Návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu straty

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie končiace sa 31. marca 2026 vo výške 16 094 tis. EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- prídel do zákonného rezervného fondu vo výške 805 tis. EUR,
- prevod na nerozdelený zisk minulých rokov vo výške 15 289 tis. EUR

2.9 Osobitné predpisy

Spoločnosť nemá povinnosť poskytovať informácie podľa osobitných predpisov, iných ako na základe ktorých zostavila túto výročnú správu a uviedla v nej všetky informácie ktoré má povinnosť uvádzať vo výročnej správe.

2.10 Organizačné zložky v zahraničí

Spoločnosť nemá žiadne organizačné zložky v zahraničí.

3. Správa nezávislého audítora o overení účtovnej závierky

Tvorí neoddeliteľnú súčasť výročnej správy ako kópia dokumentu.

4. Účtovná závierka spoločnosti k 31.03.2026

Tvorí neoddeliteľnú súčasť výročnej správy ako kópia dokumentov.

Jaguar Land Rover Slovakia s.r.o.

Účtovná závierka
k 31. marcu 2026

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

Obsah

Správa nezávislého audítora	1 - 3
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. marcom 2026	4
Výkaz o finančnej situácií k 31. marcu 2026	5
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. marcom 2026	6
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. marca 2026	7
Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. marca 2026	8 - 46

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 a konateľovi spoločnosti Jaguar Land Rover Slovakia s.r.o.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Jaguar Land Rover Slovakia s.r.o. („Spoločnosť"), ktorá obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. marcu 2026;

a za rok od 1. apríla 2025 do 31. marca 2026:

- 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. marcu 2026, 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

KPMG Slovensko spol. s r.o., slovenská spoločnosť s ručením obmedzeným a členská spoločnosť globálnej organizácie KPMG nezávislých členských spoločností pridružených ku KPMG International Limited, súkromnej anglickej spoločnosti s obmedzeným ručením. Všetky práva vyhradené.
KPMG Slovensko spol. s r.o., a Slovak limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Obchodný register Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sro, vložka č. 4864/B
Commercial register of the Municipal Court Bratislava III, section Sro, file No. 4864/B

IČO/Registration number: 31 348 238
Evidenčné číslo licencie audítora: 96
Licence number of statutory auditor: 96

doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, v platnom znení (ďalej len „zákon o štatutárnom audite"), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek zákona o štatutárnom audite.

Sme presvedčení, že 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 nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo 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 zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.

- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.

- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať

náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

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

S osobami poverenými 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 prídeme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

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

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

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok od 1. apríla 2025 do 31. marca 2026 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie; a

- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

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

Audítorská spoločnosť:

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

Slovenská komora audítorov
SKAU
Č.licencie 96
KPMG
Slovensko spol. s r.o.

Zodpovedný audítor:

Ing. Miroslav Kožlej
Licencia UDVA č. 1212

Bratislava, 28. mája 2026

Jaguar Land Rover Slovakia s.r.o.

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku

za rok končiaci sa 31. marca 2026

v tisícoch EUR

	Poznámka	**2026**	**2025***
Tržby zo zmlúv so zákazníkmi	8	351 362	362 829
Ostatné výnosy	9	195	1 956
Spotreba materiálu a energií	10	-29 747	-36 159
Služby	11	-52 679	-51 091
Osobné náklady	12	-161 267	-158 546
Odpisy a zníženie hodnoty majetku	13	-85 005	-95 640
Ostatné náklady	14	-2 000	-1 659
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti		**20 859**	**21 690**
Finančné náklady	15	- 84	-3 088
Finančné výnosy / (náklady)		**- 84**	**-3 088**
Výsledok hospodárenia pred zdanením		**20 775**	**18 602**
Daň z príjmov	16	-4 681	-3 676
Výsledok hospodárenia po zdanení		**16 094**	**14 926**
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia		0	0
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		**16 094**	**14 926**

* Počiatočné stavy sú spätne upravené z dôvodu opravy chyby (Poznámka 3)

Poznámky na stranách 8 - 46 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Jaguar Land Rover Slovakia s.r.o.

Výkaz o finančnej situácií k 31. marcu 2026

v tisícoch EUR

	Poznámka	31-Mar-26	*31-Mar-25
Majetok			
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	17	619 758	670 308
Právo na užívanie majetku	18	23 056	17 550
Nehmotný majetok	19	10 343	6 225
Neobežný majetok celkom		**653 157**	**694 083**
Zásoby	20	8 378	8 482
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	21	109 318	92 786
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	22	633	1 103
Daň z príjmov		0	0
Ostatný majetok	24	5 174	3 964
Obežný majetok celkom		**123 503**	**106 335**
Majetok celkom		**776 660**	**800 418**
Vlastné imanie			
Základné imanie		625 005	625 005
Zákonný rezervný fond		2 918	2 685
Nerozdelený zisk		27 862	62 001
Vlastné imanie celkom	25	**655 785**	**689 691**
Záväzky			
Záväzky z nájmu	26	21 251	17 231
Ostatné dlhodobé záväzky	27	3 558	3 234
Odložený daňový záväzok	28	27 350	22 685
Neobežné záväzky celkom		**52 159**	**43 150**
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	29	36 088	34 921
Záväzky z nájmu	26	4 408	2 752
Daň z príjmov		0	0
Ostatné krátkodobé záväzky	30	28 220	29 904
Obežné záväzky celkom		**68 716**	**67 577**
Vlastné imanie a záväzky celkom		**776 660**	**800 418**

* Počiatočné stavy sú spätne upravené z dôvodu opravy chyby (Poznámka 3)

Poznámky na stranách 8 - 46 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Jaguar Land Rover Slovakia s.r.o.

Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. marca 2026

v tisícoch EUR

v tisícoch EUR	**Stav k 31.03.2025***	Prírastky	Úbytky	Presuny	**Stav k 31.03.2026**
Základné imanie	**625 005**	0	0	0	**625 005**
Zákonný rezervný fond	2 685	0	0	233	2 918
Výsledok hospodárenia minulých rokov	**47 075**	**0**	**- 50 000**	**4 417**	**1 492**
Nerozdelený zisk minulých rokov	52 726	0	- 50 000	- 1 234	1 492
Neuhradená strata minulých rokov	- 5 651	0	0	5 651	0
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	**4 650**	**16 094**	**0**	**- 4 650**	**16 094**
Vplyv opravy chyby	10 276	0	0	**0**	**10 276**
Vlastné imanie celkom	**689 691**	**16 094**	**- 50 000**	**0**	**655 785**

Valné zhromaždenie na svojom zasadnutí 19. januára 2026 rozhodlo o :

- Preúčtovaní úpravy z prechodu na IFRS vo výške 412 tis. EUR z neuhradených strát minulých rokov na účet zisku minulých rokov
- Použití ziskov minulých rokov na pokrytie strát minulých rokov vo výške 6 062 tis. EUR
- Vyplatení podielu na zisku vo výške 50 000 tis. EUR. Spoločnosť podiel na zisku vyplatila počas roka.

Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. marca 2025

v tisícoch EUR	**Stav k 31.03.2024**	Prírastky	Úbytky	Presuny	**Stav k 31.03.2025***
Základné imanie	**625 005**	0	0	0	**625 005**
Zákonný rezervný fond	2 241	0	0	444	2 685
Výsledok hospodárenia minulých rokov	**38 646**	**0**	**0**	**8 429**	**47 075**
Nerozdelený zisk minulých rokov	44 297	0	0	8 429	52 726
Neuhradená strata minulých rokov	- 5 651	0	0	0	- 5 651
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	**8 873**	**4 650**	**0**	**- 8 873**	**4 650**
Vply opravy chyby	0	10 276	0	0	10 276
Vlastné imanie celkom	**674 765**	**14 926**	**0**	**0**	**689 691**

* Počiatočné stavy sú spätne upravené z dôvodu opravy chyby (Poznámka 3)

Poznámky na stranách 8 - 46 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Jaguar Land Rover Slovakia s.r.o.

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. marca 2026

v tisícoch EUR

Za rok končiaci sa 31. marca	Poznámka	2026	2025*
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		**16 094**	**14 926**
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	13	85 005	95 640
Opravná položka k zásobám	20	232	4 247
Nerealizované kurzové straty		15	12
Nerealizované kurzové zisky		- 7	- 65
Úrokové náklady, net	15	- 1 356	1 595
Úrokový náklad z nájmu	15	1 676	1 594
Daň z príjmov	16	4 681	3 676
Zmena stavu rezerv		0	0
Náklady krátkodobých prenájmov a prenájmov s nízkou hodnotou	26	1 287	888
Iné nepeňažné operácie		0	0
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenou pracovného kapitálu		**107 627**	**122 513**
Zmena pracovného kapitálu:			
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)	21,24	2 840	- 3 272
Úbytok (prírastok) zásob	20	- 128	- 627
(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)	29,30	1 594	5 454
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		**111 933**	**124 068**
Splátky krátkodobých prenájmov a prenájmov s nízkou hodnotou		- 1 287	- 888
Zaplatené úroky		- 3	- 1 720
Prijaté úroky		1 287	60
Zaplatená daň z príjmov		- 15	0
Vyplatené podiely na zisku		- 50 000	0
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		**61 915**	**121 520**
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	17,18,19	- 38 713	- 18 075
Príjmy (výdaje) z poskytnutých pôžičiek (cash pooling)	21	- 20 480	- 20 458
Prijaté dotácie na obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadeni		2 374	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		**- 56 819**	**- 38 533**
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Splátky prijatých úverov		0	- 78 940
Splátky záväzkov z nájmu	26	- 3 913	- 1 946
Splátku úrokov z nájmu		- 1 653	- 1 380
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		**- 5 566**	**- 82 266**
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		- 470	721
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných priostriedkov na začiatku obdobia	21	1 103	382
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci obdobia		**633**	**1 103**

* Počiatočné stavy sú spätne upravené z dôvodu opravy chyby (Poznámka 3)

Poznámky na stranách 8 - 46 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Obchodné meno a sídlo spoločnosti:

Jaguar Land Rover Slovakia s. r. o.
Horné lúky 4540/1
949 01 Nitra

Spoločnosť Jaguar Land Rover Slovakia s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 27. augusta 2015 a do obchodného registra bola zapísaná 11. septembra 2015 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sro, vložka 106220/B).

Valné zhromaždenie Spoločnosti na svojom zasadnutí dňa 14. marca 2022 rozhodlo o zmene sídla Spoločnosti. Novým sídlom Spoločnosti je: „Horné lúky 4540/1, 949 01 Nitra“. Táto zmena bola dňa 12. mája 2022 zapísaná do obchodného registra (Obchodný register Okresného súdu Nitra, oddiel Sro, vložka 57908/N).

Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- výroba motorových vozidiel
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb
- reklamné a marketingové služby
- výroba jednoduchých výrobkov z kovu
- podnikanie v oblasti nakladania s iným ako nebezpečným odpadom

Údaje o neobmedzenom ručení

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

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. marcu 2025, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 19. januára 2026.

Počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti v účtovnom období končiacom 31. marca 2026 bol 4,303 (v účtovnom období končiacom 31. marca 2025 bol 4 514).

Počet zamestnancov k 31. marcu 2026 bol 4 173, z toho 17 vedúcich zamestnancov (k 31. marcu 2025 to bolo 4 407 zamestnancov, z toho 15 vedúcich zamestnancov).

Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie

Táto účtovná závierka bola zostavená k 31. marcu 2026 a za rok končiaci sa 31. marca 2026 a bola zostavená a schválená na zverejnenie štatutárnym orgánom Spoločnosti dňa 28. mája 2026.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa IFRS v znení prijatom Európskou Úniou v súlade s § 17 ods. 6 a § 17a ods. 2 zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. apríla 2025 do 31. marca 2026.

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

Schválenie audítora

Valné zhromaždenie dňa 19. januára 2026 schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. apríla 2025 do 31. marca 2026.

Informácie o orgánoch účtovnej jednotky

Konateľ	Guillermo Mancholas Lorente	(od 29. júla 2023)

Informácie o spoločníkoch účtovnej jednotky

Do 31. marca 2026 bola štruktúra spoločníkov Spoločnosti takáto:

	Podiel na základnom imaní EUR	%
Jaguar Land Rover Limited	625 004 250	99.9999%
Jaguar Land Rover Holdings Limited	750	0.0001%
Celkom	**625 005 000**	**100.0000%**

Štruktúra spoločníkov sa oproti roku 2025 nezmenila.

Informácie o skupine

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Jaguar Land Rover Automotive PLC. Registrované sídlo spoločnosti je Abbey Road, Whitley, Coventry CV3 4LF, Spojené kráľovstvo Veľkej Británie a Severného Írska. Táto konsolidovaná závierka sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky koncernu Tata Motors. Konsolidovanú účtovnú závierku koncernu Tata Motors zostavuje spoločnosť Tata Motors Limited, 82 Mahakali Caves Road, 400093 Mumbai. Konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídlach uvedených spoločností.

2. VYHLÁSENIE O ZHODE

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

3. VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

Základy pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe zásady obstarávacích historických cien.

Funkčná a prezentačná mena

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

Použitie odhadov a úsudkov

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

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

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

Oprava chýb minulých období

Ak Spoločnosť zistí v bežnom účtovnom období významnú chybu týkajúcu sa minulých účtovných období, opraví všetky porovnateľné údaje predchádzajúceho účtovného obdobia, t. j. bez vplyvu na výsledok hospodárenia v bežnom účtovnom období. Opravy nevýznamných chýb minulých účtovných období sa účtujú v bežnom účtovnom období na príslušný nákladový alebo výnosový účet.

Spoločnosť identifikovala významnú chybu v hodnote odloženého daňového záväzku vykázanom k 31. marcu 2025. Chyba mala za následok nadhodnotenie zostatku odloženého daňového záväzku.

Odložený daňový záväzok pôvodne vykázaný k 31 marcu 2025

v tisícoch EUR	**31-Mar-25**	**31-Mar-24**
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou majetku	- 38 521	- 23 740
Majetok s právom užívania	- 4 212	- 3 236
Rezervy na ostatné náklady a záväzky	8 625	7 827
Zásoby	1 146	140
Odložený danový záväzok	**- 32 962**	**- 19 009**

Pohyby v odloženom daňovom záväzku pôvodne vykázane za rok 2025

v tisícoch EUR	**31-Mar-24**	**Zaúčtovaná ako výnos / (náklad)**	**Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného**	**31-Mar-25**
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou majetku	- 23 740	- 14 781	0	- 38 521
Majetok s právom užívania	- 3 236	- 976	0	- 4 212
Rezervy na ostatné náklady a záväzky	7 827	798	0	8 625
Zásoby	140	1 006	0	1 146
Odložená daň celkom	**- 19 009**	**- 13 953**	**0**	**- 32 962**

Upravená hodnota odloženého daňového záväzku vykázanému k 31. marcu 2025

v tisícoch EUR	31-Mar-25	31-Mar-24
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou majetku	- 33 039	- 23 740
Majetok s právom užívania	- 4 212	- 3 236
Lízingový záväzok	4 796	3 726
Rezervy na ostatné náklady a záväzky	8 624	7 827
Zásoby	1 146	140
Odložený danový záväzok	**- 22 685**	**- 15 283**

Upravené pohyby v odloženom daňovom záväzku vykázane za rok 2025

v tisícoch EUR	31-Mar-24	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad)	Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31-Mar-25
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou majetku	- 23 740	- 9 299	0	- 33 039
Majetok s právom užívania	- 3 236	- 976	0	- 4 212
Lízinogový záväzok	3 726	1 070	0	4 796
Rezervy na ostatné náklady a záväzky	7 827	797	0	8 624
Opravné položky k zásobám	140	1 006	0	1 146
Odložená daň celkom	**- 15 283**	**- 7 402**	**0**	**- 22 685**

Spoločnosť upravila vykázanie všetkých porovnateľných údajov nasledovne:

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31 marcom 2025

v tisícoch EUR	Pôvodne vykázané	Úprava	Upravené hodnoty
Tržby zo zmlúv so zákazníkmi	362 829	0	362 829
Ostatné výnosy	1 956	0	1 956
Spotreba materiálu a energií	- 36 159	0	- 36 159
Služby	- 51 091	0	- 51 091
Osobné náklady	- 158 546	0	- 158 546
Odpisy a zníženie hodnoty majetku	- 95 640	0	- 95 640
Ostatné náklady	- 1 659	0	- 1 659
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti	**21 690**	**0**	**21 690**
Finančné náklady	- 3 088	0	- 3 088
Finančné výnosy / (náklady)	**- 3 088**	**0**	**- 3 088**
Výsledok hospodárenia pred zdanením	**18 602**	**0**	**18 602**
Daň z príjmov	- 13 952	10 276	- 3 676
Výsledok hospodárenia po zdanení	**4 650**	**10 276**	**14 926**
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	0	0	0
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	**4 650**	**10 276**	**14 926**

Výkaz o finančnej situácií k 31. marcu 2025

v tisícoch EUR	**Pôvodne vykázané**	**Úprava**	**Upravené hodnoty**
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	670 308	0	670 308
Právo na užívanie majetku	17 550	0	17 550
Nehmotný majetok	6 225	0	6 225
Neobežný majetok celkom	**694 083**	**0**	**694 083**
Zásoby	8 482	0	8 482
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	92 786	0	92 786
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 103	0	1 103
Daň z príjmov	0	0	0
Ostatný majetok	3 964	0	3 964
Obežný majetok celkom	**106 335**	**0**	**106 335**
Majetok celkom	**800 418**	**0**	**800 418**
Vlastné imanie			
Základné imanie	625 005	0	625 005
Zákonný rezervný fond	2 685	0	2 685
Nerozdelený zisk	51 725	10 276	62 001
Vlastné imanie celkom	**679 415**	**10 276**	**689 691**
Záväzky			
Záväzky z nájmu	17 231	0	17 231
Ostatné dlhodobé záväzky	3 234	0	3 234
Odložený daňový záväzok	32 961	- 10 276	22 685
Neobežné záväzky celkom	**53 426**	**- 10 276**	**43 150**
Úvery a pôžičky	0	0	0
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	34 921	0	34 921
Záväzky z nájmu	2 752	0	2 752
Daň z príjmov	0	0	0
Ostatné krátkodobé záväzky	29 904	0	29 904
Krátkodobé záväzky celkom	**67 577**	**0**	**67 577**
Vlastné imanie a záväzky celkom	**800 418**	**0**	**800 418**

Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. marcom 2025

v tisícoch EUR	**Pôvodne vykázané**	**Úprava**	**Upravené hodnoty**
Základné imanie	**625 005**	**0**	**625 005**
Zákonný rezervný fond	2 685	0	2 685
Výsledok hospodárenia minulých rokov	**47 075**	**0**	**47 075**
Nerozdelený zisk minulých rokov	52 726	0	52 726
Neuhradená strata minulých rokov	- 5 651	0	- 5 651
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	**4 650**	**10 276**	**14 926**
Vlastné imanie celkom	**679 415**	**10 276**	**689 691**

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. marca 2025

v tisícoch EUR	**Pôvodne vykázané**	**Úprava**	**Upravené hodnoty**
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	**4 650**	**10 276**	**14 926**
Úpravy o nepeňažné operácie:	0	0	0
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	95 640	0	95 640
Opravná položka k zásobám	4 247	0	4 247
Nerealizované kurzové straty	12	0	12
Nerealizované kurzové zisky	- 65	0	- 65
Úrokové náklady	1 595	0	1 595
Úrokový náklad z nájmu	1 594	0	1 594
Daň z príjmov	13 952	- 10 276	3 676
Zmena stavu rezerv	0	0	0
Naklady kratkodobych prenajmov a prenajmov s nizkou hodnotou	888	0	888
Iné nepeňažné operácie	0	0	0
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenou pracovného kapitálu	**122 513**	**0**	**122 513**
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	**124 068**	**0**	**124 068**
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	**121 520**	**0**	**121 520**
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	**- 38 533**	**0**	**- 38 533**
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	**- 82 260**	**0**	**- 82 260**
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov	727	0	727
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných priostriedkov na začiatku obdobia	382	0	382
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci obdobia	**1 109**	**0**	**1 109**

4. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNE METÓDY A ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Účtovné metódy a účtovné zásady uvedené nižšie boli 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 určeným Európskou centrálnou bankou platným v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sú prepočítané na euro kurzom cudzej meny platným ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Nemonetárne položky majetku a záväzkov v cudzej mene, ktoré sú ocenené v historických cenách, sú prepočítané kurzom cudzej meny platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely z prepočtu cudzej meny sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

b) Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

i. Vykazovanie a oceňovanie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú ocenené obstarávacou cenou zníženými o oprávky (pozri nižšie) a o kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod g) Zníženie hodnoty). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady priamo priraditeľné k obstaraniu majetku.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré sa priamo vzťahujú k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe majetku, sú kapitalizované do obstarávacej hodnoty majetku.

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

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

ii. Následné náklady

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

iii. Odpisy

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

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

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

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby	5 až 30	lineárna	3.3 až 20
Stroje, prístroje a zariadenia	5 až 20	lineárna	5.0 až 20
Drobný dlhodobý hmotný majetok	rôzna	jednorazový odpis	100

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 majetku

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

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

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

c) Nehmotný majetok

i. Vykazovanie a oceňovanie

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

ii. Výskum a vývoj

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

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

Aktivované náklady na vývoj sa oceňujú obstarávacou cenou/vlastnými nákladmi zníženými o oprávky a prípadné kumulované straty zo znehodnotenia.

iii. Následné náklady

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

iv. Odpisy

Odpisy sa počítajú z obstarávacej ceny majetku.

Odpisy sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia, v prevádzkovej činnosti na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehmotného majetku. Odpisovať sa začína vtedy, keď je

majetok k dispozícii na používanie. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú stanovené pre neobežný nehmotný majetok nasledovne:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	8	lineárna	12.5
Drobný dlhodobý nehmotný majetok	rôzna	jednorazový odpis	100

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.

v. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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

d) Nájmy (Spoločnosť ako nájomca)

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

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

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

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

Pri stanovení doby nájmu sa predovšetkým posudzuje dĺžka dohodnutej doby nájmu ako aj možnosti jej predčasného ukončenia resp. možnosti predĺženia zmluvy. Pri posudzovaní pravdepodobnosti uplatnenia možnosti predĺženia 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 po jeho ukončenie. 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 je vykonané podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je popísané v účtovnej zásade b) iv. vyššie a v účtovnej zásade g).

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

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

Spoločnosť tiež 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 sa jedná o nový majetok. Ak nie je možné spoľahlivo určiť hodnotu majetku, voliteľná výnimka sa pre takýto nájom neaplikuje.

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

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

e) Finančné nástroje

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

i. Nederivátový finančný majetok

Prvotné vykázanie a klasifikácia

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

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

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

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z 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 zodpovedný za obchod odmeňovaní (napr. či sú odmeny stanovené na základe reálnej hodnoty riadeného majetku resp. na základe prijatých zmluvných peňažných tokov).
- Frekvenciu, objem a načasovanie predaja finančného majetku v predchádzajúcich obdobiach, dôvody pre tieto predaje a očakávané predaje do budúcnosti.

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

Posúdenie, či zmluvné peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z 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 z špecifického majetku (napr. bez-regresné doložky).

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

Následné oceňovanie a zisk a strata

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

Odúčtovanie

Finančný majetok je odúčtovaný, keď

a) majetok je splatený alebo práva na peňažné toky z tohto majetku uplynuli iným spôsobom alebo
b) 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 amortizovaných nákladov, použitím metódy efektívnej úrokovej miery.
Spoločnosť odúčtuje finančné záväzky, keď boli jej zmluvné záväzky vyrovnané, zrušené alebo premlčané.

Spoločnosť klasifikuje nederivátové finančné záväzky do kategórie ostatných finančných záväzkov.

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 amortizovanými nákladmi.

f) Zásoby

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

Obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania a súvisiace náklady (prepravné, clo, provízie, atď.), ktoré vznikli v súvislosti s uvedením zásob do ich súčasného miesta a stavu. Zľavy a rabaty sú súčasťou ocenenia zásob.

Úbytok zásob sa účtuje v skutočnej obstarávacej cene / v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa dokončenia týchto zásob. Správna réžia, odbytové náklady a úroky z úverov a pôžičiek nie sú súčasťou vlastných nákladov.

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

g) Zníženie hodnoty

Nederivátový finančný majetok

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

Spoločnosť posudzuje zníženie hodnoty pre skupiny nederivátového finančného majetku s podobným vyhodnotením rizika (napr. na základe jednotlivých segmentov podľa typu zákazníka resp. podľa geografických oblastí odbytu pri pohľadávkach z obchodného styku) vždy ku dátumu 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 relevatné 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.

Nefinančný majetok

Účtovná hodnota nefinančného majetku Spoločnosti, iného ako nehnuteľností, strojov a zariadení (pozri účtovné zásady bod b) iv), nehmotného majetku (pozri účtovné zásady bod c) v), najatého majetku (pozri účtovné zásady bod d) 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 s vplyvom na výsledok hospodárenia. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo skupín majetku. Zníženie hodnoty 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.

h) 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.

i) Tržby

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

Spoločnosť účtuje o výnosoch zo zmlúv so zákazníkmi vtedy, keď prevedie kontrolu nad výrobkami, tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej Spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Spoločnosť nevykazuje rezervy na záruky, keďže všetky riziká pri dodaní na seba preberá zákazník. Zmluvy obvykle obsahujú jednu povinnosť plnenia.

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

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

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

Zľavy, rabaty a iné bonusy sú vykázané ako poníženie výnosov. Spoločnosť neúčtuje o záručných opravách, keďže všetky riziká na seba preberá materská spoločnosť.

j) 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
- poplatky za vedenie účtu a
- kurzové zisky a straty.

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výsledku hospodárenia 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 výsledku hospodárenia 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.

k) Daň z príjmov

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

i. Splatná daň

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

ii. Odložená daň

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

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

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

Odložená daňová pohľadávka a záväzok sa môžu vzájomne započítať, ak existuje právne 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. Dorovnávacia daň

Podľa novely postupov účtovania s účinnosťou od 31. decembra 2024

Spoločnosť je daňovníkom dorovnávacej dane. Na účely účtovania o odloženej dani sa dorovnávacia daň nezohľadňuje. Spoločnosť nemá náklady na splatnú daň tykajúce sa dorovnávanej dani a zároveň neočakáva takéto náklady v budúcnosti. Z tohto dôvodu Spoločnosť nezohľadňuje dorovnávaciu daň.

iv. Daňové riziko

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

l) 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

Spoločnosť vypláca plnenie pri odchode zamestnancov do starobného dôchodku podľa podmienok stanovených v kolektívnej zmluve v závislosti od počtu odpracovaných rokov. Požitky sú diskontované, aby sa zistila ich súčasná hodnota.

Záväzky zo zamestnaneckých požitkov podľa odpracovaných rokov	**Násobok priemernej mesačnej mzdy**	
Odpracované roky	**2026**	**2025**
do 5 rokov	1x	1x
5-10 rokov	2x	2x

Dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami

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

Počas roka 2026 Spoločnosť prispievala do týchto fondov maximálne vo výške 14% (2025: 14%) z mesačného vymeriavacieho základu, ktorý je stanovený právnymi predpismi pre príslušné poistenie, pričom zamestnanec si na príslušné poistenie prispieval ďalšími maximálne 4% (počas roka 2025: 4%).

Okrem toho platí Spoločnosť zamestnancom, ktorí sa rozhodli zúčastniť sa programu doplnkového dôchodkového sporenia, príspevky na doplnkové dôchodkové sporenia vo výške 3% základnej mesačnej tarifnej mzdy (2025: 3%).

m) Vzájomné započítavanie

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

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

n) Výplata dividend

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

o) Štátne dotácie

Štátne dotácie sa účtujú v súlade so štandardom IAS 20 – Účtovanie štátnych dotácií a zverejňovanie štátnej pomoci. Štátne dotácie sa vykážu vtedy, keď existuje primeraná istota, že Spoločnosť splní podmienky s nimi spojené a že sa dotácie získajú.

Dotácie vzťahujúce sa na majetok

Štátne dotácie vzťahujúce sa na obstaranie dlhodobého hmotného majetku sa vykazujú odpočítaním dotácie od účtovnej hodnoty súvisiaceho majetku. Dotácia sa preto vykazuje vo výsledku hospodárenia nepriamo prostredníctvom znížených odpisov počas doby použiteľnosti tohto majetku.
Štátne dotácie vzťahujúce sa na obstaranie pozemkov sa vykazujú ako poníženie účtovnej hodnoty pozemkov, ak sa dotácia výslovne týka jeho obstarania. Keďže pozemky sa neodpisujú, prínos z dotácie zostáva vykázaný vo výkaze o finančnej pozícii, pokiaľ iné podmienky spojené s dotáciou nevyžadujú jej vykázanie do výkazu ziskov a strát počas určeného obdobia.

Dotácie vzťahujúce sa na výnosy

Štátne dotácie vzťahujúce sa na kompenzáciu špecifických nákladov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako poníženie súvisiacich nákladov v súlade so zásadou časovej a vecnej príslušnosti.

5. URČENIE REÁLNEJ HODNOTY

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

i. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

ii. Nederivátové finančné záväzky

Nederivátové finančné záväzky sa oceňujú reálnou hodnotou pri ich prvotnom vykázaní a pre účely zverejnenia ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Reálna hodnota sa určuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov z istiny a úrokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia. Reálne hodnoty prijatých úverov sa vypočítajú diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím platných medzibankových sadzieb. Pri prijatých úveroch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Účtovná hodnota nederivátových finančných záväzkov je približne rovnaká ako ich reálna hodnota nakoľko ide o krátkodobé nederivátové finančné záväzky.

iii. Odhady reálnych hodnôt

Pri stanovovaní reálnej hodnoty majetku a záväzkov Skupina používa trhové (pozorovateľné) vstupy vždy, keď je to možné. Ak trh nie je aktívny, reálna hodnota majetku a záväzkov sa určí použitím oceňovacích techník. Pri aplikovaní oceňovacích techník sa používajú odhady a predpoklady, ktoré sú konzistentné s informáciami o odhadoch a predpokladoch, ktoré sú k dispozícii, a ktoré by použili účastníci trhu pri stanovení ceny.

Podľa vstupov použitých pri určení reálnej hodnoty majetku a záväzkov boli definované rozdielne úrovne reálnej hodnoty:

Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch za identické položky majetku a záväzkov.

Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny uvedené v úrovni 1, ktoré možno pozorovať pri danom majetku a záväzkoch buď priamo (ako ceny), alebo nepriamo (odvodené od cien) a kótované ceny na neaktívnych trhoch za identické položky majetku a záväzkov.

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

6. UPLATNENIE NOVÝCH ŠTANDARDOV A INTERPRETÁCIÍ

Nasledujúce štandardy a interpretácie, ktoré boli k 9. januáru 2026 schválené Európskou Úniou, sú účinné pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2025.

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

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

Vyrovnanie záväzkov prostredníctvom elektronických platobných systémov

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

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

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

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

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

Klasifikácia finančných aktív s ESG vlastnosťami

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

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

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

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

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

Zmluvne prepojené nástroje (CLIs) a neregresné prvky

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

Zverejnenia o investíciách do kapitálových nástrojov

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

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

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

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

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

- Objasňujú uplatňovanie výnimky pre vlastnú spotrebu na tieto zmluvy.
- Menia požiadavky na zabezpečovacie účtovníctvo tak, aby bolo možné použiť zmluvy na dodávku elektriny z obnoviteľných zdrojov závislých od prírody ako zabezpečovací nástroj, ak sú splnené určité podmienky.

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

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

Ročné vylepšenia IFRS štandardov – Zv. 11

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

V tomto súbore vylepšení IASB urobila menšie úpravy v IFRS 9 Finančné nástroje a v ďalších štyroch účtovných štandardoch[1]. 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.

[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.

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

7. NOVÉ ŠTANDARDY A INTERPRETÁCIE, KTORÉ EŠTE NEBOLI APLIKOVANÉ

Nasledujúce štandardy a interpretácie, aplikovateľné pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2025, ktoré k 9. januáru 2025 neboli schválené Európskou Úniou

IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke

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

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

Štruktúrovanejší výkaz ziskov a strát

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

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

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

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

MPMs – Zverejnené a predmetom auditu

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

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

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

Podrobnejšie členenie informácií

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

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

Ďalšie zmeny uplatniteľné na hlavné účtovné výkazy

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

Prechodné ustanovenia

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

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

Spoločnosť je v procese posudzovania potencionálneho vplyvu uplatňovania IFRS 18 na svoju účtovnú závierku.

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

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

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

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

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

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

Spoločnosť neočakáva, že nový štandard pri jeho prvej aplikácii výrazne zníži rozsah zverejňovaných informácií v mnohých poznámkach k účtovnej závierke.

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

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

Dátum účinnosti bol odložený na neurčito. K dispozícii na voliteľné prijatie v účtovnej závierke zostavenej podľa úplných IFRS. Európska komisia sa rozhodla odložiť schválenie na neurčito, pričom je nepravdepodobné, že bude v dohľadnej budúcnosti schválené v EÚ.

Doplnenia objasňujú, že v transakcii zahŕňajúcej pridružený alebo spoločný podnik rozsah vykázania zisku alebo straty závisí od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik, takže:

- celý zisk alebo strata sa vykáže, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (či už sú umiestnené v dcérskych spoločnostiach alebo nie), zatiaľ čo
- čiastočný zisk alebo strata sa vykáže, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti

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

Účtovné obdobie končiace sa 31. marca 2026 je v nasledujúcich tabuľkách označované ako 2026 a účtovné obdobie končiace sa 31. marca 2025 je označované ako 2025.

8. TRŽBY ZO ZMLÚV SO ZÁKAZNÍKMI

v tisícoch EUR	2026	2025
Tržby zo zmlúv so zákazníkmi		
Tržby za poskytnuté služby v rámci Tolling Agreement	321 895	331 195
Tržby za poskytnuté služby v rámci Framework Service Agreement	29 467	31 634
Tržby spolu	**351 362**	**362 829**

100% tržieb zo zmlúv so zákazníkmi je realizovaných na území Veľkej Británie (2025: 100% tržieb realizovaných na území Veľkej Británie). Spoločnosť zinkasovala všetky pohľadávky z obchodného styku včas a v plnej výške.

9. OSTATNÉ VÝNOSY

v tisícoch EUR	2026	2025
Predaj odpadového materiálu	195	389
Zaradenie neevidovaného majetku	0	1 567
Ostatné výnosy spolu	**195**	**1 956**

10. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIÍ

v tisícoch EUR	2026	2025
Spotreba materiálu	11 434	11 972
Tvorba opravnej položky na materiál	231	4 247
Spotreba energií	18 082	19 940
Spotreba materiálu a energií	**29 747**	**36 159**

11. SLUŽBY

v tisícoch EUR	2026	2025
Služby spojené s opravou a údržbou majetku	12 991	13 618
Služby spojené s podporou výrobného procesu	9 900	7 167
IT Služby	9 725	10 545
Prepravné služby	6 307	6 991
Služby spojené so zamestnancami	3 921	4 055
Variabilné náklady spojené s nájmom	2 306	3 349
Bezpečnostné služby a ochrana	2 269	1 300
Krátkodobý nájom a nájom majetku s nízkou hodnotou	1 288	888
Cestovné	1 142	1 227
Poradenské služby	282	250
Iné	2 548	1 701
Služby	**52 679**	**51 091**

Náklady za audit a poradenstvo

v tisícoch EUR	**2026**	**2025**
Náklady na overernie individuálnej účtovnej závierky audítorom alebo audítorskou spoločnosťou	138	125
Iné uisťovacie služby	0	0
Daňové poradenstvo	0	0
Ostatné neaudítorske služby	0	0
Spolu	**138**	**125**

12. OSOBNÉ NÁKLADY

v tisícoch EUR	**2026**	**2025**
Platy a mzdy	116 258	110 707
Príspevky na sociálne zabezpečenie	28 396	27 453
Príspevky na zdravotné poistenie	12 846	12 500
Prijaté dotácie na mzdové náklady	- 3 505	0
Ostatné osobné náklady	7 272	7 886
Osobné náklady celkom	**161 267**	**158 546**

13. ODPISY A OPRAVNÉ POLOŽKY

v tisícoch EUR	**2026**	**2025**
Odpisy majetku	89 842	101 395
Odpisy majetku s právom užívania	3 901	3 380
Rozpustenie dotácie na obstaranie majetku	- 8 738	-9 135
Odpisy a opravné položky	**85 005**	**95 640**

14. OSTATNÉ NÁKLADY

v tisícoch EUR	**2026**	**2025**
Dane z nehnuteľností	1 134	1 130
Ostatné dane a poplatky	387	2
Náklady na poistenie	374	412
Ostatné	105	115
Ostatné náklady	**2 000**	**1 659**

15. ČISTÉ FINANČNÉ NÁKLADY

v tisícoch EUR	**2026**	**2025**
Úroky z prijatých úverov	3	1 690
Úroky z poskytnutých úverov	- 1 359	- 95
Úroky z lízingovývh zmlúv	1 676	1 594
Ostatné finančné náklady	- 236	- 101
Finančné náklady	**84**	**3 088**

16. DAŇ Z PRÍJMOV

Daň z príjmu zaúčtovaná do výkazu ziskov a strát

v tisícoch EUR	**2026**	**2025***
Daň z príjmov splatná	16	0
Daň z príjmov odložená	4 665	3 676
Daň z príjmov	**4 681**	**3 676**

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

	2026			**2025***		
v tisícoch EUR	Základ dane	Daň	Daň %	Základ dane	Daň	Daň %
Výsledok hospodárenia pred zdanením	20 775			18 602		
z toho teoretická daň		4 986	24.00 %		3 906	21.00 %
Daňovo neuznané náklady	2 255	541	2.60 %	2 066	434	2.00 %
Nezdaňované výnosy	0	0	0.00 %	0	0	0.00 %
Splatná daň: zrážková daň	0	0	0.00 %	0	0	0.00 %
Použitie predchádzajúcich neuplatnených daňových strát	0	0	0.00 %	0	0	0.00 %
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	0	0	0.00 %	0	0	0.00 %
		5 527	26.60 %		4 340	0.00 %
Vplyv zmeny daňovej sadzby					460	
Ostatné	-3 525	- 846	-4.07 %	-5 350	-1 124	6.04 %
Celková vykázaná daň		**4 681**	**22.53 %**		**3 676**	**19.76 %**

* Počiatočné stavy sú spätne upravené z dôvodu opravy chyby (Poznámka 3)

Od 1. januára 2025 je sadzba dane z príjmov v Slovenskej republike pre účtovné jednotky s príjmami (výnosmi) vyššími ako 5 000 000 EUR 24%.

17. NEHNUTEĽNOSTI STROJE A ZARIADENIA

v tisícoch EUR	Pozemky	Stavby	Stroje a zariadenia	Obstarávaný hmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena					
Stav k 1. aprílu 2024	**29 318**	**398 634**	**783 828**	**10 531**	**1 222 311**
Prírastky	0	2 367	6 106	7 247	15 720
Alokácia dotácie na obstaranie majetku	0	0	0	0	0
Presuny	0	4 917	4 244	- 9 161	0
Úbytky	0	- 723	- 1 102	- 1 103	- 2 928
Stav k 31. marcu 2025	**29 318**	**405 195**	**793 076**	**7 514**	**1 235 103**
Stav k 1. aprílu 2025	**29 318**	**405 195**	**793 076**	**7 514**	**1 235 103**
Prírastky	0	390	1 675	26 814	28 879
Alokácia dotácie na obstaranie majetku	0	- 846	- 1 448	0	- 2 294
Presuny	0	428	743	- 1 171	0
Úbytky	0	0	0	0	0
Stav k 31. marcu 2026	**29 318**	**405 167**	**794 046**	**33 157**	**1 261 688**
Opravky a straty zo zníženia hodnoty					
Stav k 1. aprílu 2024	**0**	**108 063**	**369 947**	**0**	**478 010**
Odpisy za účtovné obdobie	0	20 165	76 398	0	96 563
Rozpustenie dotácie na obstaranie majetku	0	- 2 685	- 6 310	0	- 8 995
Úbytky	0	- 37	- 746	0	- 783
Presuny	0	0	0	0	0
Stav k 31. marcu 2025	**0**	**125 506**	**439 289**	**0**	**564 795**
Stav k 1. aprílu 2025	**0**	**125 506**	**439 289**	**0**	**564 795**
Odpisy za účtovné obdobie	0	19 734	66 025	0	85 759
Rozpustenie dotácie na obstaranie majetku	0	- 2 362	- 6 262	0	- 8 624
Úbytky	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0
Stav k 31. marcu 2026	**0**	**142 878**	**499 052**	**0**	**641 930**
Účtovná hodnota					
Stav k 1. aprílu 2024	29 318	290 571	413 881	10 531	744 301
Stav k 31. marcu 2025	**29 318**	**279 689**	**353 787**	**7 514**	**670 308**
Stav k 1. aprílu 2025	29 318	279 689	353 787	7 514	670 308
Stav k 31. marcu 2026	**29 318**	**262 289**	**294 994**	**33 157**	**619 758**

K 31. marcu 2026 Spoločnosť neeviduje dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo alebo s ktorým má obmedzené právo nakladať (31. marcu 2025: žiadny).

K 31. marcu 2026 je hodnota strojov a zariadení, u ktorých uplynula doba použiteľnosti a spoločnosť ich naďalej využíva 17 010 tisíc EUR (k 31. marcu 2025: 17 002 tisíc EUR).

Počas predchádzajúceho obdobia Spoločnosť prehodnotila odhadovanú dobu použiteľnosti svojich nehnuteľností, strojov a zariadení. Toto prehodnotenie sa uskutočnilo s cieľom zosúladiť sadzby odpisov so skutočnou ekonomickou dobou použiteľnosti a očakávaným fyzickým opotrebovaním majetku. Toto posúdenie viedlo k úpravám odpisov vo výške 8 200 tisíc EUR. Počas vykazovaného obdobia k 31. marcu 2026 nedošlo k ďalším revíziám ekonomickej doby použiteľnosti tohto majetku.

Spoločnosť je na základe zmluvy uzatvorenej medzi Jaguar Land Rover Limited, Mestom Nitra a Slovenskou Republikou z 11. decembra 2015 a dodatkov k tejto zmluve, oprávnená na dotáciu na obstaranie dlhodobého hmotného majetku v maximálnej výške 112 742 tisíc EUR. Celková výška dotácie, ktorú Spoločnosť čerpala do 31. marca 2026 bola 112 253 tisíc EUR.

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené do výšky 1 921 286 tisíc EUR.

18. PRÁVO NA UŽÍVANIE MAJETKU

v tisícoch EUR	**Právo na užívanie Budovy a stavby**	**Právo na užívanie Stroje a zariadenia**	**Celkom**
Obstarávacia cena			
Stav k 1. aprílu 2024	**17 756**	**10 680**	**28 436**
Prírastky	5 483	56	5 539
Presuny	0	0	0
Úbytky	0	-6 574	-6 574
Stav k 31. marcu 2025	**23 239**	**4 162**	**27 401**
Stav k 1. aprílu 2025	**23 239**	**4 162**	**27 401**
Prírastky	4 039	5 633	9 672
Presuny	0	0	0
Úbytky	0	-3 374	-3 374
Stav k 31. marcu 2026	**27 278**	**6 421**	**33 699**
Opravky a straty zo zníženia hodnoty			
Stav k 1. aprílu 2024	**4 425**	**8 600**	**13 025**
Odpisy za účtovné obdobie	1 924	1 456	3 380
Úbytky	0	-6 554	-6 554
Presuny	0	0	0
Stav k 31. marcu 2025	**6 349**	**3 502**	**9 851**
Stav k 1. aprílu 2025	**6 349**	**3 502**	**9 851**
Odpisy za účtovné obdobie	2 586	1 315	3 901
Úbytky	0	-3 109	-3 109
Presuny	0	0	0
Stav k 31. marcu 2026	**8 935**	**1 708**	**10 643**
Účtovná hodnota			
Stav k 1. aprílu 2024	13 331	2 080	15 411
Stav k 31. marcu 2025	**16 890**	**660**	**17 550**
Stav k 1. aprílu 2025	16 890	660	17 550
Stav k 31. marcu 2026	**18 343**	**4 713**	**23 056**

19. NEHMOTNÝ MAJETOK

v tisícoch EUR	Softvér	Obstarávaný nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena			
Stav k 1. aprílu 2024	**33 198**	**5**	**33 203**
Prírastky	86	1 439	1 525
Alokácia dotácie na obstaranie majetku	0	0	0
Presuny	122	- 122	0
Úbytky	- 53	0	- 53
Stav k 31. marcu 2025	**33 353**	**1 322**	**34 675**
Stav k 1. aprílu 2025	**33 353**	**1 322**	**34 675**
Prírastky	0	8 168	8 168
Alokácia dotácie na obstaranie majetku	- 81	0	- 81
Presuny	89	- 89	0
Úbytky	0	0	0
Stav k 31. marcu 2026	**33 361**	**9 401**	**42 762**
Opravky a straty zo zníženia hodnoty			
Stav k 1. aprílu 2024	**23 848**	**0**	**23 848**
Odpisy za účtovné obdobie	4 742	0	4 742
Rozpustenie dotácie na obstaranie majetku	- 140	0	- 140
Úbytky	0	0	0
Presuny	0	0	0
Stav k 31. marcu 2025	**28 450**	**0**	**28 450**
Stav k 1. aprílu 2025	**28 450**	**0**	**28 450**
Odpisy za účtovné obdobie	4 083	0	4 083
Rozpustenie dotácie na obstaranie majetku	- 114	0	- 114
Úbytky	0	0	0
Presuny	0	0	0
Stav k 31. marcu 2026	**32 419**	**0**	**32 419**
Účtovná hodnota			
Stav k 1. aprílu 2024	9 350	5	9 355
Stav k 31. marcu 2025	**4 903**	**1 322**	**6 225**
Stav k 1. aprílu 2025	4 903	1 322	6 225
Stav k 31. marcu 2026	**942**	**9 401**	**10 343**

K 31. marcu 2026 Spoločnosť neeviduje dlhodobý nehmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo alebo s ktorým má obmedzené právo nakladať (k 31. marcu 2025: žiadny).

K 31. marcu 2026 je hodnota softvéru, u ktorého uplynula doba použiteľnosti a spoločnosť ho naďalej využíva 5 278 tisíc EUR (k 31. marcu 2025: 2 752 tisíc EUR).

20. ZÁSOBY

v tisícoch EUR	31-Mar-26	31-Mar-25
Materiál a spotrebné predmety	13 382	13 254
Opravná položka k materiálu	-5 004	-4 772
Zásoby	**8 378**	**8 482**

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

v tisícoch EUR	Materiál	Nedokončená výroba	Tovar	Celkom
Opravná položka				
Stav k 1. aprílu 2024	**525**	**0**	**0**	**525**
Tvorba opravnej položky	4 247	0	0	4 247
Zrušenie opravnej položky	0	0	0	0
Stav k 31. marcu 2025	**4 772**	**0**	**0**	**4 772**
Stav k 1. aprílu 2025	**4,772**	**0**	**0**	**4,772**
Tvorba opravnej položky	0	0	0	0
Zrušenie opravnej položky	232	0	0	232
Stav k 31. marcu 2026	**5 004**	**0**	**0**	**5 004**

Počas predchádzajúceho finančného obdobia Spoločnosť prehodnotila metodiku a kritériá na tvorbu opravných položiek k materiálu a zaúčtovala opravnú položku vo výške 4 247 tisíc EUR. Toto prehodnotenie sa uskutočnilo s cieľom zabezpečiť, aby sa položky materiálu, vrátane náhradných dielov, spotrebného materiálu a pomocného materiálu, vykazovali v nižšej z dvoch hodnôt, a to v obstarávacej cene alebo v čistej realizačnej hodnote v súlade s IAS 2.

K 31. marcu 2026 Spoločnosť neeviduje zásoby, na ktoré je zriadené záložné právo alebo s ktorými má obmedzené právo nakladať (31. marcu 2025: žiadne).

Zásoby Spoločnosti sú poistené do výšky 13 449 tis EUR.

V účtovnom období k 31. marcu 2026 bola hodnota materiálu vykázaného ako náklad vo výške 11 434 tisíc EUR (k 31. marcu 2025: 11 971 tisíc EUR).

21. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY

v tisícoch EUR	31-Mar-26	31-Mar-25
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným osobám	68 209	72 327
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	69	0
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	0	0
Pohľadávky z Cash Pooling Loan Agreement	41 040	20 458
Pohľadávky z obchodného styku	**109 318**	**92 785**

Všetky pohľadávky Spoločnosti sú denominované v eurách a sú v lehote splatnosti.

Na pohľadávky z obchodného styku nie je k 31. marcu 2026 zriadené záložné právo (k 31. marcu 2025: žiadne).

Pohľadávky nie sú k 31. marcu 2026 kryté záložným právom ani inou formou zabezpečenia (k 31. marcu 2025: žiadne). Spoločnosť neeviduje pohľadávky s obmedzeným právom s nimi nakladať.

Spoločnosť poskytla Cash Pooling Loan materskej spoločnosti. K 31. marcu 2026 je výška pohľadávky z tohto úveru 41 040 tis. EUR (31. marca 2025: 20 458 tis. EUR). Cash Pooling Loan je úročený sadzbou rovnajúcou sa ročnej (1-ročnej) úrokovej swapovej sadzbe pre EUR kótovanej agentúrou Bloomberg pod tickerom EUSA1 Curncy k 31. marcu daného kalendárneho roka.

Úverové a kurzové riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená a opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným finančným pohľadávkam sú opísané v bode 32 poznámok. Vzhľadom na nevýznamnosť hodnoty ECL, Spoločnosť neúčtovala o opravnej položke k pohľadávkam.

22. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov sú vykázané účty v bankách. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

23. FINANČNÉ NÁSTROJE PODĽA KATEGÓRIÍ

v tisícoch EUR	Umorovaná hodnota finančného majetku	Celkom
Majetok podľa výkazu finančnej pozície		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	109 318	109 318
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	633	633
K 31.marcu 2026	**109 951**	**109 951**

v tisícoch EUR	Umorovaná hodnota finančných záväzkov	Celkom
Záväzky podľa výkazu finančnej pozície		
Záväzky z lízingu	25 659	25 659
Úvery a pôžičky	0	0
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	36 088	36 088
Ostatné krátkodobé záväzky	28 220	28 220
K 31.marcu 2026	**89 967**	**89 967**

v tisícoch EUR	Umorovaná hodnota finančného majetku	Celkom
Majetok podľa výkazu finančnej pozície		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	92 786	92 786
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 103	1 103
K 31.marcu 2025	**93 889**	**93 889**

v tisícoch EUR	Umorovaná hodnota finančných záväzkov	Celkom
Záväzky podľa výkazu finančnej pozície		
Záväzky z lízingu	19 983	19 983
Úvery a pôžičky	0	0
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	34 921	34 921
Ostatné krátkodobé záväzky	29 904	29 904
K 31.marcu 2025	**84 808**	**84 808**

Prehľad pohybu finančných záväzkov je uvedený nižšie.

v tisícoch EUR	***Poznámka***	Úvery a pôžičky	Záväzky z nájmu	Celkom
Stav k 1. aprílu 2025		**0**	**19 983**	**19 983**
Splátky prijatých úverov (cash pooling)		0	0	0
Splátku záväzkov z nájmu	26	0	- 3 913	- 3 913
Prírastky záväzkov z nájmu	26	0	11 242	11 242
Splátku úrokov z nájmu	15	0	- 1 653	- 1 653
Stav k 31. marcu 2026		**0**	**25 659**	**25 659**

24. OSTATNÝ MAJETOK

v tisícoch EUR	31-Mar-26	31-Mar-25
Daňová pohľadávka - daň z pridanej hodnoty	4 566	3 583
Ostatné	608	381
Ostatný obežný majetok	**5 174**	**3 964**

25. ZÁKLADNÉ IMANIE A FONDY

Základné imanie

Schválené a upísané základné imanie Spoločnosti k 31. marcu 2026 je 625 005 tis. EUR (k 31. marcu 2025: 625 005 tis. EUR).

Základné imanie bolo riadne splatené v plnom rozsahu.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku (ročne) maximálne do výšky 10 % základného imania. K 31. marcu 2026 je hodnota zákonného rezervného fondu 2 918 tis. EUR (31. marca 2025: 2 685 tis. EUR). Zákonný rezervný fond sa môže použiť iba na krytie strát Spoločnosti.

Vysporiadanie účtovného zisku vykázaného v predchádzajúcom účtovnom období

Účtovný zisk za rok končiaci 31. marca 2025 vo výške 4 650 tis EUR bol na základe rozhodnutia valného zhromaždenia rozdelený nasledovne:

- prídel do zákonného rezervného fondu 233 tis EUR,
- prevod na nerozdelený zisk minulých rokov 4 417 tis EUR.

Valné zhromaždenie na svojom zasadnutí 19. januára 2026 rozhodlo o vyplatení podielu na zisku vo výške 50 000 tis. EUR. Spoločnosť podiel na zisku vyplatila počas roka.

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie končiace sa 31. marca 2026 vo výške 16 094 tis EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- prídel do zákonného rezervného fondu 805 tis EUR,
- prevod na nerozdelený zisk minulých rokov 15 289 tis EUR.

26. ZÁVÄZKY Z NÁJMU

Analýza záväzkov z nájmu podľa doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

v tisícoch EUR	31-Mar-26	31-Mar-25
Záväzky z nájmu splatné do 1 roka	4 408	2 752
Záväzky z nájmu splatné od 1 do 5 rokov	5 792	4 264
Záväzky z nájmu splatné nad 5 rokov	15 459	12 967
Záväzky z nájmu celkom	**25 659**	**19 983**

Prehľad transakcií z nájmu vykázaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

v tisícoch EUR	**2026**	**2025**
Záväzky z nájmu k 1. aprílu 2025	**19 983**	**17 748**
Prírastky	6 164	684
Modifikácie nájomných zmúv	3 425	3 497
Zaplatené úroky	-1 653	-1 380
Splátky istiny	-3 913	-1 946
Úrokový náklad	1 653	1 380
Záväzky z nájmu k 31. marcu 2026	**25 659**	**19 983**

v tisícoch EUR	**2026**	**2025**
Odpisy	3 901	3 380
Nákladový úrok	1 643	1 594
Náklady na krátkodobý nájom	617	503
Náklady na nájom drobného majetku	670	385
Náklady na variabilný nájom	0	0
Celkom	**6 831**	**5 862**

Úroky zo záväzkov z nájmu sú vykázané vo finančných nákladoch vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Platby istiny v účtovnom období vo výške 3 913 tis EUR sú vo výkaze peňažných tokov klasifikované ako peňažné toky z finančnej činnosti. Úrokové splátky zo záväzkov z nájmu vo výške 1 653 tis EUR sa vo výkaze peňažných tokov klasifikujú ako peňažné toky z finančnej činnosti.

27. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

v tisícoch EUR	**31-Mar-26**	**31-Mar-25**
Sociálny fond	2 952	2 699
Rezerva na zamestnanecké požitky	605	505
Ostatné	1	30
Ostatné dlhodobé záväzky	**3 558**	**3 234**

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

v tisícoch EUR	**31-Mar-26**	**31-Mar-25**
Stav na začiatku obdobia	2 699	2 603
Tvorba na ťarchu nákladov	1 439	1 432
Čerpanie	1 186	1 336
Stav na konci obdobia	**2 952**	**2 699**

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

Rezerva na odchodné do dôchodku

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

Rezerva na jednorazovú výplatu odchodného pri prvom odchode do starobného dôchodku a odchode do invalidného dôchodku sa tvorí použitím aktuárskej matematiky. Rezerva sa plánuje použiť v období dlhšom ako jeden rok. Časové vymedzenie rezervy a suma na splnenie povinnosti sú neisté.

Aktuárske predpoklady

Počet a vekové zloženie zamestnancov, pre ktorých bol záväzok stanovený je uvedený v nasledujúcej tabuľke.

	31-Mar-26	31-Mar-25
Priemerný počet zamestnancov, ktorí majú nárok na požitky	4 302	4 514
Priemerná fluktuácia	13%	17%
Budúci nárast miezd	3.40%	3.50%
Diskontný faktor	6.68%	6.55%

28. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

v tisícoch EUR	31-Mar-26	31-Mar-25*
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou majetku	-38 285	-33 039
Majetok s právom užívania	-5 533	-4 212
Lízingový záväzok	6 158	4 796
Rezervy na ostatné náklady a záväzky	9 109	8 624
Opravné položky k zásobám	1 201	1 146
Odložený daňový záväzok celkom	**-27 350**	**-22 685**
z toho:		
Odložená daňová pohľadávka	16 468	14 566
Odložený daňový záväzok	-43 818	-37 251

K 31. marcu 2026 Spoločnosť nemá žiadne nevyužité daňové straty umorované v budúcich obdobiach (31. marec 2025: žiadne). Okrem toho neexistujú žiadne odpočítateľné dočasné rozdiely ani nevyužité daňové úľavy, pre ktoré by v účtovnej závierke nebola vykázaná odložená daňová pohľadávka. Všetky dočasné rozdiely spĺňajúce podmienky na vykázanie podľa IAS 12 boli v plnom rozsahu zaúčtované, keďže je pravdepodobné, že bude k dispozícii budúci zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné tieto rozdiely využiť.

Odložená daň z dočasných rozdieloch bola vykázaná s vplyvom na výsledok hospodárenia za príslušné obdobie.

Odložená daň sa počíta podľa sadzby dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaniu. Sadzba dane na Slovensku je 24 % (2025: 21 %).

Pohyby v odloženom daňovom záväzku sú v nasledujúcom prehľade:

v tisícoch EUR	31-Mar-25*	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad)	Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31-Mar-26
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou majetku	- 33 039	- 5 246	0	- 38 285
Majetok s právom užívania	- 4 212	- 1 321	0	- 5 533
Lízinogový záväzok	4 796	1 362	0	6 158
Rezervy na ostatné náklady a záväzky	8 624	485	0	9 109
Opravné položky k zásobám	1 146	55	0	1 201
Vykázaný odložený daňový záväzok	**- 22 685**	**- 4 665**	**0**	**- 27 350**

* Počiatočné stavy sú spätne upravené z dôvodu opravy chyby (Poznámka 3)

29. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY

v tisícoch EUR	31-Mar-26	31-Mar-25
Záväzky z obchodného styku	34 937	28 922
Záväzky voči podnikom v skupine	184	3 329
Ostatné finančné záväzky	967	2 670
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	**36 088**	**34 921**

Záväzky z obchodného styku podľa splatnosti

v tisícoch EUR	31-Mar-26	31-Mar-25
Záväzky po lehote splatnosti	782	315
Záväzky v lehote splatnosti	35 306	34 606
	36 088	**34 921**

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode 32. časť Riziko likvidity. Záväzky z obchodného styku nie sú zabezpečené záložným právom a ani inou formou zabezpečenia (k 31. marcu 2025: žiadne). Reálna hodnota záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov sa neodlišuje významne od ich účtovnej hodnoty.

30. OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

v tisícoch EUR	31-Mar-26	31-Mar-25
Záväzky voči zamestnancom a rezervy na mzdy a odmeny vrátane sociálneho zabezečenia	28 218	29 902
Ostatné	2	2
Ostatné krátkodobé záväzky	**28 220**	**29 904**

31. OTVORENÉ KONTRAKTY NA OBSTARANIE MAJETKU A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Otvorené kontrakty na obstaranie majetku a služieb

v tisícoch EUR	31-Mar-26	31-Mar-25
Zmluvy a vystavené objednávky na obstaranie majetku	45 476	20 179
Zmluvy na dodávky tovarov a služieb	40 084	49 228

Podmienené záväzky

Spoločnosť nie je účastníkom žiadnych iných súdnych konaní mimo bežných obchodných súdnych sporov. Spoločnosť neočakáva, že výsledky súdnych sporov budú mať významný vplyv na finančnú situáciu Spoločnosti.

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 jej vznikol významný náklad.

32. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

Prehľad

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

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

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

Celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Spoločnosti majú členovia centrálneho finančného manažmentu. Cieľom systému riadenia rizika je minimalizácia nepriaznivých dopadov rôznych nepredvídateľných situácií na finančné výsledky Spoločnosti. Metódy riadenia rizika Spoločnosti sú stanovené na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená, na stanovenie vhodných hraníc rizika a kontrol a na monitorovanie rizika a dodržiavanie týchto hraníc. Metódy a systémy riadenia rizika sú pravidelne prehodnocované, aby odrážali zmeny trhových podmienok a aktivít Spoločnosti. Cieľom Spoločnosti je prostredníctvom školení a štandardov a procesov riadenia vyvíjať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci chápu svoje postavenie a povinnosti.

Vedenie Spoločnosti sleduje súlad so zásadami a postupmi riadenia rizika Spoločnosti a preveruje primeranosť štruktúry riadenia rizika vzhľadom na riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená.

Úverové riziko

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

100% výnosov v roku 2026 (v roku 2025: 100%) bolo generovaných zákazníkmi v skupine. Spoločnosť doteraz zinkasovala všetky dlžné sumy, v plnej výške a v dátume splatnosti. Vzhľadom na nevýznamnosť hodnoty ECL, Spoločnosť neúčtovala opravnú položku k žiadnej pohľadávke voči zákazníkom k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov sú vedené v bankách s úverovým ratingom Moody´s A2 pre ING Bank N.V a Aa3 pre Citibank London. Spoločnosť sa domnieva, že ide o finančné nástroje s nízkym kreditným rizikom, na ktoré by sa aplikovali 12-mesačné očakávané straty. Vzhľadom na nevýznamnosť hodnoty ECL, Spoločnosť neúčtovala o opravnej položke na peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti. Spoločnosť riadi likviditu tak, aby zabezpečila, tak ako to len bude možné, že bude mať peňažné prostriedky vždy k dispozícii na splnenie svojich záväzkov v lehote splatnosti, pri bežných aj neobvyklých podmienkach, bez toho, aby vykázala neprijateľné straty.

Na financovanie investícií a prevádzkových potrieb Spoločnosť používa úvery od spriaznených osôb. Spoločnosť pripravuje mesačné, štvrťročné a ročné plány toku peňazí na riadenie likvidity.

Štruktúra finančných záväzkov podľa ich zmluvnej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcich tabuľkách:

v tisícoch EUR	***Pozn***	***Účtovná hodnota***	***Budúci peňažný tok****	***Menej ako 1 rok do 3 mesiacov***	***nad 3 mesiace***	***1 – 5 rokov***	***Viac ako 5 rokov***
Záväzky z obchodného styku a iné finančné záväzky	*29*	- 36 088	- 36 088	- 36 088	0	0	0
Úvery a pôžičky		0	0	0	0	0	0
Záväzky z nájmu	*26*	- 25 659	- 43 507	- 1 488	- 4 377	- 10 475	- 27 167
Finančné záväzky k 31.marcu 2026 - medzisúčet		**- 61 747**	**- 79 595**	**- 37 576**	**- 4 377**	**- 10 475**	**- 27 167**

v tisícoch EUR	***Pozn***	***Účtovná hodnota***	***Budúci peňažný tok****	***Menej ako 1 rok do 3 mesiacov***	***nad 3 mesiace***	***1 – 5 rokov***	***Viac ako 5 rokov***
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	*21*	109 318	109 318	109 318	0	0	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	*22*	633	633	633	0	0	0
Finančné pohľadávky k 31.marcu 2026 - medzisúčet		**109 951**	**109 951**	**109 951**	**0**	**0**	**0**
Finančné záväzky / pohľadávky, net		**48 204**	**30 356**	**72 375**	**- 4 377**	**- 10 475**	**- 27 167**

v tisícoch EUR	***Pozn***	***Účtovná hodnota***	***Budúci peňažný tok****	***Menej ako 1 rok do 3 mesiacov***	***nad 3 mesiace***	***1 – 5 rokov***	***Viac ako 5 rokov***
Záväzky z obchodného styku a iné finančné záväzky	*29*	- 34 921	- 34 921	- 34 921	0	0	0
Úvery a pôžičky		0	0	0	0	0	0
Záväzky z nájmu	*26*	- 19 983	- 39 774	- 1 009	- 2 976	- 8 821	- 26 968
Finančné záväzky k 31.marcu 2025 - medzisúčet		**- 54 904**	**- 74 695**	**- 35 930**	**- 2 976**	**- 8 821**	**- 26 968**

v tisícoch EUR	***Pozn***	***Účtovná hodnota***	***Budúci peňažný tok****	***Menej ako 1 rok do 3 mesiacov***	***nad 3 mesiace***	***1 – 5 rokov***	***Viac ako 5 rokov***
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	*21*	92 786	92 786	92 786	0	0	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	*22*	1 103	1 103	1 103	0	0	0
Finančné pohľadávky k 31.marcu 2025 - medzisúčet		**93 889**	**93 889**	**93 889**	**0**	**0**	**0**
Finančné záväzky / pohľadávky, net		**38 985**	**19 194**	**57 959**	**- 2 976**	**- 8 821**	**- 26 968**

Účtovné hodnoty záväzkov z nájmu sú vykázane v nediskontovanej hodnote.

Očakávané doby splatnosti záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov sa významne nelíšia od zmluvnej doby splatnosti. Na základe výhľadu toku peňazí z prevádzkovej činnosti Spoločnosť očakáva, že bude plniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti.

Trhové riziko

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

Spoločnosť je nepriamo vystavená nákupným trendom zákazníkov v automobilovom priemysle. Riziko je riadené prostredníctvom materskej spoločnosti sledovaním trhových trendov a následným upravením výrobného objemu.

Menové riziko

Spoločnosť nie je vystavená menovému riziku, pretože väčšina jej predajov a nákupov je denominovaná v eurách.

Úrokové riziko

Vedenie Spoločnosti uzavrelo úverové zmluvy s pohyblivou úrokovou sadzbou, ktorá sa mení v závislosti od zmeny v trhových podmienkach.

K 31. marcu 2026 má Spoločnosť nasledovný majetok a záväzky viažuce sa na variabilnú úrokovú sadzbu:

v tisícoch EUR	**Poznámka**	**31-Mar-26**	**31-Mar-25**
Majetok	21	41 040	20 458
Záväzky		0	0

Analýza senzitivity pre nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou

Zmena o 100 bázických bodov v úrokových sadzbách by mala nasledovný vplyv na výsledok hospodárenia a cash flow sensitivitu:

v tisícoch EUR	**Zisk / (strata)**	
	100 bb rast	**100 bb pokles**
31. marca 2026		
Nástroje s variabilnou úrokovou mierou	399	- 408
Vplyv	**399**	**- 408**

v tisícoch EUR	**Zisk / (strata)**	
	100 bb rast	**100 bb pokles**
31. marca 2025		
Nástroje s variabilnou úrokovou mierou	- 299	299
Vplyv	**- 299**	**299**

Úročený majetok a záväzky Spoločnosti sú úročené variabilnou úrokovou sadzbou odvolávajúcou sa na úrokovú sadzbu ECB pre hlavné refinančné operácie (ECB Main Refinancing Operations Rate).

K 31. marcu 2026 má Spoločnosť nasledovný majetok a záväzky viažuce sa na fixnú úrokovú sadzbu:

v tisícoch EUR	**Poznámka**	**31-Mar-26**	**31-Mar-25**
Záväzky z nájmu	26	-25 659	19 983
Majetok		0	0

Riadenie kapitálu

Spoločnosť definuje kapitál ako vlastné imanie. Zásadou Spoločnosti je udržať silný kapitálový základ a tak si udržať budúci vývoj podnikateľskej činnosti. Neboli poskytnuté významné opcie na podiely zamestnancom ani tretím stranám.

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

Prevádzkové riziko

Spoločnosť je nepriamo vystavená nákupným trendom spotrebiteľov v automobilovom sektore. Toto riziko je riadené materskou spoločnosťou, ktorá sleduje vývoj trendov na trhu a prispôsobuje im objem výroby.

V každodennej prevádzke sa skrývajú riziká, ktoré môžu potenciálne oslabiť finančnú pozíciu Spoločnosti a jej výkon. Podnikateľské riziká, ktoré môžu vyplynúť z prerušenia výroby, napríklad kvôli výpadku energie, technickým poruchám, požiarom, povodniam a podobne, sú čiastočne zaistené prostredníctvom poistných zmlúv.

Nové produkty prinášajú so sebou riziko, že ich zákazník neprijme. Z tohto dôvodu materská spoločnosť uskutočňuje rozsiahle analýzy a spotrebiteľské prieskumy. Trendy sú identifikované v správnom čase a preskúmané podrobne, aby sa určila ich dôležitosť pre zákazníkov.

Reálne hodnoty

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov, záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov, úverov a pôžičiek s pohyblivou úrokovou mierou a záväzkov z nájmu sa určuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou sadzbou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a približuje sa ich účtovným hodnotám k 31. marcu 2026 a k 31 marcu 2025.

33. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

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

Najvyššou kontrolujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Tata Motors Limited.

Transakcie s materskou účtovnou jednotkou

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s materskou účtovnou jednotkou:

v tisícoch EUR	**2026**	**2025**
Výnosy z predaja služieb	351 362	362 829
Výnosy spolu	**351 362**	**362 829**

v tisícoch EUR	**2026**	**2025**
Nákup služieb	1 315	917
Nákup dlhodobého majetku	430	174
Úroky z pôžičiek, net	-1 356	1 499
Nákupy spolu	**389**	**2 590**

Majetok a záväzky z transakcií s materskou účtovnou jednotkou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

v tisícoch EUR	**31-Mar-26**	**31-Mar-25**
Pohľadávky z obchodného styku	68 209	72 328
Pohľadávky z Cash Pooling Loan Agreement	41 040	20 458
Majetok spolu	**109 249**	**72 328**

v tisícoch EUR	**31-Mar-26**	**31-Mar-25**
Prijaté pôžičky	0	0
Záväzky z obchodného styku a rezervy	184	174
Záväzky spolu	**184**	**174**

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

v tisícoch EUR	**2026**	**2025**
Nákup služieb	9 306	10 315
Nákup dlhodobého majetku	4 621	1 010
Nákupy spolu	**13 927**	**11 325**

Majetok a záväzky z transakcií s ostatnými spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

v tisícoch EUR	**31-Mar-26**	**31-Mar-25**
Záväzky z obchodného styku	1 766	1 947
Rezervy	906	1 208
Majetok spolu	**2 672**	**3 155**

Transakcie s kľúčovým manažmentom

Kľúčovým manažmentom sú osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti účtovnej jednotky, priamo alebo nepriamo, vrátane každého výkonného riaditeľa alebo iného riaditeľa účtovnej jednotky. Priemerný počet osôb kľúčového manažmentu v roku 2026 bol 17 a v roku 2025 bol 15.

Členovia kľúčového manažmentu poberali za svoju činnosť v roku 2026 mzdy celkovej výške 2 240 tisíc EUR (2025: 1 455 tisíc EUR). Kľúčovým osobám vedenia neboli poskytnuté žiadne iné významné platby alebo výhody.

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

Členom orgánov Spoločnosti bola za ich činnosť pre Spoločnosť vyplývajúcu zo zamestnaneckého pomeru vyplácaná mzda. Okrem tohto príjmu nemali členovia orgánov Spoločnosti poskytnuté zo strany Spoločnosti iné príjmy.

Členom štatutárneho orgánu, ani členom dozorných orgánov neboli v roku 2026 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely (v roku 2025: žiadne).

34. INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY.

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo dodatočné zverejnenie v poznámkach k účtovnej závierke zostavenej k 31. marcu 2026.

Guillermo Marcholas Lorente
Konateľ
Jaguar Land Rover Slovakia s.r.o.

28. mája 2026
Dátum