GRUPO ELASTORSA

ELASTORSA SLOVAKIA

Výročná správa 2025
Elastorsa Slovakia s.r.o.



Obsah

1. Profil spoločnosti 3
Identifikačné údaje 3
Predmet činnosti podľa výpisu z obchodného registra 3
Hlavné produktové skupiny 3
Zoznam vlastníkov spoločnosti Elastorsa Slovakia s.r.o. 3
2. História skupiny Grupo Elastorsa 3
3. Poslanie a ciele 4
4. Podpora rastu cez ľudí, inovácie a udržateľnosť 4
Technický rozvoj 4
Kvalita a životné prostredie 4
Ľudské zdroje 5
5. Vývoj tržieb v členení podľa regiónov a produktov 5
6. Vybrané ekonomické ukazovatele (Selected Financial Indicators) 7
7. Majetok spoločnosti 10
8. Zhrnutie roka a perspektívy 12



1. Profil spoločnosti

Identifikačné údaje

Obchodný názov:	Elastorsa Slovakia s.r.o.
Sídlo spoločnosti:	Robotnícka 36, 036 01 Martin, Slovenská republika
Právna forma:	spoločnosť s ručením obmedzeným
Deň vzniku:	30/03/2006
Výška základného imania:	2 653 423 EUR

Predmet činnosti podľa výpisu z obchodného registra

- výroba a predaj výrobkov z gumy alebo iných polymérov
- poradenská činnosť v oblasti obchodu, služieb a výroby
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
- sprostredkovateľská činnosť v rozsahu voľnej živnosti
- marketing

Hlavné produktové skupiny

-Výroba gumárenských zmesí

Zoznam vlastníkov spoločnosti Elastorsa Slovakia s.r.o.

Spoločnosť Elastómeros Riojanos, S.A., Arnedo (La Rioja) 265 80, Španielsko má 100 % podiel na základnom imaní. Elastorsa Slovakia s.r.o nemá žiadne kapitálové účasti v iných slovenských alebo medzinárodných spoločnostiach. S účinnosťou od 25.9.2020 funkciu konateľa zastáva Juan Jose Palomo Cantero a s účinnosťou od 14.05.2024 Gorka Garcia Vergara.

2. História skupiny Grupo Elastorsa

Španielska skupina Grupo Elastorsa začala svoju činnosť v roku 1967 ako výrobca gumových zmesí. Postupne sa stala lídrom na španielskom trhu s podrážkami pre obuv. V 80. rokoch rozšírila výrobu o gumové tesnenia pre automobilový priemysel. V roku 1998 vznikla spoločnosť Cauchos Bracamonte (Salamanca) a v roku 2002 bola akvizíciou francúzskej firmy FORMIX zahájená medzinárodná expanzia. V roku 2006 vznikla výrobná prevádzka v Martine na Slovensku, s cieľom zásobovať zákazníkov východnej Európy v oblasti automobilového priemyslu. V roku 2013 skupina získala spoločnosť Industrias del Caucho (IDC), špecialistu na surové a vulkanizované gumové pláty, čím významne rozšírila svoje produktové portfólio.

3. Poslanie a ciele

Naša spoločnosť sa zameriava na vývoj a výrobu gumových zmesí na mieru s dôrazom na kvalitu, inováciu a udržateľnosť. Ako flexibilný a spoľahlivý partner poskytujeme zákazníkom riešenia prispôsobené ich potrebám, pričom podporujeme aj profesionálny rast a spokojnosť našich zamestnancov.

Naším poslaním je poskytovať zákazníkom vo východnej Európe inovatívne a kvalitné riešenia, ktoré podporujú ich rast a rozvoj. Zároveň kladieme dôraz na postupné rozširovanie produktového portfólia a diverzifikáciu zákazníckej bázy, čím chceme zabezpečiť stabilný rast a adaptabilitu na meniace sa požiadavky trhu. Základom našej činnosti sú hodnoty, ako sú etika, integrita, kvalita, tímová spolupráca, transparentnosť a spoločenská zodpovednosť. Tieto princípy nás sprevádzajú vo všetkých oblastiach – od výroby cez obchodné vzťahy až po interné procesy.

V oblasti výskumu a vývoja sa sústreďujeme na udržateľné inovácie postavené na troch pilieroch: ľudia, zdroje a produkty. Špecializujeme sa na vývoj vysoko prispôsobených riešení, ktoré spĺňajú najprísnejšie kritériá kvality a zároveň prispievajú k ochrane životného prostredia a podpore ekonomiky.

4. Podpora rastu cez ľudí, inovácie a udržateľnosť

Technický rozvoj

V roku 2025 sme v Elastorse Slovakia pokračovali v inováciách zameraných na udržateľný rozvoj produktov a technológií. Náš tím odborníkov vyvíja špeciálne zmesi, ktoré je možné prispôsobiť požiadavkám každého klienta. Vďaka našim skúsenostiam a neustálemu výskumu nových materiálov, v spolupráci s materskou spoločnosťou Elastomeros Riojanos, S.A. sme mohli poskytovať zákazníkom odborné poradenstvo a riešenia šité na mieru. Špičkové zariadenia pre spracovanie gumy a pokročilé testovacie metódy nám umožňujú dodržiavať prísne normy kvality a udržateľnosti.

Kvalita a životné prostredie

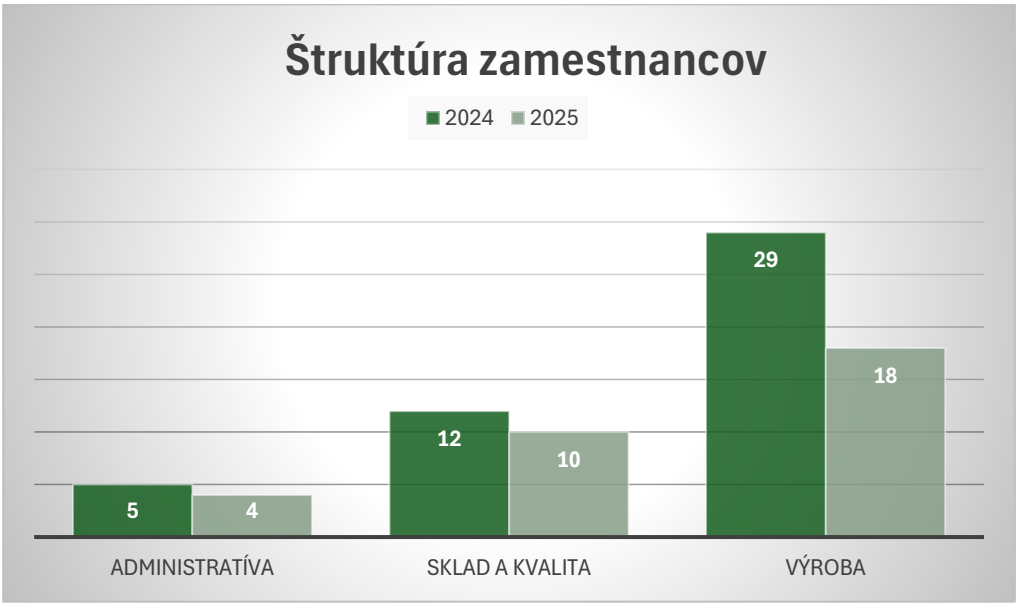
Vedenie spoločnosti Grupo Elastorsa definovalo a schválilo Politiku kvality a životného prostredia, ktorou sa formálne zaväzuje k dodržiavaniu štandardov kvality, ochrany životného prostredia, bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci. Spoločnosť uplatňuje integrovaný systém manažérstva v súlade s normami **ISO 9001:2015, IATF 16949:2016, ISO 14001:2015 a ISO 45001:2018**, ktorý je pravidelne aktualizovaný s cieľom dosiahnuť strategické ciele a podporiť dlhodobý rast.

Našou prioritou je byť konkurencieschopný na trhu, pričom trvalým cieľom je znižovanie nákladov, zvyšovanie produktivity a minimalizácia vnútorných chýb a reklamácií. Zároveň podporujeme

environmentálne zodpovedné praktiky, zvyšujeme energetickú účinnosť a dbáme na trvalo udržateľné využívanie zdrojov a celkové znižovanie environmentálnych dopadov.

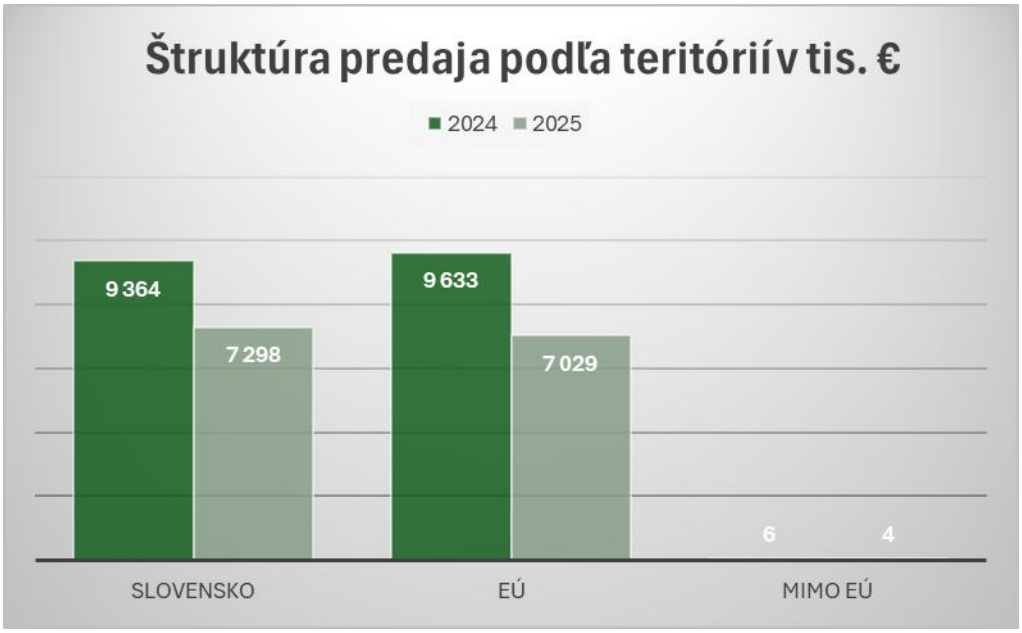
Ľudské zdroje

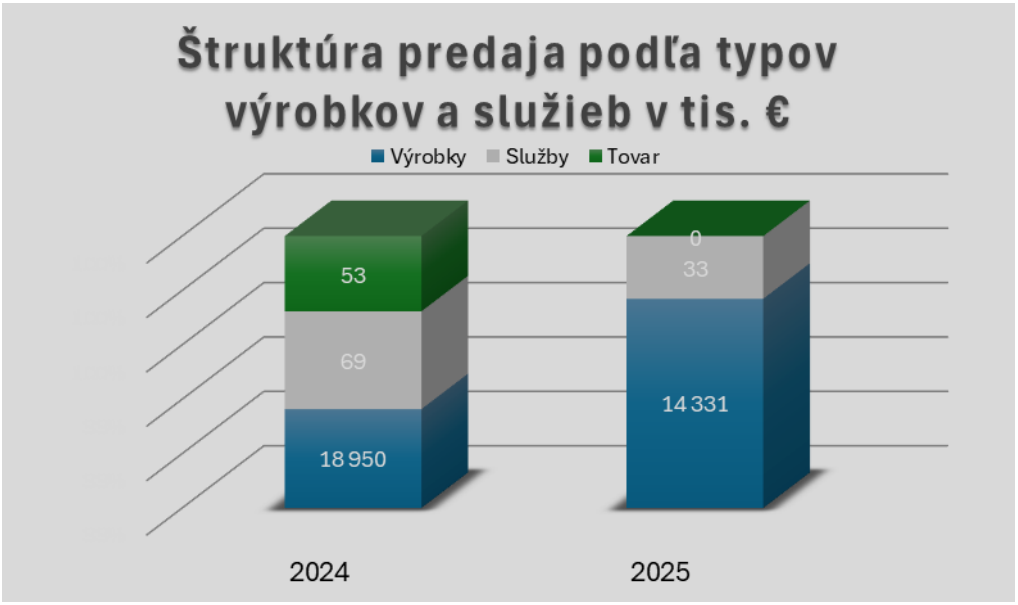
Priemerný počet zamestnancov spoločnosti v roku 2025 medziročne poklesol zo 49 na 39, čo odráža prijaté opatrenia zamerané na racionalizáciu a optimalizáciu ľudských zdrojov v reakcii na zníženie tržieb. K 31. decembru 2025 spoločnosť evidovala celkovo 32 zamestnancov, a to v nasledujúcej štruktúre:



5. Vývoj tržieb v členení podľa regiónov a produktov

V roku 2025 dosiahol celkový predaj vlastných výrobkov 14 331 tis. EUR, čo predstavuje medziročný pokles o približne 25 % v porovnaní s rokom 2024. Pokles bol zaznamenaný vo všetkých sledovaných teritoriálnych segmentoch. Predaj na domácom trhu Slovenskej republiky poklesol o 22 % na úroveň 7 298 tis. EUR. Napriek poklesu objemu si domáci trh mierne posilnil svoj podiel na celkových tržbách spoločnosti. V rámci trhu Európskej únie došlo k poklesu predaja o 27 % na 7 029 tis. EUR. Predaj mimo Európskej únie zostáva dlhodobo nevýznamný a v roku 2025 dosiahol objem 4 tis. EUR. Uvedený vývoj odráža celkové spomalenie dopytu na kľúčových trhoch, pričom relatívne stabilnejšia výkonnosť domáceho trhu prispela k miernemu posunu v teritoriálnej štruktúre tržieb.


Štruktúra predaja podľa teritórií v tis. €
2024
2025
9 364
7 298
9 633
7 029
6
4
SLOVENSKO
EÚ
MIMO EÚ


Štruktúra predaja podľa typov výrobkov a služieb v tis. €
Výrobky
Služby
Tovar
53
69
18 950
0
33
14 331
2024
2025

6. Vybrané ekonomické ukazovatele (Selected Financial Indicators)

UKAZOVATEĽ / INDICATOR	2025 (v EUR/in EUR)	2024 (v EUR/in EUR)
Celkové výnosy / Total revenues	14 328 003	19 135 785
Tržby z predaja výrobkov, služieb a tovaru / Revenues from the sale of products, services and goods	14 364 096	19 071 562
Tržby na jedného pracovníka / Sales per employee	368 310	389 216
Pridaná hodnota / Added value	3 952 185	4 899 748
Produktivita práce z pridanej hodnoty / Labour productivity from added value	101 338	99 995
Hospodársky výsledok pred zdanenín / Profit/loss before tax	1 683 363	2 379 582
Hospodársky výsledok po zdanení / Profit/loss after tax	1 274 590	1 783 949
Rentabilita z tržieb v % / Return on sales in %	8,87 %	9,35 %
EBITDA / EBITDA	2 191 251	2 902 182
Vlastné imanie / Equity	6 861 208	8 586 615
Aktíva celkom / Total assets	8 847 082	14 162 855
Poznámka/Notes		
EBITDA = Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti + odpisy		
EBITDA = Profit/loss from operating activities less + depreciation		

UKAZOVATEĽ / INDICATOR	2025	2024
Priemerný stav zamestnancov/ Full-time equivalent of employees	39	49

UKAZOVATEĽ / INDICATOR	2025 (v %/in %)	2024 (v %/in %)
ROE rentabilita vlastného kapitálu / ROE Return on equity	18,58	20,78
ROA rentabilita celkových aktív / ROA Return on assets	14,41	12,60
Finančná samostatnosť / Financial independence (equity to debt)	77,55	60,63
Celková zadĺženosť / Debt ratio	22,45	39,37
Poznámka/Notes		
Finančná samostatnosť = vlastný kapitál / celkový kapitál **Financial independence = equity / total capital**		
Celková zadĺženosť = 1 - finančná samostatnosť **Total indebtedness = 1 - financial independence**		

V roku 2025 dosiahla spoločnosť *Elastorsa Slovakia s.r.o.* celkové výnosy vo výške **14 328 tis. EUR**, čo predstavuje **medziročný pokles o 25,12 %** v porovnaní s rokom 2024. Tržby z predaja výrobkov, služieb a tovaru dosiahli **14 364 tis. EUR** a v medziročnom porovnaní **klesli o 24,68 %**. Tento vývoj bol ovplyvnený predovšetkým nižším objemom objednávok a celkovým poklesom dopytu na hlavných trhoch spoločnosti.

V reakcii na zníženú úroveň výroby spoločnosť optimalizovala počet zamestnancov. Priemerný evidenčný **počet pracovníkov sa znížil** zo 49 na 39 osôb, teda **o 20,41 %**. Napriek výraznému poklesu tržieb sa podarilo udržať efektívnosť práce na dobrej úrovni. **Tržby na jedného pracovníka** dosiahli **368 tis. EUR**, čo predstavuje len **mierny pokles** oproti hodnote 389 tis. EUR v roku 2024. **Produktivita práce meraná pridanou hodnotou** dokonca mierne **vzrástla z 99 995 EUR na 101 338 EUR** na zamestnanca.

Pridaná hodnota vytvorená spoločnosťou dosiahla **3 952 tis. EUR**, čo predstavuje medziročný **pokles o 19,34 %**. **Hospodársky výsledok pred zdanením** dosiahol **1 683 tis. EUR**, pričom v roku 2024 predstavoval 2 380 tis. EUR. **Zisk po zdanení** dosiahol **1 275 tis. EUR**, čo znamená **medziročný pokles o 28,55 %**. **Rentabilita tržieb** sa mierne **znížila z 9,35 % na 8,87 %**, čo odráža nižšiu schopnosť spoločnosti premieňať tržby na čistý zisk v podmienkach poklesu objemu výroby a predaja.

Hospodársky výsledok z prevádzkovej činnosti dosiahol v roku 2025 hodnotu **1 636 tis. EUR**, čo predstavuje medziročný **pokles o 28,26 %** oproti úrovni **2 281 tis. EUR** dosiahnutej v roku 2024. Pokles prevádzkového výsledku hospodárenia bol spôsobený predovšetkým nižším objemom výroby a predaja v dôsledku slabšieho dopytu v automobilovom sektore. Spoločnosť však na tento vývoj reagovala primeranou optimalizáciou nákladov, čo sa prejavilo poklesom vo všetkých hlavných nákladových položkách. Najvýraznejšie sa **znížili náklady na materiál a energie (-27,0 %)** a **náklady na služby (-25,0 %)**. Pokles zaznamenali aj **osobné náklady (-10,8 %)** v nadväznosti na optimalizáciu počtu zamestnancov, **odpisy dlhodobého majetku (-10,7 %)** a **ostatné náklady na hospodársku činnosť (-23,4 %)**. Celkový vývoj potvrdzuje efektívne riadenie nákladov a hospodárnosti spoločnosti.

Ukazovateľ **EBITDA** dosiahol hodnotu **2 191 tis. EUR**, čo predstavuje **pokles o 24,50 %** oproti roku 2024. Napriek nižšej úrovni výnosov si spoločnosť zachovala schopnosť generovať pozitívne prevádzkové peňažné toky a udržala si primeranú prevádzkovú ziskovosť.

Významné zmeny nastali v oblasti majetkovej a kapitálovej štruktúry spoločnosti. **Celková hodnota aktív klesla z 14 163 tis. EUR na 8 847 tis. EUR**, čo predstavuje **pokles o 37,53 %**. **Vlastné imanie** dosiahlo ku koncu roka **6 861 tis. EUR**, pričom medziročne **pokleslo o 20,09 %**. Tento vývoj bol ovplyvnený predovšetkým rozhodnutím spoločníka o znížení základného imania spoločnosti o 3 mil. EUR a súčasnou výplatou nerozdelených ziskov minulých rokov v celkovej výške 3 mil. EUR. Pokles

vlastného imania preto neodráža zhoršenie finančnej situácie spoločnosti, ale predstavuje realizáciu vlastníckej politiky pri zachovaní dostatočnej kapitálovej vybavenosti podniku.

Napriek uvedeným operáciám sa kapitálová štruktúra spoločnosti výrazne zlepšila. **Finančná samostatnosť vzrástla z 60,63 % na 77,55 %**, zatiaľ čo **celková zadlženosť poklesla z 39,37 % na 22,45 %**. Spoločnosť tak aj naďalej financuje prevažnú časť svojho majetku z vlastných zdrojov, čo zvyšuje jej odolnosť voči externým rizikám a potvrdzuje vysokú mieru finančnej stability.

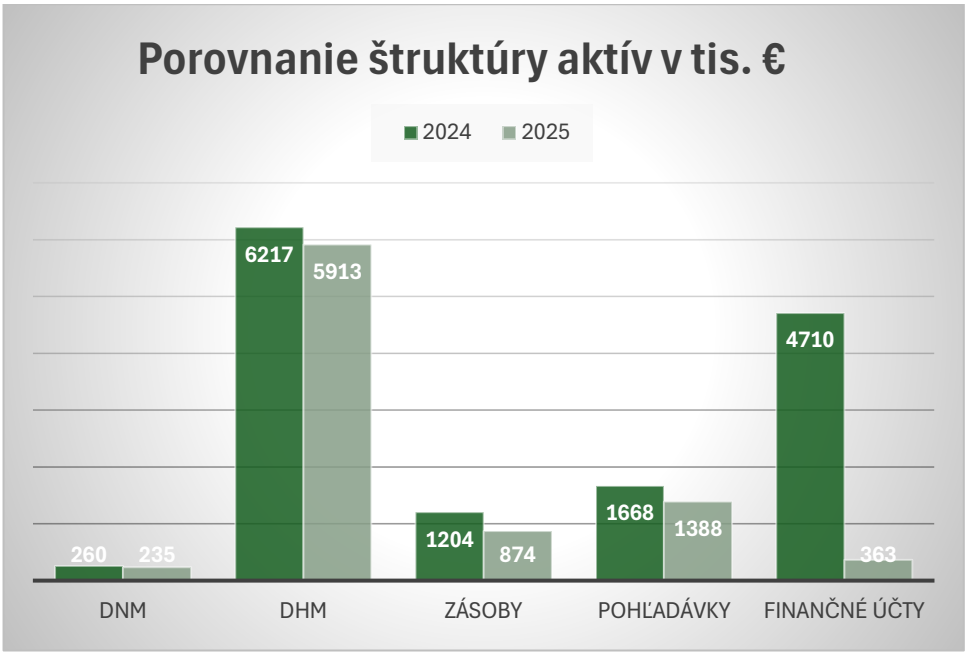
Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) dosiahla **18,58 %**, čo je síce menej ako 20,78 % v predchádzajúcom roku, no stále ide o veľmi dobrú úroveň výnosnosti vloženého kapitálu. **Rentabilita celkových aktív (ROA) sa** naopak **zvýšila z 12,60 % na 14,41 %**, čo poukazuje na efektívnejšie využívanie majetku spoločnosti po optimalizácii jeho štruktúry.

Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti dosiahol v roku 2025 hodnotu **47 tis. EUR**, čo v porovnaní s rokom 2024 (99 tis. EUR) predstavuje **pokles o 52,2 %**. Tento vývoj bol ovplyvnený najmä **poklesom výnosových úrokov o 51,7 %, zo 100 tis. EUR na 49 tis. EUR**. Dôvodom bol nižší objem voľných peňažných prostriedkov zhodnocovaných prostredníctvom bankových produktov v nadväznosti na výplatu dividend a zníženie základného imania. Pokles finančných výnosov tak odráža efektívne využitie disponibilných finančných zdrojov v rámci skupiny

7. Majetok spoločnosti

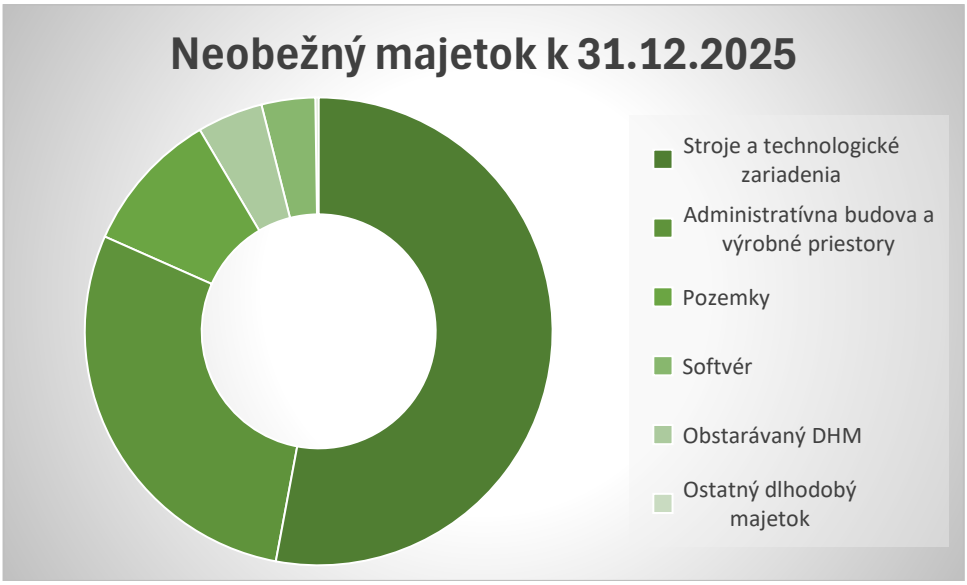
Aktíva

Aktíva spoločnosti mali vo finančnom roku 2025 nasledovnú štruktúru:



Neobežné aktíva

Neobežný majetok spoločnosti mal k 31.12.2025 nasledovnú štruktúru:

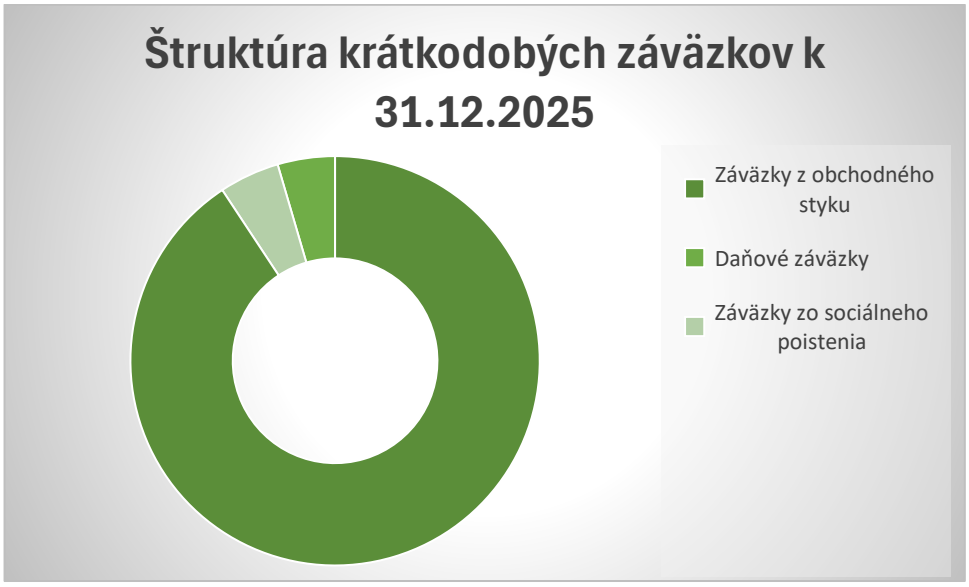


Obežné aktíva

Obežný majetok spoločnosti dosiahol k 31. decembru 2025 hodnotu 2 625 tis. EUR, čo predstavuje medziročný pokles o 4 957 tis. EUR (-65,38 %). Tento vývoj bol ovplyvnený predovšetkým znížením stavu peňažných prostriedkov na účtoch v bankách o 4 347 tis. EUR (-92,29 %) na 363 tis. EUR, najmä v nadväznosti na výplatu dividend a zníženie základného imania. Pokles zaznamenali aj zásoby, ktoré sa znížili o 331 tis. EUR (-27,46 %) na 874 tis. EUR, ako aj pohľadávky, ktoré medziročne klesli o 279 tis. EUR (-16,75 %) na 1 388 tis. EUR, čo korešponduje s nižším objemom obchodnej činnosti v roku 2025.

Pasíva

V roku 2025 došlo v porovnaní s predchádzajúcim obdobím k výraznému poklesu celkovej úrovne krátkodobých záväzkov. Tento vývoj bol spôsobený najmä úplným vysporiadaním záväzkov voči spoločníkovi, ktoré vyplývali z rozhodnutia valného zhromaždenia z decembra 2024 o rozdelení zisku z predchádzajúcich účtovných období v celkovej výške 3 000 tis. EUR, a to v priebehu prvého polroka. Záväzky z obchodného styku sa znížili z 1 167 tis. EUR na 710 tis. EUR, pričom naďalej predstavujú najvýznamnejšiu položkou krátkodobých záväzkov. Dlhodobé záväzky tvorí v prevažnej miere odložený daňový záväzok, ktorý medziročne vzrástol o 68 tis. EUR.



8. Zhrnutie roka a perspektívy

Rok 2025 sa niesol v znamení pokračujúcej neistoty v európskom automobilovom priemysle, ktorý predstavuje hlavný segment odbytu spoločnosti Elastorsa Slovakia s.r.o. Napriek očakávaniam z predchádzajúceho obdobia, že dôjde k postupnému oživeniu trhu a rastu objemu výroby podporenému novými projektmi, sa situácia počas roka nevyvíjala podľa predpokladov. Dopyt v automobilovom sektore zostal utlmený a viacerí výrobcovia automobilov aj ich dodávatelia pokračovali v prehodnocovaní výrobných plánov a investičných zámerov.

Automobilový priemysel v Európe naďalej prechádza náročným obdobím spojeným s transformáciou smerom k elektromobilite, rastúcou konkurenciou zo strany ázijských výrobcov, pretrvávajúcou ekonomickou neistotou a opatrným spotrebiteľským správaním. Hoci tempo elektrifikácie vozidiel zostáva strategickým smerovaním celého odvetvia, mnohé automobilky počas roka korigovali svoje pôvodné plány a prispôsobovali ich reálnemu vývoju trhu. Tieto faktory mali nepriamy dopad aj na spoločnosť prostredníctvom nižšieho objemu objednávok a odkladania nábehu nových projektov.

Vedenie spoločnosti vstupovalo do roku 2025 s očakávaním, že nové obchodné príležitosti a rozpracované projekty prispejú k rastu výroby a tržieb. V priebehu roka sa však ukázalo, že proces získavania a realizácie nových zákaziek je časovo náročnejší, než sa pôvodne predpokladalo. Vývoj a schvaľovanie nových gumárenských zmesí si vyžaduje rozsiahle testovanie, ktoré prebieha v niekoľkých etapách – od interného vývoja a laboratórnych skúšok, cez výrobu prototypových vzoriek až po overovanie vlastností u zákazníka v reálnych prevádzkových podmienkach. Každá receptúra je pritom navrhovaná individuálne podľa technických požiadaviek konkrétneho projektu, čo predlžuje čas potrebný na jej schválenie a zaradenie do sériovej výroby.

Napriek náročným podmienkam sa spoločnosti podarilo zachovať ziskové hospodárenie, vysokú prevádzkovú efektívnosť a veľmi dobrú finančnú stabilitu. Spoločnosť pružne reagovala na vývoj trhu optimalizáciou výrobných a personálnych kapacít, čo umožnilo zmierniť dopady poklesu tržieb na hospodárske výsledky. Dôležitým ukazovateľom finančnej stability zostáva vysoká úroveň finančnej samostatnosti a nízka zadlženosť spoločnosti.

V priebehu roka bolo zároveň dokončené zníženie základného imania spoločnosti o 3 000 tis. EUR schválené valným zhromaždením. Súčasne boli spoločníkovi vyplatené nerozdelené zisky minulých rokov v celkovej výške 3 000 tis. EUR. Tieto operácie predstavovali súčasť optimalizácie kapitálovej štruktúry spoločnosti a neovplyvnili jej schopnosť financovať bežnú prevádzku ani ďalší rozvoj podnikateľských aktivít.

Do nasledujúceho obdobia vstupuje spoločnosť s viacerými rozpracovanými projektmi a rozpočtom zostaveným na základe reálnych očakávaní zákazníkov. Plán na rok 2026 predpokladá približne 20 % medziročný pokles objemu výroby. Tento konzervatívny výhľad odráža pretrvávajúcu neistotu v

automobilovom priemysle a opatrnejší prístup zákazníkov pri plánovaní budúcej produkcie. Vedenie spoločnosti naďalej považuje za prioritné získavanie nových zákaziek, rozširovanie spolupráce s existujúcimi zákazníkmi a postupnú diverzifikáciu odberateľského portfólia. Spoločnosť predpokladá, že postupné uvádzanie rozpracovaných projektov do sériovej výroby a stabilizácia trhového prostredia prispejú k posilneniu jej konkurencieschopnosti a trhovej pozície v nasledujúcich rokoch.

Spoločnosť bude aj naďalej klásť dôraz na kvalitu výrobkov, technické inovácie, stabilitu výrobných procesov a dlhodobé partnerstvá so zákazníkmi. Vedenie spoločnosti je presvedčené, že kombinácia silného technického know-how, individuálneho prístupu k vývoju produktov, stabilného finančného zázemia a podpory skupiny Grupo Elastorsa vytvára dobré predpoklady na úspešné zvládnutie pretrvávajúcich výziev v automobilovom priemysle a na ďalší rozvoj spoločnosti v nasledujúcich rokoch.

Spracoval: Juan Jose Palomo Cantero

V Martine dňa: 15.06.2026