


# Konsolidovaná účtovná závierka

## zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie tak, ako boli schválené na použitie v EÚ

## za rok končiaci 31. decembra 2025

**CHEMOSVIT, a. s., SVIT**

# Konsolidovaný výkaz finančnej pozície

(v €)

| | Poznámka | 2025 | 2024 |
|---|---|---|---|
| **AKTÍVA** | | | |
| **Dlhodobé aktíva** | | | |
| Dlhodobý nehmotný majetok | 4 | 1 334 945 | 1 235 674 |
| Dlhodobý hmotný majetok | 5 | 71 194 107 | 73 850 279 |
| Dlhodobý finančný majetok | 6 | 401 047 | 388 729 |
| Podiel v spoločnom podniku | 7 | 32 455 506 | 29 320 737 |
| Dlhodobé pohľadávky | 9 | 50 262 | 57 563 |
| Odložené daňové pohľadávky | 17 | 0 | 0 |
| **Dlhodobé aktíva spolu** | | **105 435 867** | **104 852 982** |
| **Obežné aktíva** | | | |
| Zásoby | 8 | 23 934 002 | 27 791 198 |
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky | 9 | 14 093 749 | 15 217 492 |
| Daň z príjmov - pohľadávka | 9, 17, 25 | 113 707 | 21 055 |
| Finančný majetok - na predaj | 10 | 0 | 0 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 10 | 1 082 960 | 935 237 |
| **Obežné aktíva spolu** | | **39 224 418** | **43 964 982** |
| **AKTÍVA SPOLU** | | **144 660 285** | **148 817 964** |
| **VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY** | | | |
| **Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti** | | | |
| Základné imanie | 11 | 28 352 640 | 28 352 640 |
| Nerozdelený zisk | 13 | 33 315 319 | 33 382 628 |
| Ostatné komponenty vlastného imania | 12 | -1 375 590 | -730 603 |
| **Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti** | | **60 292 369** | **61 004 665** |
| Nekontrolné podiely | | 0 | 0 |
| **Vlastné imanie spolu** | | **60 292 369** | **61 004 665** |
| **Dlhodobé záväzky** | | | |
| Úvery | 14 | 31 021 332 | 27 584 142 |
| Odložené daňové záväzky | 17 | 364 508 | 2 261 535 |
| Dlhodobé záväzky z derivátov a opcií | 16 | 0 | 0 |
| Dlhodobé rezervy | 15 | 74 000 | 74 000 |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 16 | 58 508 | 895 910 |
| Výnosy budúcich období | | 0 | 0 |
| **Dlhodobé záväzky spolu** | | **31 518 348** | **30 815 587** |
| **Krátkodobé záväzky** | | | |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky | 16 | 10 341 373 | 11 561 836 |
| Rezervy na záväzky a poplatky | 15 | 972 976 | 1 106 541 |
| Úvery | 14 | 41 532 226 | 44 329 335 |
| Daň z príjmu - záväzok | 16,25 | 2 993 | 0 |
| Výnosy budúcich období | | 0 | 0 |
| **Krátkodobé záväzky spolu** | | **52 849 568** | **56 997 712** |
| **ZÁVAZKY SPOLU** | | **84 367 916** | **87 813 299** |
| **VLASTNÉ IMANIE A ZAVAZKY SPOLU** | | **144 660 285** | **148 817 964** |

# Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

(v €)

| | Poznámka | 2025 | 2024 |
|---|---|---|---|
| Tržby netto | 18 | 104 402 639 | 120 959 590 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 19 | 2 063 767 | 1 979 026 |
| **Prevádzkové výnosy spolu** | | **106 466 406** | **122 938 616** |
| Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru | 20 | -60 397 540 | -75 516 626 |
| Osobné náklady | 21 | -30 602 918 | -32 535 742 |
| Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku | 4, 5 | -6 588 286 | -7 794 190 |
| Služby | 22 | -9 804 960 | -10 824 021 |
| Ostatné prevádzkové náklady | 23 | -2 300 084 | -1 095 057 |
| Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby | | -4 553 499 | -4 365 477 |
| Aktivácia | | 3 567 313 | 4 428 994 |
| **Prevádzkové náklady spolu** | | **-110 679 974** | **-127 702 119** |
| **Prevádzkový zisk/strata** | | **-4 213 568** | **-4 763 503** |
| Finančné výnosy a náklady | 24 | -2 922 859 | -3 761 718 |
| **Finančné výnosy/náklady netto** | | **-2 922 859** | **-3 761 718** |
| **Zisk/strata pred zdanením** | | **-7 136 427** | **-8 525 221** |
| Daň z príjmov | 25 | 1 634 916 | 1 165 538 |
| Podiel na zisku/-strate spoločného podniku | | 6 407 762 | 5 284 836 |
| **Zisk/strata za účtovné obdobie** | | **906 251** | **-2 074 847** |

# Konsolidovaný výkaz o úplnom výsledku

(v €)

| | Poznámka | 2025 | 2024 |
|---|---|---|---|
| **Čistý zisk za účtovné obdobie** | | **906 251** | **-2 074 847** |
| | | | |
| ***Položky s následnou reklasifikáciou do výsledku*** | | | |
| Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných podnikov | | -115 131 | -48 255 |
| Podiel na ostatnom úplnom výsledku pridružených podnikov | | -733 535 | -635 511 |
| Daň z príjmov k položkám ostatného úplného výsledku | | 203 679 | 172 312 |
| | | **-644 987** | **-511 454** |
| ***Položky bez následnej reklasifikácie*** | | | |
| Ostatný vplyv zníženia vlastného imania pridruženého podniku | | -202 308 | -261 808 |
| | | | |
| **Ostatný úplný výsledok po zdanení** | | **-847 295** | **-773 262** |
| | | | |
| **ÚPLNÝ VÝSLEDOK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE** | | **58 956** | **-2 848 109** |

# Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania

| | Základné imanie | Nerozdelený zisk | Zmena položiek vo vlastnom imaní spoločných podnikov | Prepočet zahraničných spoločností | Odložená daň k zmenám položiek vo vlastnom imaní | Odložená daň k prepočtu zahr. Podniku | Vlastné imanie spolu |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Stav k 31. 12. 2023** | **28 352 640** | **36 667 677** | **802 445** | **-1 079 999** | **-168 510** | **226 915** | **64 801 168** |
| Zisk/- strata po zdanení | | -2 074 847 | | | | | -2 074 847 |
| Ostatný komplexný výsledok | | -261 808 | -635 511 | -48 255 | 128 446 | 43 866 | -773 262 |
| **Komplexný výsledok celkom** | **0** | **-2 336 655** | **-635 511** | **-48 255** | **128 446** | **43 866** | **-2 848 109** |
| Zmena nekontrolných podielov | | | | | | | 0 |
| Dividendy | | | | | | | 0 |
| Odmeny z fondu odmien | | -948 394 | | | | | -948 394 |
| Tantiémy | | | | | | | 0 |
| | | | | | | | |
| **Stav k 31. 12. 2024** | **28 352 640** | **33 382 628** | **166 934** | **-1 128 254** | **-40 064** | **270 781** | **61 004 665** |
| Zisk /- strata po zdanení | | 906 251 | | | | | 906 251 |
| Ostatný komplexný výsledok | | -202 308 | -733 535 | -115 131 | 176 058 | 27 621 | -847 295 |
| **Komplexný výsledok celkom** | **0** | **703 943** | **-733 535** | **-115 131** | **176 058** | **27 621** | **58 956** |
| Zmena nekontrolných podielov | | | | | | | 0 |
| Dividendy | | | | | | | 0 |
| Odmeny z fondu odmien | | -771 252 | | | | | -771 252 |
| rozdiel | | | | | | | 0 |
| **Stav k 31. 12. 2025** | **28 352 640** | **33 315 319** | **-566 601** | **-1 243 385** | **135 994** | **298 402** | **60 292 369** |
| | | | | | | | |

# Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ:** | | |
| Zisk - strata pred zdanením | -7 136 427 | -8 525 23 |
| **Úpravy o nepeňažné operácie:** | | |
| Daň | | |
| Odpisy | 6 588 286 | 7 794 19 |
| Strata/-zisk z predaja stálych aktív, netto | -1 180 810 | -583 46 |
| Kurzové zisky a straty, netto | 145 137 | -7 92 |
| Nákladové a výnosové úroky, netto | 2 624 880 | 3 473 45 |
| Zmena stavu rezerv | -133 565 | 154 83 |
| Ostatné nepeňažné položky | 410 022 | 138 1 |
| **Zmena stavu aktív a pasív:** | | |
| Pohľadávky | 1 038 392 | 3 |
| Zásoby | 3 857 196 | 7 67 |
| Záväzky | -2 054 872 | -1 92 |
| **Peňažné prostriedky vytvorené prevádzkovou činnosťou** | 4 158 239 | 11 448 52 |
| Zaplatená daň z príjmov | -124 650 | -112 62 |
| Platené úroky s výnimkou kapitalizovaných úrokov | -2 669 823 | -3 481 62 |
| Prijaté úroky | 44 943 | 8 17 |
| Prijaté dividendy | 0 | |
| **Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti** | 1 408 709 | 7 862 46 |
| **INVESTIČNÁ ČINNOSŤ:** | | |
| Obstaranie dcérskych a spoločných podnikov bez nakúpených peňažných prostriedkov | 0 | |
| Predaj a strata kontroly dcérskych a spoločných podnikov, bez pozostalých peňažných prostriedkov | 0 | |
| Nadobudnutie stálych aktív vrátane kapitalizovaných úrokov | -5 447 309 | -3 711 2 |
| Príjmy z predaja stálych aktív | 1 973 855 | 1 557 08 |
| Poskytnuté pôžičky | 0 | |
| Splátky poskytnutých pôžičiek | 0 | |
| Prijaté dividendy | 2 343 639 | 1 653 090 |
| **Peňažné prostriedky použité na investičnú činnosť** | -1 129 815 | -501 11 |
| **FINANČNÁ ČINNOSŤ:** | | |
| Čerpanie úverov a pôžičiek | 14 250 055 | 6 295 46 |
| Splátky úverov a pôžičiek | -13 609 974 | -12 02 |
| Prírastky ostatných dlhodobých záväzkov | 0 | |
| Úhrady ostatných dlhodobých záväzkov | 0 | |
| Dividendy zaplatené akcionárom spoločnosti a vyplatené podiely zo zisku | -771 252 | -948 39 |
| Dividendy zaplatené akcionárom nekontrolných podielov | 0 | |
| **Čistý peňažný tok z finančných činností** | -131 171 | -7 081 95 |
| Vplyv kurzových rozdielov na výšku peňažných prostriedkov | | -1 74 |
| **Čistý prírastok / úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov** | **147 723** | 277 65 |
| Peňažné prostiedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia | 935 237 | 655 84 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia | 1 082 960 | 935 23 |

# Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

## 1. Všeobecné informácie

| | |
|---|---|
| Obchodné meno a sídlo: | **CHEMOSVIT, a.s., Štúrova 101, Svit** |
| Dátum založenia: | 25. 3. 1993 |
| Zapísaná v obchodnom registri: | Obchodný register Okresného súdu Prešov<br>Oddiel a. s., vložka 136/P |
| Dátum zápisu do obchodného registra: | 29. 4 1993 |
| IČO: | 316 710 47 |
| DIČ: | 2020516861 |

Obchodné mená a sídla konsolidovaných dcérskych účtovných jednotiek:

| Názov spoločnosti | Sídlo | Základné imanie v € | Základné imanie v cudzej mene | % podiel na základnom imaní | Vplyv |
|---|---|---|---|---|---|
| CHEMOSVIT FOLIE, s.r.o. | Štúrova 101, Svit, SK | 22 000 000 | | 100 | rozhodujúci |
| CHEMOSVIT STROJCHEM, s.r.o. | Štúrova 101, Svit, SK | 9 000 000 | | 100 | rozhodujúci |
| REKREATOUR, s.r.o. | Štúrova 101, Svit, SK | 150 000 | | 100 | rozhodujúci |
| LUCKPLASTMASS TZOV | Rivnenska 76A, UA | 23 239 | 325755 UAH | 100 | rozhodujúci |
| FIBROCHEM UKRAJINA, TZOV | Rivnenska 76A, UA | 523 109 | 16 279 828 UAH | 100 | rozhodujúci |
| SBS CHEMOSVIT s.r.o. | Štúrova 101, Svit, SK | 7000 | | 100 | rozhodujúci |
| CHEMOSVIT SLUŽBY, s.r.o. | Štúrova 101, Svit, SK | 5000 | | 100 | rozhodujúci |
| TATRAFAN, s.r.o., | Štúrova 101, Svit, SK | 2 785 000 | | 100 | rozhodujúci |
| CHEMOSVIT GmbH | Waldstrasse 45, DE | 25000 | | 100 | rozhodujúci |

Percentuálny podiel na vlastnom imaní, ako aj podiel hlasovacích práv je zhodný s percentuálnym podielom na základnom imaní.

**Opis hospodárskej činnosti Skupiny spoločností:**

Skupina CHEMOSVIT vyrába a predáva fólie a obaly z plastov, zaoberá sa úpravou a spriadaním textilných vlákien, strojárenskou výrobou, najmä v rámci Európskej únie, Ukrajiny, juhovýchodnej Európy a poskytuje služby v oblasti prenájmu nehnuteľností a hnuteľných vecí.

**Priemerný počet zamestnancov počas účtovného obdobia:**

| Názov spoločnosti | Počet zamestnancov | z toho: riadiaci |
|---|---|---|
| CHEMOSVIT, a .s. | 167 | 18 |
| CHEMOSVIT FOLIE, s.r.o. | 576 | 35 |
| CHEMOSVIT STROJCHEM, s.r.o. | 149 | 18 |
| SBS CHEMOSVIT, s.r.o. | 33 | 1 |
| CHEMOSVIT SLUŽBY, s.r.o. | 39 | 14 |
| LUCKPLASTMASS TDV | 21 | 3 |
| REKREATOUR, s.r.o. | 60 | 1 |
| FIBROCHEM UKRAJINA | 31 | 3 |
| TATRAFAN, s.r.o. | 33 | 6 |
| CHEMOSVIT GmbH | 1 | 1 |
| **Spolu zamestnanci** | **1 110** | **100** |

**Právny dôvod zostavenia účtovnej závierky:**

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka v súlade s § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Bola zostavená v súlade s platnými IFRS, ktoré boli účinné k 31. decembru 2025.

Konsolidovaná účtovná závierka je uložená v sídle Spoločnosti a v Registri účtovných závierok.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Údaje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v Eurách.

Účtovná závierka Skupiny bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

**Štatutárny orgán – predstavenstvo:**

Ing. Pavol Králik – predseda
Ing. Martin Ľach – podpredseda
Ing. Jaroslav Mervart – člen
Mag. Maroš Baláž – člen
Ing. Daniel Dudaško – člen

**Dozorná rada:**

Ing. Milan Baláž – člen
Ing. Jarmila Balogová – podpredsedníčka
JUDr. Peter Berník st. – člen
Ing. Michal Ľach – predseda
Ing. Ladislav Dunaj – člen

**Výkonné vedenie:**

Ing .Pavol Králik, MBA – generálny riaditeľ skupiny firiem Chemosvit
Ing. Jaroslav Mervart – riaditeľ pre procesné riad. a log. skupiny firiem Chemosvit
Ing. Martin Ľach – obchodný riaditeľ skupiny firiem Chemosvit
Ing. František Kall – riaditeľ informačných technológií skupiny firiem Chemosvit
Liščíková Daniela PhDr. – riaditeľ ľudských zdrojov skupiny firiem Chemosvit

**Prokúra:** Ing. Pavol Králik

**Štruktúra akcionárov:**

Akcionármi spoločnosti sú fyzické osoby a právnická osoba FINCHEM, a. s.

## Výška odmien vyplatených členom štatutárnych, riadiacich a dozorných orgánov

/v peňažnej a nepeňažnej forme/ v EUR

| SPOLOČNOSŤ | Predstavenstvo | | Dozorná rada | |
|---|---|---|---|---|
| | peňažné | nepeňažné | peňažné | nepeňažné |
| CHEMOSVIT, a. s. | 259 450 | | 217 350 | |
| CHEMOSVIT FOLIE, s.r.o. | 22 333 | | | |
| CHEMOSVIT FIBROCHEM, s.r.o. | | | | |
| SBS CHEMOSVIT, s.r.o. | | | | |
| REKREATOUR, s.r.o. | | | | |
| CHEMOSVIT STROJCHEM, s.r.o. | | | | |
| **SPOLU** | **281 783** | | **217 350** | |

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola schválená na zverejnenie predsedom a podpredsedom predstavenstva Spoločnosti dňa 17. augusta 2026.

**Obchodné meno a sídlo konsolidujúcej účtovnej jednotky,** ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny podnikov, pre ktoré je spoločnosť konsolidovanou účtovnou jednotkou:

CHEMOSVIT, a. s., Štúrova 101, 059 21 Svit.

## 2. Súhrn hlavných účtovných postupov

Nižšie sú uvedené hlavné účtovné postupy, ktoré boli použité pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky. Boli aplikované konzistentne vo všetkých prezentovaných účtovných obdobiach, pokiaľ nie je uvedené inak.

**Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky**

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti CHEMOSVIT, a. s. (ďalej len Skupina alebo Spoločnosť) k 31. decembru 2025 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo (IFRS) a všetkými platnými IFRS prijatými v rámci EÚ. IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného vykazovania (IFRIC). V súčasnosti vzhľadom k procesu prijímania IFRS EÚ, neexistujú žiadne rozdiely v IFRS účtovných zásadách aplikovanými Spoločnosťou a IFRS prijatými EÚ.

Zostavená je na základe princípu historických cien, s výnimkou precenenia derivátových finančných nástrojov v reálnej hodnote vykázaných vo výkaze ziskov a strát a precenenia dlhodobého hmotného majetku.

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje účtovné odhady a uplatnenie úsudku pri aplikácii postupov účtovania, ktoré ovplyvňujú sumy vykazované v účtovnej závierke a poznámkach k účtovnej závierke. Hoci sa tieto odhady opierajú o najlepšie vedomosti vedenia o súčasných udalostiach a činnostiach, skutočnosť sa môže od týchto odhadov líšiť.

CHEMOSVIT, a. s. zostavuje štatutárnu nekonsolidovanú účtovnú závierku v súlade so slovenskými právnymi predpismi.

***Mena prezentácie***
Menou prezentácie tejto konsolidovanej účtovnej závierky je EUR.

**Zásady konsolidácie**

Dcérske spoločnosti

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku Spoločnosti a dcérskych spoločností, ktoré Spoločnosť kontroluje. Kontrola znamená, že Skupina je vystavená alebo vlastní právo na výstupy na základe jej angažovanosti v tejto spoločnosti a má schopnosť ovplyvňovať tieto výstupy uplatňovaním svojho vplyvu nad spoločnosťou. Vplyv

nad spoločnosťou znamená vlastnenie existujúcich práv na riadenie dôležitých aktivít spoločnosti, ktoré významne ovplyvňujú jej výstupy.
Zostatky a transakcie v rámci Skupiny, vrátane ziskov a strát v rámci Skupiny a nerealizovaných ziskov a strát, sú eliminované okrem prípadov, keď straty indikujú znehodnotenie majetku, ktorého sa týkajú. Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky boli použité jednotné účtovné zásady pre podobné transakcie a iné udalosti za podobných okolností.

Spoločné dohody

Dohoda je pod spoločnou kontrolou, ak rozhodnutia o jej významných aktivitách vyžadujú jednohlasný súhlas strán, ktoré ju spoločne kontrolujú. Spoločné dohody sa delia na dva druhy: spoločné prevádzky a spoločné podniky. Pri stanovení, o aký druh spoločnej dohody ide, je potrebné brať do úvahy práva a záväzky zmluvných strán vyplývajúce z dohody v rámci bežnej obchodnej činnosti.

Spoločná dohoda sa klasifikuje ako spoločná prevádzka, ak má Spoločnosť práva k majetku a zodpovednosť za záväzky vyplývajúce z tejto dohody. O podiele Spoločnosti na spoločnej prevádzke sa účtuje vo výške jej prislúchajúceho podielu na aktívach, záväzkoch, výnosoch a nákladoch zo zmluvnej dohody a vykazuje sa v jednotlivých riadkoch konsolidovanej účtovnej závierky spoločne s podobnými položkami.

Keď Skupina vkladá alebo predáva aktíva spoločnej prevádzke, na základe podstaty transakcie sa zisk alebo strata z tejto transakcie účtuje iba do výšky podielu iných strán na tejto prevádzke. Keď Skupina kúpi majetok od spoločnej prevádzky, Skupina nevykáže svoj podiel na zisku zo spoločnej prevádzky z takejto transakcie, až kým nepredá tento majetok nezávislej strane.

Spoločná dohoda sa klasifikuje ako spoločný podnik, ak má Spoločnosť práva k čistým aktívam tejto dohody. Investície Skupiny do spoločných podnikov sa účtujú metódou vlastného imania. Investície do spoločného podniku sa prvotne vykazujú v obstarávacej cene a následne upravujú o následné zmeny v podiele Skupiny na čistom majetku spoločného podniku. Podiel Skupiny na zisku alebo strate zo spoločného podniku sa vykazuje v samostatnom riadku konsolidovaného výkazu komplexného výsledku. Zisky a straty vyplývajúce z transakcií medzi Skupinou a spoločným podnikom sú eliminované do výšky podielu v tomto podniku.

**Zmeny účtovných zásad**

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej za predchádzajúce účtovné obdobie.

V priebehu účtovného obdobia Skupina aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC schválené Európskou úniou:

- IAS 21 – Dopady zmien menových kurzov: nedostatočná zameniteľnosť (novela).

Tieto novelizovaný štandard nemal na účtovnú závierku Skupiny významný vplyv.

**Dodržiavanie štandardov a interpretácií pred dátumom ich účinnosti**

Skupina sa nerozhodla uplatňovať štandardy a interpretácie pred dátumom ich účinnosti.

**Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie a interpretácie IFRIC, ktoré boli vydané, ale nie sú zatiaľ účinné, resp. neboli schválené EÚ**

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané, ale nie účinné, nasledujúce štandardy a interpretácie:

Skupina v súčasnosti vyhodnocuje potenciálne dopady novelizovaných štandardov, ktoré budú záväzné, resp. budú schválené EÚ k 1. 1. 2026 alebo po tomto dátume:

- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených podnikov – Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (novely),

- IAS 21 Dopady zmien menových kurzov – Prevod do hyperinflačnej meny (novela),
- IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie (novely),
- IFRS 1 Prvé prijatie Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva (novela),
- IAS 7 Výkaz o peňažných tokoch (novela),
- IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke (nový štandard),
- IFRS 19 Dcérske podniky bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie (nový štandard).

Skupina posudzuje dopad vplyvu noviel IFRS a IAS 28 a nového štandardu IFRS 18 na účtovnú závierku.
Skupina nepredpokladá, že niektoré z ostatných vyššie uvedených nových alebo novelizovaných štandardov uplatní pred termínom ich záväznej platnosti a neočakáva ich významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

**Zhrnutie dôležitých účtovných zásad**

a) **Mena prezentácie**

Údaje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v Eurách.

b) **Podnikové kombinácie**

Podnikové kombinácie sa vykazujú použitím akvizičnej metódy účtovania. Podľa tejto metódy sa klasifikuje všetok majetok a záväzky podľa zmluvných a ekonomických podmienok a vykáže sa identifikovateľný majetok (včítane predtým nevykazovaného nehmotného majetku) a záväzky (včítane podmienených záväzkov a bez budúcich reštrukturalizácií) obstaraného podniku v reálnej hodnote ku dňu akvizície. Náklady spojené s akvizíciou sa vykážu vo výkaze komplexného výsledku v čase ich vzniku.
Pri postupnom získavaní kontroly v dcérskej spoločnosti sa k dátumu jej získania precenia na reálnu hodnotu všetky majetkové podiely, ktoré Skupina vlastnila v tejto spoločnosti pred získaním kontroly. Výsledný efekt z precenenia sa vykáže do zisku alebo straty za účtovné obdobie.
Podmienené plnenie, ktoré má byť prevedené nadobúdateľom, sa vykáže v reálnej hodnote ku dňu akvizície. Náklady akvizície sa upravia o následné zmeny reálnej hodnoty podmieneného plnenia iba v prípade, že sa týkajú úpravy hodnoteného obdobia a vzniknú 12 mesiacov od dátumu akvizície. Všetky ostatné zmeny v reálnych hodnotách podmieneného plnenia sa vykážu v zisku alebo strate za účtovné obdobie alebo ako zmeny ostatného komplexného výsledku. Zmeny v reálnych hodnotách podmieneného plnenia klasifikovaného ako vlastné imanie sa nevykážu.

Rozdiel medzi obstarávacou cenou a hodnotou podielu Skupiny na reálnej hodnote čistých identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov nadobúdanej spoločnosti obstaranej k dátumu výmennej transakcie je prvotne zaúčtovaný ako goodwill. Ak poskytnuté plnenie je nižšie ako reálna hodnota čistých aktív nadobúdaného podniku, potom sa znova prehodnotia reálne hodnoty ako aj náklady podnikovej kombinácie. Ak rozdiel zostane aj po opätovnom prehodnotení, vykáže sa v zisku za účtovné obdobie ako ostatný výnos. Po prvotnom zaúčtovaní sa goodwill oceňuje v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty. Pre účely testovania zníženia hodnoty sa goodwill obstaraný podnikovou kombináciou od dátumu obstarania alokuje na každú jednotku generujúcu peňažné toky, pri ktorých sa predpokladá, že budú profitovať z kombinácie a to bez ohľadu na to, či sú na tieto jednotky alebo skupiny jednotiek alokované aj iné aktíva a pasíva. Každá jednotka alebo skupina jednotiek, na ktorú sa alokuje goodwill, predstavuje najnižšiu úroveň v rámci Skupiny, na ktorej sa monitoruje goodwill pre účely interného riadenia výkonov, pričom takáto jednotka alebo skupina jednotiek nie je väčšia než segment, na základe ktorého Skupina vykazuje v súlade so štandardami IFRS 8 Prevádzkové segmenty.

Ak goodwill tvorí súčasť jednotky generujúcej peňažné toky a časť aktivít takejto jednotky sa vyraďuje, goodwill súvisiaci s časťou prevádzky na vyradenie sa zahrnie do účtovnej hodnoty prevádzky pri stanovovaní zisku alebo straty z vyradenia. Goodwill vyradený za týchto okolností sa oceňuje na základe relatívnych hodnôt vyradenej aktivity a časti ponechanej jednotky generujúcej peňažné toky.

Pri predaji dcérskych spoločností sa rozdiel medzi predajnou cenou a čistou hodnotou majetku plus kumulatívne kurzové rozdiely a neamortizovaným goodwillom vykáže do zisku alebo straty za účtovné obdobie.

c) **Investície a ostatné finančné aktíva**

Finančné aktíva v rozsahu pôsobnosti IAS 39 sú klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami do zisku alebo straty, úvery a pohľadávky, investície držané do splatnosti alebo finančné aktíva určené na predaj. Pri prvotnom vykázaní sa finančné aktíva ocenia v reálnej hodnote, ktorá je, s výnimkou finančných aktív ocenených v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty, zvýšená o náklady priamo súvisiace s obstaraním finančného aktíva. Keď sa Skupina stane prvýkrát účastníkom zmluvy, skúma, či táto zmluva neobsahuje vložený derivát.

Nákupy a predaje investícií sú vykázané ku dňu vysporiadania obchodu, ktorým je deň, kedy sa dané aktívum doručí protistrane.

Skupina klasifikuje finančné aktíva v momente ich prvotného vykázania v závislosti od ich podstaty a účelu. Finančné aktíva zahŕňajú peniaze a krátkodobé vklady, pohľadávky z obchodného styku, pôžičky a ostatné pohľadávky, kótované a nekótované finančné nástroje a derivátové finančné nástroje.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty zahŕňajú finančné aktíva určené na obchodovanie a finančné aktíva, ktoré sú pri prvotnom vykázaní klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty.

Finančné aktíva sú klasifikované ako určené na obchodovanie v prípade, ak boli obstarané za účelom predaja v blízkej budúcnosti. Deriváty, včítane odčlenených vložených derivátov, sú tiež klasifikované ako určené na obchodovanie, s výnimkou, ak sú označené ako efektívne zabezpečovacie nástroje alebo spĺňajú definíciu zmluvy o finančnej záruke. Zisky alebo straty z investícií určených na obchodovanie sú účtované ako finančné výnosy alebo finančné náklady.
Finančné aktíva môžu byť pri prvotnom vykázaní klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty, ak sú splnené nasledovné kritériá: a) zatriedenie eliminuje alebo značne redukuje nekonzistentný prístup, ktorý by mohol inak vzniknúť z ocenenia aktív alebo vykázania ziskov alebo strát z nich na rozličnom základe, alebo b) aktíva sú časťou skupiny finančných aktív, ktoré sú riadené a ich výkonnosť vyhodnocovaná na báze reálnej hodnoty v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika, alebo c) finančné aktívum obsahuje vložený derivát, ktorý by bolo potrebné vykázať samostatne. Takéto finančné aktíva sú vykázané ako krátkodobé, s výnimkou takých nástrojov, ktoré nie sú splatné počas 12 mesiacov po konci účtovného obdobia a nie sú primárne držané za účelom obchodovania. V tomto prípade všetky platby takýchto nástrojov sú klasifikované ako dlhodobé.

Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré majú pevnú splatnosť a ktoré Skupina hodlá a je schopná držať až do splatnosti. Po prvotnom vykázaní sa investície držané do splatnosti oceňujú v amortizovaných nákladoch. Tieto náklady sú vypočítané ako hodnota, ktorou bolo finančné aktívum ocenené pri prvotnom zaúčtovaní, znížená o splátky istiny a zvýšená alebo znížená, s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, o kumulatívnu amortizáciu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a jej hodnotou pri splatnosti a ďalej znížená o opravnú položku. Táto kalkulácia zahŕňa všetky poplatky a úroky platené alebo prijaté medzi účastníkmi kontraktu, ktoré sú nedeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a všetky prémie a diskonty. Zisky alebo straty sú vykázané v zisku alebo strate za účtovné obdobie v prípade, keď sú investície odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie.
Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Pri prvotnom zaúčtovaní sa úvery a pohľadávky oceňujú v amortizovaných nákladoch s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, znížených o opravnú položku. Amortizovaná hodnota sa vypočíta berúc do úvahy diskont a prémiu pri obstaraní, poplatky, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery a transakčné náklady. Zisky alebo straty sú vykázané v zisku alebo strate za účtovné obdobie v prípade, keď sú úvery a pohľadávky odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie.
Finančné aktíva určené na predaj

Finančné aktíva určené na predaj sú tie nederivátové finančné aktíva, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj alebo

ktoré nie sú klasifikované v žiadnej z troch predchádzajúcich kategórií. Po prvotnom zaúčtovaní sú finančné aktíva určené na predaj oceňované v reálnej hodnote, pričom nerealizované zisky alebo straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku v položke rezerva z precenenia. V prípade, keď je takéto finančné aktívum odúčtované alebo sa identifikuje jeho znehodnotenie, kumulatívny zisk alebo strata, ktorá bola predtým vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku, sa vykáže v zisku alebo strate za účtovné obdobie.

Po prvotnom vykázaní sú finančné aktíva určené na predaj oceňované na základe existujúcich trhových podmienok a zámeru manažmentu držať ich v predvídateľnom období. V zriedkavých prípadoch, keď sa tieto podmienky stanú nevhodnými, sa môže Skupina rozhodnúť reklasifikovať tieto finančné aktíva na úvery a pohľadávky alebo investície držané do splatnosti, pokiaľ je to v súlade s príslušnými IFRS.

Reálna hodnota

Pri investíciách aktívne obchodovaných na organizovaných finančných trhoch sa reálna hodnota k poslednému dňu účtovného obdobia stanovuje na základe kótovaných trhových cien ku koncu obchodného dňa bez zníženia o transakčné náklady. Pri investíciách, pri ktorých nie je k dispozícii kótovaná trhová cena, sa reálna hodnota stanovuje na základe aktuálnej trhovej hodnoty iného nástroja, ktorý je vo svojej podstate rovnaký, alebo sa vypočíta na základe očakávaných peňažných tokov čistých podkladových aktív investície.

**Klasifikácia a odúčtovanie finančných nástrojov**

Finančné aktíva a finančné záväzky vykázané v konsolidovanom výkaze finančnej pozície zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, obchodovateľné cenné papiere, pohľadávky a záväzky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a záväzky, dlhodobé pohľadávky, úvery, pôžičky, investície a pohľadávky a záväzky z dlhopisov. Účtovné postupy pri vykazovaní a oceňovaní týchto položiek sú uvedené v príslušných účtovných postupoch v tejto poznámke.

Finančné nástroje sú klasifikované ako aktíva, záväzky alebo vlastné imanie v súlade s obsahom zmluvnej dohody. Úroky, dividendy, zisky a straty súvisiace s finančným nástrojom klasifikovaným ako záväzok sa účtujú ako náklady alebo výnosy podľa toho, ako vznikli. Čiastky vyplatené držiteľom finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie sa účtujú priamo do vlastného imania. V prípade zložených finančných nástrojov je komponent záväzku oceňovaný skôr, pričom komponent vlastného imania je stanovený ako zostatková hodnota. Finančné nástroje sú započítané v prípade, že Skupina má právne vymáhateľné právo ich kompenzovať a zamýšľa zároveň realizovať aktívum a vyrovnať záväzok alebo obe vzájomne započítať.

Odúčtovanie finančného aktíva sa uskutoční, ak Skupina už nekontroluje zmluvné práva, ktoré zahŕňajú finančné aktívum, k čomu väčšinou dochádza, keď je daný nástroj predaný, alebo ak všetky peňažné toky, ktoré možno pripísať danému nástroju, sú prevedené na nezávislú tretiu osobu. V prípade, že Skupina neprevedie, ani si neponechá všetky riziká a úžitky finančného aktíva a ponechá si kontrolu nad prevedeným aktívom, Skupina vykáže ponechanú časť aktíva a zároveň vykáže záväzok vo výške predpokladanej platby. Finančný záväzok je odúčtovaný vtedy, ak povinnosť vyplývajúca zo záväzku je splnená, zrušená alebo skončí jej platnosť.

**Zníženie hodnoty finančných aktív**

Skupina ku koncu každého účtovného obdobia skúma, či nedošlo k znehodnoteniu finančných aktív alebo skupiny finančných aktív. Straty zo znehodnotenia finančných aktív alebo skupiny finančných aktív sú vykázané iba v tom prípade, ak existuje objektívny dôkaz znehodnotenia na základe stratovej udalosti a táto stratová udalosť významne ovplyvňuje odhadované budúce peňažné toky týchto finančných aktív alebo skupiny finančných aktív.

Aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch

Ak existujú objektívne dôkazy, že úvery a pohľadávky oceňované v amortizovaných nákladoch boli znehodnotené, výška straty zo zníženia hodnoty je určená ako rozdiel medzi ich účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (s výnimkou budúcich očakávaných kreditných strát) odúročených pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou pre dané finančné aktívum (t. j. efektívnou úrokovou sadzbou použitou pri prvotnom vykázaní). Účtovná hodnota aktíva sa zníži použitím účtu opravných položiek a zníženie hodnoty sa zaúčtuje do zisku

alebo straty za účtovné obdobie.

Skupina najskôr zváži individuálne pre významné položky finančných aktív, či existujú objektívne dôkazy zníženia hodnoty, a následne individuálne alebo ako celok pre finančné aktíva, ktoré nie sú jednotlivo významné. V prípade, že na základe zváženia Skupina dospeje k názoru, že neexistuje dôkaz o znížení hodnoty finančných aktív, či už významného alebo nevýznamného, finančné aktívum je zahrnuté do skupiny finančných aktív s podobným rizikom, ktorá je súhrnne ako celok posudzovaná kvôli zníženiu hodnoty. Aktíva, ktoré boli individuálne posudzované kvôli zníženiu hodnoty a ku ktorým bola vykázaná strata zo zníženia hodnoty, sa nezahŕňajú do posudzovania zníženia hodnoty ako celku.

Ak sa v nasledujúcom období zníži hodnota straty zo znehodnotenia a tento pokles môže byť objektívne spätý s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty, straty zo zníženia hodnoty, straty zo zníženia hodnoty zaúčtované v predchádzajúcich obdobiach sa zúčtujú použitím účtu opravných položiek. Každé následné zúčtovanie straty zo zníženia hodnoty je vykázané v zisku alebo strate za účtovné obdobie do tej miery, aby účtovná hodnota aktíva neprevýšila amortizovanú hodnotu ku dňu zúčtovania.

Úvery a pohľadávky sa odpíšu spolu s prislúchajúcou opravnou položkou v prípade, že neexistuje reálny predpoklade ich budúcej návratnosti a všetko zabezpečenie už bolo speňažené alebo prevedené na Skupinu. Ak v budúcnosti dôjde k príjmom vzťahujúcim sa na odpísané položky, vykážu sa v zisku alebo strate za účtovné obdobie.

Finančné aktíva určené na predaj

Ak je finančné aktívum určené na predaj znehodnotené, preúčtuje sa hodnota, predstavujúca rozdiel medzi jeho obstarávacou cenou (po odpočítaní akýchkoľvek splátok istiny a amortizácie) a jeho súčasnou reálnou hodnotou zníženou o predchádzajúce straty zo zníženia hodnoty zaúčtované do zisku alebo straty za účtovné obdobie z ostatného komplexného výsledku, do zisku alebo straty za účtovné obdobie. Straty zo zníženia hodnoty vytvorené k nástrojom vlastného imania, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj, sa spätne neodúčtovávajú, zvýšenie ich reálnej hodnoty po vykázaní znehodnotenia sa vykazuje priamo v ostatnom komplexnom výsledku. Zrušenie straty zo zníženia hodnoty dlhových nástrojov klasifikovaných ako určených na predaj sa zaúčtuje do zisku alebo straty za účtovné obdobie, ak sa zvýšenie reálnej hodnoty takéhoto nástroja môže objektívne prisúdiť udalosti, ktorá nastala po tom, ako bola strata zo zníženia hodnoty zaúčtovaná do zisku alebo straty za účtovné obdobie.

**Zverejňovanie podľa segmentov**

Obchodný segment je skupina aktív a prevádzok podieľajúcich sa na poskytovaní produktov alebo služieb, ktoré sú predmetom rizík a potenciálnych ziskov odlišných od rizík a potenciálnych ziskov iných obchodných segmentov. Geografický segment sa podieľa na poskytovaní produktov či služieb v rámci konkrétneho ekonomického prostredia, ktoré je predmetom rizík a potenciálnych ziskov odlišných od rizík a potenciálnych ziskov iných ekonomických prostredí. Keďže s podielovými alebo dlhovými cennými papiermi Skupiny sa verejne neobchoduje, ani sa skupina nenachádza v štádiu prípravy na emisiu týchto cenných papierov, vykazovanie podľa segmentov je pre skupinu nerelevantné.

**Transakcie v cudzích menách**

(a) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

Položky zahrnuté do účtovnej závierky každého zo subjektov Skupiny sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt pôsobí („funkčná mena"). Konsolidovaná účtovná závierka je prezentovaná v mene Euro, čo je funkčná mena a zároveň mena prezentácie účtovnej závierky Spoločnosti.

(b) Transakcie a súvahové zostatky
Individuálne finančné výkazy každého subjektu v rámci skupiny sa prezentuje v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt vykonáva prevádzkové činnosti (funkčná mena účtovnej jednotky). Na účely konsolidovaných finančných výkazov sa výsledky a finančná situácia jednotlivých subjektov vyjadrujú v EUR, v ktorých sa prezentujú konsolidované finančné výkazy.

Pri zostavovaní finančných výkazov individuálnych subjektov sa transakcie v inej mene, ako je funkčná mena daného subjektu (cudzia mena), účtujú pomocou výmenného kurzu platného k dátumu uskutočnenia účtovnej operácie. Pri každom zostavení finančných výkazov sa peňažné jednotky denominované v cudzích menách vždy prepočítajú pomocou výmenného kurzu platného k dátumu zostavenia súvahy.

Kurzové rozdiely z vyrovnania a prepočtu peňažných položiek sa zahrnú do hospodárskeho výsledku za dané obdobie. Kurzové rozdiely z prepočtu nepeňažných položiek účtovaných v reálnej hodnote sa zahrnú do hospodárskeho výsledku za dané obdobie, okrem rozdielov z prepočtu nepeňažných položiek, v súvislosti s ktorými sa príslušné zisky alebo straty vykážu priamo do vlastného imania. Pri takýchto nepeňažných položkách sa všetky zložky príslušného zisku alebo straty súvisiace s prepočtom vykážu tiež priamo vo vlastnom imaní.

Na účely prezentácie konsolidovaných finančných výkazov sa majetok a záväzky zo zahraničných prevádzok skupiny (vrátane údajov za minulé účtovné obdobia) vyjadrujú v EUR pomocou výmenných kurzov platných k dátumu zostavenia súvahy. Výnosové a nákladové položky sa prepočítajú pomocou priemerného výmenného kurzu za dané obdobie, pokiaľ výmenné kurzy nezaznamenali v tomto období významné výkyvy. V takom prípade sa použije výmenný kurz platný k dátumu uskutočnenia účtovnej operácie. Prípadné kurzové rozdiely sa klasifikujú ako vlastné imanie skupiny a prevedú sa do Kurzových rozdielov z prepočtu dcérskeho a spoločného podniku. Takého rozdiely z prepočtu sa vykazujú vo výsledku hospodárenia účtovného obdobia, v ktorom sa zahraničná prevádzka vyradila.

**Dlhodobý hmotný majetok**

Dlhodobý hmotný majetok zahŕňa najmä výrobné haly, pozemky, stroje a kancelárie. Vykazujú sa v historickej hodnote, okrem pozemkov sa toto ocenenie následne znižuje o oprávky a akumulovanú stratu zo zníženia hodnoty. Historické ceny zahŕňajú náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť obstaraniu danej položky.

Výdavky po zaradení majetku do užívania sú kapitalizované len v prípade, že je pravdepodobné, že Skupine budú v súvislosti s danou položkou majetku plynúť dodatočné budúce ekonomické úžitky a výdavky možno spoľahlivo stanoviť. Ostatná oprava a údržba sa účtuje do výkazu ziskov a strát ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané.

Pozemky sa neodpisujú. Odpisy ostatného majetku sa počítajú lineárne z rozdielu obstarávacej ceny majetku a konečnou zostatkovou cenou počas nasledovnej doby predpokladanej ekonomickej životnosti:

| | |
|---|---|
| – Budovy | 20-40 rokov |
| – Stroje a zariadenia, inventár | 4-20 rokov |
| - Dopravné prostriedky | 6 - 8 rokov |

Konečná zostatková hodnota a životnosť aktív sa prehodnocuje a v prípade potreby upravuje ku každému súvahovému dňu. Spoločnosť v súčasnosti považuje konečnú zostatkovú hodnotu aktív ku koncu ekonomickej životnosti za nulovú.

V prípade, že je účtovná hodnota majetku vyššia ako jeho odhadovaná realizovateľná hodnota, okamžite sa zníži účtovná hodnota tohto majetku na jeho realizovateľnú hodnotu. Zisky alebo straty plynúce z likvidácie a vyradenia položky majetku sa určia ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát.

**Dlhodobý nehmotný majetok**

Počítačový softvér

Náklady nad 2 400,– EUR vynaložené na obstaranie a uvedenie softvéru do užívania sa kapitalizujú. Tieto náklady sa odpisujú po dobu predpokladanej ekonomickej životnosti.

Nehmotný majetok obstarávaný samostatne sa vykazuje v obstarávacej cene a obstaraný v rámci obchodnej akvizície v reálnej hodnote k dátumu akvizície. Nehmotný majetok sa vykazuje v prípade pravdepodobnosti, že Skupine budú v budúcnosti plynúť ekonomické úžitky, ktoré možno pripísať práve danému majetku a obstarávacia cena tohto majetku sa dá spoľahlivo stanoviť.

Pri prvotnom vykázaní sa na skupinu nehmotného majetku aplikuje nákladový model. Odhadovaná doba životnosti je buď konečná alebo neobmedzená. Majetok s konečnou dobou životnosti je odpisovaný rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti. Doba a metóda odpisovania sa prehodnocujú raz ročne, vždy na konci účtovného obdobia. Nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa neaktivuje a výdavky sa účtujú oproti ziskom v roku, v ktorom vznikli. Nehmotný majetok sa ročne testuje na zníženie hodnoty, a to buď samostatne alebo na úrovni jednotky generujúcej peňažné prostriedky. Doba životnosti sa taktiež skúma raz ročne, úpravy sa v prípade potreby vykonajú prospektívne.

**Zníženie hodnoty nefinančných aktív**

Majetok s neurčitou dobou životnosti nie je odpisovaný, avšak každoročne je testovaný na pokles hodnoty. Test na pokles hodnoty odpisovaného majetku sa vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok zaradí do skupín podľa najnižších úrovní pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). U nefinančného majetku, iného ako goodwill, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne, k dátumu súvahy posudzuje, či nie je možné pokles hodnoty zrušiť.

**Zásoby**

Zásoby sa vykazujú buď v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia, po premietnutí zníženia hodnoty na pomalyobrátkové a zastarané položky. Obstarávacia cena sa stanoví metódou FIFO. Obstarávacie ceny hotových výrobkov a nedokončenej výroby zahŕňajú náklady na suroviny, priame mzdové a obdobné náklady, ostatné priame náklady a príslušnú réžiu. Nezahŕňajú finančné náklady. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny za bežných obchodných podmienok, znížených o náklady na predaj.

**Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky**

Pohľadávky sa prvotne vykazujú v ich reálnej hodnote a následne sa oceňujú v amortizovaných nákladoch použitím efektívnej úrokovej miery, znížených o opravnú položku na pochybné pohľadávky.

Opravná položka na pokles hodnoty pohľadávok z obchodného styku sa tvorí vtedy, keď existuje objektívny dôkaz, že Skupina nebude schopná vymôcť všetky splatné sumy podľa pôvodných podmienok splatnosti. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásené konkurzné konanie alebo finančná reštrukturalizácia a oneskorenie v platbách, či neplatenie, sa považujú za indikátory poklesu hodnoty pohľadávok. Výška opravnej položky sa stanoví percentuálne v závislosti od doby, ktorá uplynula od doby splatnosti príslušnej pohľadávky. Suma opravnej položky sa zaúčtuje do výkazu ziskov a strát. Znehodnotené pohľadávky sú odpísané, ak sa považujú za nevymožiteľné.

**Peniaze a peňažné prostriedky**

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, vklady splatné na požiadanie, ostatné vysoko likvidné investície s pôvodnou splatnosťou do troch mesiacov a kontokorentné bankové účty. V súvahe sú kontokorentné úvery zahrnuté v položke úvery a pôžičky, v rámci krátkodobých záväzkov a dlhodobých záväzkov.

**Zníženie hodnoty nefinančných aktív**

Pri dlhodobom nehmotnom a hmotnom majetku sa posúdi, či došlo k zníženiu hodnoty majetku, ak je posúdenie na ročnej báze vyžadované alebo ak udalosti alebo zmeny okolností indikujú, že účtovná hodnota majetku nie je návratná. Strata zo zníženia hodnoty majetku sa vykazuje v zisku alebo strate za účtovné obdobie vo výške, o ktorú účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky prevyšuje ich realizovateľnú hodnotu, ktorou je buď čistá predajná cena majetku, alebo jeho hodnota z používania podľa toho, ktorá je vyššia. Čistá predajná cena je čiastka získateľná z predaja majetku za obvyklé ceny, kým hodnota z používania je súčasná hodnota odhadovaných čistých budúcich peňažných tokov zo stáleho používania majetku a z jeho vyradenia na konci jeho životnosti. Pre jednotlivé položky majetku sa robí odhad ich realizovateľnej hodnoty alebo, ak to nie je možné, robí sa pre jednotku generujúcu peňažné toky. Ku koncu každého účtovného obdobia Skupina overuje, či neexistuje indikátor zníženia alebo pominutia

dovtedy vykázaného znehodnotenia. Už vykázané znehodnotenie sa môže odúčtovať iba v prípade zmeny v predpokladoch, za akých bolo vytvorené. Odúčtovanie je limitované tak, aby zostatková hodnota aktíva neprekročila jeho spätne získateľnú hodnotu, ani zostatkovú hodnotu po odpisoch, ktoré by sa účtovali, ak by v predchádzajúcich rokoch na aktíve nebolo vykázané znehodnotenie.

**Úvery a pôžičky**

Úvery a pôžičky sú v súvahe prvotne ocenené v ich reálnej hodnote prijatého protiplnenia po odpočítaní nákladov spojených so získanou pôžičkou. Po prvotnom vykázaní sa vykazujú v amortizovanej zostatkovej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaná zostatková hodnota sa vypočíta tak, že sa zohľadnia všetky náklady a diskonty alebo prémie pri vyporiadaní. Zisky a straty sa vykazujú netto v zisku alebo strate za účtovné obdobie pri odúčtovaní záväzkov, ako aj počas amortizácie, okrem prípadov, keď sa náklady na úvery a pôžičky aktivujú.

**Daň z príjmov**

Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a z odloženej dane.

Splatná daň z príjmov sa zakladá na zdaniteľnom zisku účtovného obdobia. Zdaniteľný zisk sa líši od účtovného zisku pred zdanením vykázaného v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku o položky výnosov alebo nákladov, ktoré nie sú nikdy zdanené alebo odpočítateľné, alebo sú zdaniteľné alebo odpočítateľné v iných obdobiach.

Odložená daň z príjmov sa v konsolidovanej účtovnej závierke účtuje v plnej výške záväzkovou metódou, na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. O odloženej dani sa neúčtuje ak sa týka prvotného účtovania o majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nie je obstaraním iného podniku, ak v čase transakcie nie je ovplyvnený účtovný ani daňový zisk alebo strata. Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby a platných daňových zákonov, resp. zákonov ktoré sa považujú za platné k súvahovému dňu a u ktorých sa očakáva že budú platiť v čase realizácie dočasných rozdielov.

Odložené daňové pohľadávky sa zaúčtujú v rozsahu ich realizovateľnosti, t.j. ak je pravdepodobné že dočasné rozdiely budú uplatnené voči dosiahnutému zdaniteľnému zisku.

Odložená daň z príjmov sa účtuje pri dočasných rozdieloch vyplývajúcich z investícií do dcérskych a pridružených spoločností, s výnimkou prípadov, keď je načasovanie realizácie dočasných rozdielov kontrolované Skupinou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v dohľadnej budúcnosti.

**Zamestnanecké požitky**

Odstupné sa vypláca pri ukončení zamestnaneckého pomeru zo strany zamestnávateľa pred termínom riadneho odchodu do dôchodku, alebo ak zamestnanec dobrovoľne ukončí pracovný pomer výmenou za ponuku odstupného. Skupina účtuje tieto náklady v čase, keď sa preukazne zaviaže buď ukončiť pracovný pomer so zamestnancami na základe podrobného formálneho plánu a nemá možnosť od tohto plánu upustiť; alebo sa zaviaže poskytnúť odstupné výmenou za dobrovoľné rozhodnutie zamestnanca rozviazať pracovný pomer. Skupina nevypláca odstupné splatné viac ako 12 mesiacov od dátumu súvahy.

**Rezervy**

Skupina má vytvorené rezervy na súčasné záväzky v dôsledku minulých udalostí, u ktorých je pravdepodobné, že k vyrovnaniu týchto záväzkov bude potrebné vynaloženie prostriedkov; a zároveň je možné spoľahlivo odhadnúť sumu záväzkov. Skupina má vytvorené len krátkodobé rezervy.

**Vykazovanie výnosov**

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu za predaj tovaru a služieb v rámci bežných činností Skupiny, po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, diskontov a zliav a po eliminácii predajov v rámci Skupiny. Výnosy sa účtujú nasledovne:

(a) Predaj výrobkov a tovaru – Výnosy z predaja výrobkov a tovaru sa zaúčtujú v čase, keď spoločnosť v Skupine dodala výrobky alebo tovar odberateľovi, odberateľ ich prijal a splatenie pohľadávky je primerane zabezpečené.

(b) Predaj služieb – Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, kedy boli služby poskytnuté.

(c) Výnosové úroky – Výnosové úroky z poskytnutých pôžičiek sa účtujú mesačne na základe zmlúv z nesplatenej časti pôžičky.

**Lízing**

Nájom, pri ktorom významnú časť rizík a potenciálnych ziskov spojených s vlastníctvom nesie prenajímateľ, je nájomcom klasifikovaný ako operatívny lízing. Platby uskutočnené v rámci operatívneho lízingu (po odpočítaní akýchkoľvek zliav od prenajímateľa) sa lineárne časovo rozlíšia ako náklady vo výkaze ziskov a strát po dobu trvania nájmu. Nájom, pri ktorom významnú časť rizík a potenciálnych ziskov spojených s vlastníctvom nesie nájomca, je klasifikovaný ako finančný lízing.

**Štátne dotácie**

Štátne dotácie sa vykazujú v reálnej hodnote, ak existuje primerané uistenie o prijatí dotácie a splnení všetkých podmienok spojených s prijatím dotácie. Ak sa dotácia vzťahuje na úhradu nákladov, vykazuje ako výnos počas doby potrebnej na systematické kompenzovanie dotácie s nákladmi, na ktorých úhradu je dotácia určená. Ak sa dotácia vzťahuje na obstaranie dlhodobého majetku, reálna hodnota dotácie sa účtuje do výnosov budúcich období a rovnomerne sa zúčtováva do zisku alebo straty počas odhadovanej doby životnosti príslušného majetku.

**Výplata tantiém**

Rozdelenie zisku členom orgánov Skupiny formou tantiém sa v účtovnej závierke Skupiny zaúčtuje ako záväzok po schválení tantiém akcionármi jednotlivých Spoločností.

**Finančné deriváty**

Vzhľadom na svoje aktivity je skupina vystavená najmä finančnému riziku zmien výmenných kurzov. Skupina používa finančné deriváty (najmä zmluvy o menových forwardoch a opciách) na zabezpečenie rizika spojeného s menovými výkyvmi. Používanie finančných derivátov sa riadi zásadami skupiny, ktoré obsahujú písomné princípy používania finančných derivátov a ktoré schvaľuje predstavenstvo v súlade so stratégiou riadenia rizík skupiny. Skupina nepoužíva finančné deriváty na špekulatívne účely. Finančné deriváty sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou k dátumu uzatvorenia zmluvy a neskôr preceňujú na reálnu hodnotu k súvahovému dňu. Zmeny reálnej hodnoty sa zúčtujú cez hospodársky výsledok vo výkaze ziskov a strát. Reálne hodnoty finančných derivátov sa preceňujú na základe údajov od bánk. Účtovanie finančného derivátu sa skončí po jeho vypršaní, predaji, pri vypovedaní zmluvy, resp. po jeho realizácii. Skupina nemá deriváty vnorené do iných finančných nástrojov alebo nefinančných základných zmlúv.

## 3. Zásadné účtovné odhady a posúdenia

Odhady a aplikovanie posudku sa priebežne prehodnocujú a vychádzajú zo skúseností ako aj z iných faktorov, vrátane očakávaní budúcich udalostí, ktoré je rozumne možné predpokladať za daných okolností.

**Zásadné účtovné odhady a predpoklady**

Skupina vykonáva odhady a používa predpoklady ohľadne budúcich období. Výsledné účtovné odhady sa podľa ich definície zriedka rovnajú skutočným výsledkom. Ďalej v texte uvádzame odhady a predpoklady, ktoré nesú významné riziko, že v nasledujúcom období bude potrebné vykonať významnú úpravu účtovnej hodnoty majetku alebo záväzkov.

(a) Dane z príjmov

Skupina podlieha dani z príjmov vo viacerých krajinách. Skupina vykazuje záväzky na očakávané výsledky daňových kontrol. Rozdiel medzi výsledkom kontroly a zaúčtovaným záväzkom ovplyvní splatnú a odloženú daň z príjmov v období, kedy došlo k rozhodnutiu daňových orgánov.

(b) Reálna hodnota derivátov a ostatných finančných nástrojov

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú obchodované na aktívnom trhu, sa stanoví na základe podkladov získaných od bánk.

## 4. Dlhodobý nehmotný majetok

| | Softvér | Oceniteľné práva | Obstarávaný DNM | Poskytnuté preddavky | | | Spolu |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Obstarávacia cena** | | | | | | | |
| **1. január 2024** | 4 343 599 | 9 821 | 669 186 | | | | 5 022 606 |
| Prírastky | | | 194 647 | | | | 194 647 |
| Zaradenie do používania | 1 197 | | -1 197 | | | | 0 |
| Úbytky | -13 235 | -9 821 | | | | | -23 056 |
| Kurzové rozdiely | | | | | | | 0 |
| **31. december 2024** | **4 331 561** | **0** | **862 636** | | | | **5 194 197** |
| Prírastky | | | 516 182 | 2 580 | | | 518 762 |
| Zaradenie do používania | 96 539 | | -96 539 | | | | 0 |
| Úbytky | -6 943 | | -164 147 | | | | -171 090 |
| Kurzové rozdiely | -780 | | | | | | -780 |
| **31. december 2025** | **4 420 377** | **0** | **1 118 132** | **2 580** | | | **5 541 089** |
| **Oprávky a zníženie hodnoty** | | | | | | | |
| **1. január 2024** | 3 721 159 | 7 523 | | | | | 3 728 682 |
| Odpisy | 250 599 | | | | | | 250 599 |
| Úbytky | -13 235 | -7 523 | | | | | -20 758 |
| Kurzové rozdiely | | | | | | | 0 |
| **31. december 2024** | **3 958 523** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **3 958 523** |
| Odpisy | 253 872 | | | | | | 253 872 |
| Úbytky | -6 943 | | | | | | -6 943 |
| Kurzové rozdiely | 692 | | | | | | 692 |
| **31. december 2025** | **4 206 144** | **0** | **0** | | | | **4 206 144** |
| **Účtovná hodnota** | | | | | | | |
| **31. december 2025** | **214 233** | **0** | **1 118 132** | **2 580** | | | **1 334 945** |
| **31. december 2024** | **373 038** | **0** | **862 636** | **0** | | | **1 235 674** |
| **1. január 2024** | **622 440** | **2 298** | **669 186** | **0** | | | **1 293 924** |

Softvér sa odpisuje rovnomerne počas jeho ekonomickej životnosti. Skupina nemá žiadny majetok s neurčitou dobou životnosti.

## 5. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok má skupina poistený pre prípad poškodenia alebo zničenia veci živelnou udalosťou alebo vodou z vodovodných zariadení alebo odcudzenia. Majetok, ktorý má skupina v prenájme, poisťuje prenajímateľ. Celková výška poistnej sumy predstavuje sumu 109 280 000 Eur pri nehnuteľnom majetku a sumu

163 110 000 Eur pri hnuteľnom majetku.

| | Pozemky, budovy a stavby | Stroje a zariadenia | Ostatné | Nedokončené investície | Poskytnuté preddavky na DHM | | Spolu |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Obstarávacia cena** | | | | | | | |
| **1. január 2024** | 83 679 219 | 101 258 155 | 0 | 3 738 781 | 676 946 | | 189 353 101 |
| Prírastky | | | | 4 009 546 | 3 969 121 | | 7 978 667 |
| Zaradenie do používania | 674 344 | 3 054 360 | 0 | -3 728 704 | | | 0 |
| Úbytky | -482 210 | -1 513 125 | | | -4 137 547 | | -6 132 882 |
| Kurzové rozdiely | -37 772 | -67 320 | | | | | -105 092 |
| **31. december 2024** | **83 833 581** | **102 732 070** | **0** | **4 019 623** | **508 520** | **0** | **191 093 794** |
| Prírastky | | | | 4 925 070 | 1 329 505 | | 6 254 57 |
| Zaradenie do používania | 460 611 | 7 831 678 | | -8 292 289 | | | 0 |
| Úbytky | -59 792 | -931 050 | | | -1 589 873 | | -2 580 715 |
| Kurzové rozdiely | -46 514 | -72 090 | | | | | -118 604 |
| **31. december 2025** | **84 187 886** | **109 560 608** | **0** | **652 404** | **248 152** | | **194 649 050** |
| **Oprávky a zníženie hodnoty** | | | | | | | |
| **1. január 2024** | 37 513 148 | 74 012 753 | | | | | 111 525 901 |
| Odpisy | 1 524 190 | 6 339 401 | | | | | 7 863 591 |
| Úbytky | -324 900 | -1 548 580 | | | | | -1 873 480 |
| Kurzové rozdiely | 20 166 | 27 337 | | | | | 47 503 |
| **31. december 2024** | **38 732 604** | **78 830 911** | **0** | **0** | **0** | **0** | **117 563 515** |
| Odpisy | 420 122 | 6 279 963 | | | | | 6 700 085 |
| Úbytky | -1 303 | -741 685 | | | | | -742 988 |
| Kurzové rozdiely | -29 605 | -36 064 | | | | | -65 669 |
| **31. december 2025** | **39 121 818** | **84 333 125** | **0** | **0** | **0** | **0** | **123 454 943** |
| **Účtovná hodnota** | | | | | | | |
| **31. december 2025** | **45 066 068** | **25 227 483** | **0** | **652 404** | **248 152** | | **71 194 107** |
| **31. december 2024** | **45 100 977** | **23 901 159** | **0** | **4 019 623** | **508 520** | | **73 530 279** |
| **1. január 2024** | **46 166 071** | **27 245 402** | **0** | **3 738 781** | **676 946** | | **77 827 200** |

Obstarávacia cena nezahŕňa náklady na prijaté pôžičky a úvery, ktoré priamo súvisia s obstarávaním niektorých položiek majetku. Dlhodobý hmotný majetok zahŕňa aj majetok, ktorý bol financovaný zo štátneho rozpočtu.

V hodnote odpisov strojov v sume 6 019 401 EUR je zahrnutá aj hodnota vytvorenej opravnej položky na stroje v sume 712 484 EUR.

## 6. Dlhodobý finančný majetok

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Tatranská odpadová spoločnosť, Žakovce, SK | 387 693 | 375 375 |
| Volynpack,Luck, UA | 11 301 | 11 301 |
| FINCHEM, a. s., Svit, SK | 2 053 | 2 053 |
| | **401 047** | **388 729** |

V Tatranskej odpadovej spoločnosti vlastní Spoločnosť podiel vo výške 16 %.

## 7. Podiel v spoločnom podniku

Skupina má 49,91 % - ny podiel v Skupine Terichem Tervakoski, a .s., Štúrova 101, 059 21 Svit. Táto Skupina je do konsolidovanej účtovnej závierky Spoločnosti zahŕňaná metódou vlastného imania podľa štandardu IFRS 11, platného v EÚ od 1. januára 2014. V roku 2025 sa podiel v spoločnom podniku zvýšil o 3 234 454 Eur a dosahuje hodnotu 32 031 698 Eur.

Skupina má 50 % - ny podiel v spoločnom podniku Tatrafan Ukrajina, Luck, Ukrajina. Tento podnik je do konsolidovanej účtovnej závierky Spoločnosti zahŕňaný ekvivalenčnou metódou podľa štandardu IFRS 11, platného v EÚ od 1. januára 2014. V roku 2025 je podiel Skupiny vo výške 423 808 Eur, čo je oproti roku 2024 pokles o 99 685 EUR.

## 8. Zásoby

| | Obstarávacia cena 2025 | Účtovná hodnota 2025 | Obstarávacia cena 2024 | Účtovná hodnota 2024 |
|---|---|---|---|---|
| Materiál | 10 068 485 | 9 586 649 | 9 286 614 | 8 690 629 |
| Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby | 6 641 781 | 5 972 413 | 7 506 772 | 6 840 987 |
| Výrobky | 8 618 297 | 7 712 035 | 12 481 239 | 11 452 624 |
| Tovar | 974 138 | 631 551 | 1 113 188 | 736 807 |
| Poskytnuté preddavky na zásoby | 31 354 | 31 354 | 70 151 | 70 151 |
| | **26 334 055** | **23 934 002** | **30 457 964** | **27 791 198** |

Na nepohyblivé alebo pomaly obrátkové zásoby Spoločnosť vytvorila opravné položky.

## 9. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **Dlhodobé pohľadávky** | | |
| Dlhodobé pohľadávky z derivátov a opcií | 0 | 0 |
| Ostatné dlhodobé pohľadávky | 50 262 | 57 563 |
| **Dlhodobé pohľadávky spolu** | **50 262** | **57 563** |
| | | |
| **Krátkodobé pohľadávky** | | |
| Obchodné pohľadávky | 15 014 330 | 15 243 605 |
| Dividendy od pridruženého podniku | 0 | 0 |
| Poskytnutá pôžička | 0 | 770 |
| Deriváty a opcie | 0 | 0 |
| Daňové pohľadávky - bez dane z príjmov | 337 580 | 511 430 |
| Daň z príjmov | 113 707 | 21 055 |
| Ostatné pohľadávky | 5 126 | 384 951 |
| Opravná položka k pochybným pohľadávkam | -1 263 287 | -923 264 |
| **Krátkodobé pohľadávky spolu** | **14 207 456** | **15 238 547** |

Pohľadávky z obchodného styku nie sú úročené.

Vývoj opravnej položky k pochybným pohľadávkam z obchodného styku:

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Stav na začiatku obdobia | 923 264 | 911 124 |
| Tvorba | 504 731 | 120 244 |
| Zrušenie z titulu zániku opodstatnenosti | -164 708 | -74 243 |
| Použitie z titulu odpisu pohľadávok | 0 | -33 861 |
| **Stav ku koncu obdobia** | **1 263 287** | **923 264** |

## 10. Peniaze a peňažné ekvivalenty

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Peniaze v banke | 950 156 | 793 661 |
| Pokladničná hotovosť | 132 777 | 141 683 |
| Peniaze na ceste | 27 | -107 |
| Ostatné peňažné ekvivalenty | 0 | 0 |
| **Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu** | **1 082 960** | **935 237** |

Na účely konsolidovaného výkazu peňažných tokov pozostávajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty z nasledovných položiek:

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Peniaze v banke | 950 156 | 793 661 |
| Pokladničná hotovosť | 132 777 | 141 683 |
| Peniaze na ceste | 27 | -107 |
| Kontokorentné úvery | -2 129 896 | -3 965 969 |
| **Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu** | **-1 046 936** | **-3 030 732** |

## 11. Základné imanie

Upísané základné imanie Spoločnosti pozostáva zo 708 816 ks kmeňových zaknihovaných akcií na meno (2024: 708 816 ks) v menovitej hodnote 40 EUR na akciu. Všetky tieto akcie boli emitované a splatené v plnej výške. So všetkými vydanými akciami sú spojené rovnaké práva.

## 12. Ostatné komponenty vlastného imania

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Počiatočný stav zmien v položkách VI spoločného podniku | 126 870 | 633 935 |
| Zmena v položkách vlastného imania spoločného podniku | -733 535 | -635 511 |
| Odložená daň | 176 048 | 128 446 |
| **Fond zo zmien v položkách vlastného imania spoločného podniku** | **-430 617** | **126 870** |
| Počiatočný stav prepočtu zahraničnej spoločnosti | -857 473 | -853 084 |
| Prepočet zahraničnej spoločnosti | -115 131 | -48 255 |
| Odložená daň | 27 631 | 43 866 |
| **Prepočet zahraničnej spoločnosti** | **-944 973** | **-857 473** |
| **Ostatné komponenty vlastného imania spolu** | **-1 375 590** | **-730 603** |

Riadky odloženej dane obsahujú aj prepočet odloženej dane zo sadzby 21% na sadzbu 24% vo výške 8 208 Eur.

Podľa IAS 21, ak je mena vykazovania odlišná od funkčnej meny, výsledný kurzový rozdiel sa vykazuje ako samostatná položka vlastného imania a ako úplný výsledok. Tak isto sa vykazujú aj ostatné komponenty vlastného imania o zmeny v položkách vlastného imania spoločného podniku, ktoré sa taktiež majú vykazovať ako samostatná položka vlastného imania a ako úplný výsledok.

## 13. Nerozdelený zisk

Zákonný rezervný fond

Nerozdelený zisk obsahuje zákonný rezervný fond spoločnosti CHEMOSVIT, a. s. vo výške 5 670 600 EUR (2024: 5 670 600 EUR), ktorý je zriadený v súlade so slovenskou legislatívou na krytie potenciálnych budúcich strát. Zákonný rezervný fond sa nerozdeľuje.

Distribuovateľné zdroje

Distribuovateľné zdroje akcionárom, resp. zamestnancom, na základe individuálnej účtovnej závierky spoločnosti CHEMOSVIT, a. s. k 31. decembru 2025 predstavovali sumu 17 323 320 EUR (2024: 21 823 825 EUR).

Dividendy

V roku 2024 boli vyplatené podiely na zisku z fondu odmien vo výške 771 252 Eur.

# 14. Úvery

| | Mena | Splatnosť | Vážený priemer úrokových sadzieb (%) 2025 | 2024 | 2025 | 2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Dlhodobé úvery** | | | | | | |
| Záväzky z finančného lízingu | EUR | post. do 2029 | | 4,25 | 973 376 | 1 830 188 |
| Bankové úvery | EUR | post. do 2029 | | 4,25 | 31 721 041 | 38 837 717 |
| Splátkový úver nebankový | EUR | | | 4,25 | 1 369 031 | 682 913 |
| **Dlhodobé úvery spolu** | | | | | **34 063 448** | **41 350 818** |
| Krátkodobá časť dlhodobých úverov | | | | | -3 042 116 | -13 766 676 |
| **Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov spolu** | | | | | **31 021 332** | **27 584 142** |
| **Krátkodobé úvery** | | | | | | |
| Bankové úvery | | | | 4,25 | 30 279 896 | 23 411 666 |
| Krátkodobá časť dlhodobých úverov | | | | 4,25 | 3 042 116 | 13 766 676 |
| Splátkové úvery nebankové | | | | 4,25 | 259 560 | 238 489 |
| Pôžičky | | | | 4,25 | 7 137 153 | 6 016 844 |
| Krátkodobé finančné výpomoci | | | | | 0 | 0 |
| Záväzky z finančného lízingu | | | | 4,25 | 813 501 | 895 660 |
| **Krátkodobé úvery spolu** | | | | | **41 532 226** | **44 329 335** |
| **Úvery spolu** | | | | | **72 553 558** | **71 913 477** |

Bankové úvery sú zaistené vlastnými bianko zmenkami znejúcimi na rad príslušnej banky, ručiteľským vyhlásením CHEMOSVIT, a .s., avalom spoločnosti CHEMOSVIT, a.s., Svit. Úvery sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou navýšenou o maržu banky. Skupina spoločností je vystavená riziku zmeny základnej úrokovej sadzby (EURIBOR) ako aj riziku zmeny marže banky.

Skupina má k dispozícii nečerpané úverové prísľuby s pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 2 553 655 Eur (2024: 11 628 235 Eur).

Záväzky z finančného lízingu

Skupina uzatvorila s tretími stranami zmluvy o finančnom lízingu.

Minimálne lízingové splátky a súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok sú nasledovné:

| | Minimálne lízingové splátky | Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok | Minimálne lízingové splátky | Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok |
|---|---|---|---|---|
| | 2025 | 2025 | 2024 | 2024 |
| Do 1 roka | 882 113 | 813 501 | 941 556 | 895 660 |
| Od 1 do 5 rokov | 1 050 023 | 973 376 | 1 889 089 | 1 821 654 |
| Nad 5 rokov | 0 | 0 | 8 769 | 8 534 |
| **Minimálne lízingové splátky spolu** | **1 932 136** | **1 786 877** | **2 839 414** | **2 725 848** |
| mínus: hodnota finančných poplatkov | 145 259 | | 113 566 | |
| **Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok** | **1 786 877** | **1 786 877** | **2 725 848** | **2 725 848** |

## 15. Rezervy na záväzky a poplatky

| | Nevyčerpaná dovolenka | Ostatné | Rezerva na reklamácie | Odmeny pracovníkom | Odstupné a odchodné | | Spolu |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **1. január 2024** | 741 509 | 41 176 | 51 605 | 67 418 | 124 000 | | 1 025 708 |
| Rezerva vytvorená počas obdobia a revízia predchádzajúcich odhadov | 675 168 | 115 725 | 31 529 | 162 119 | 196 000 | | 1 180 541 |
| Úrokový náklad | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Rezerva použitá počas obdobia | -741 509 | -41 176 | -51 605 | -67 418 | -124 000 | | -1 025 708 |
| **31. december 2024** | **675 168** | **115 725** | **31 529** | **162 119** | **196 000** | **0** | **1 180 541** |
| Rezerva vytvorená počas obdobia a revízia predchádzajúcich odhadov | 769 076 | 34 165 | 29 393 | 107 498 | 18 800 | | 958 932 |
| Úrokový náklad | | | | | | | |
| Rezerva použitá počas obdobia | -710 568 | -66 281 | -31 529 | -162 119 | -122 000 | | -1 092 497 |
| **31. december 2024** | **733 676** | **83 609** | **29 393** | **107 498** | **92 800** | **0** | **1 046 976** |

Všetky tieto rezervy sú krátkodobého charakteru okrem rezervy na odstupné a odchodné vo výške 74 000 Eur a rezervy na Retention program vo výške 12 258 EUR, ktoré sú dlhodobého charakteru.

# 16. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **Dlhodobé záväzky** | | |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 34 337 | 884 980 |
| Deriváty a opcie | 0 | 0 |
| Dlhodobé prijaté preddavky | 5 000 | 3 300 |
| Sociálny fond | 19 171 | 7 630 |
| **Dlhodobé záväzky spolu** | **58 508** | **895 910** |
| | | |
| **Krátkodobé záväzky** | | |
| Záväzky z obchodného styku | 7 868 154 | 8 888 835 |
| Záväzky voči zamestnancom | 1 270 378 | 1 351 99 |
| Záväzky zo sociálneho poistenia | 902 050 | 932 768 |
| Daňové záväzky a dotácie - okrem dani z príjmov | 0 | 0 |
| Daň z príjmov - záväzok | 2 993 | 0 |
| Deriváty a opcie | 0 | 0 |
| Ostatné záväzky | 300 791 | 388 243 |
| **Krátkodobé záväzky spolu** | **10 344 366** | **11 561 836** |
| **Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu** | **10 402 874** | **12 457 746** |

Prehľad o tvorbe a použití sociálneho fondu:

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Stav na začiatku obdobia | 7 630 | 8 827 |
| Zákonná tvorba na ťarchu nákladov | 134 356 | 235 170 |
| Ostatná tvorba | 146 012 | 3 000 |
| Čerpanie | -268 827 | -239 367 |
| **Stav ku koncu obdobia** | **19 171** | **7 630** |

# 17. Odložená daň z príjmov

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **Odložená daňová pohľadávka** | | |
| Na začiatku roka | 0 | 0 |
| Prírastok/- úbytok | 0 | 0 |
| **Odložená daňová pohľadávka** | **0** | **0** |
| **Odložený daňový záväzok** | | |
| Na začiatku roka | 2 261 535 | 3 869 197 |
| Prírastok/- úbytok | -1 897 027 | -1 607 662 |
| **Odložený daňový záväzok** | **364 508** | **2 261 535** |
| **Odložený daňový záväzok netto** | **364 508** | **2 261 535** |

Zmeny odložených daňových pohľadávok a záväzkov v priebehu roka, pred kompenzáciou zostatkov v rámci tej istej daňovej jurisdikcie:

| | 1. január 2025 | Náklad/-výnos vo výkaze ziskov a strát | Náklad/-výnos vo výkaze finančnej pozície | 31. december 2024 |
|---|---|---|---|---|
| Pohyb na účte odloženej dane z príjmov | 2 261 535 | -1 693 349 | -203 678 | 364 508 |
| | **2 261 535** | **-1 693 349** | **-203 678** | **364 508** |

| | 1. január 2024 | Náklad/-výnos vo výkaze ziskov a strát | Náklad/-výnos vo výkaze finančnej pozície | 31. december 2024 |
|---|---|---|---|---|
| Pohyb na účte odloženej dane z príjmov | 3 879 197 | -1 479 500 | -138 162 | 2 261 535 |
| | **3 879 197** | **-1 479 500** | **-138 162** | **2 261 535** |

# 18. Tržby netto

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Tržby za predaj tovaru | 5 772 790 | 8 452 960 |
| Tržby za predaj výrobkov | 88 808 516 | 103 649 586 |
| Tržby za predaj služieb | 9 821 333 | 8 857 044 |
| **Tržby netto spolu** | **104 402 639** | **120 959 590** |

## 19. Ostatné prevádzkové výnosy

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Zisk z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku | 1 180 810 | 583 466 |
| Zisk (strata) z predaja materiálu | -74 268 | 591 182 |
| Zisk z postúpenia pohľadávok | 0 | 0 |
| Zúčtovanie dotácie na obstaranie dlhodobého majetku | 130 708 | 17 620 |
| Ostatné | 826 517 | 786 758 |
| **Ostatné prevádzkové výnosy spolu** | **2 063 767** | **1 979 026** |

V položke ostatné prevádzkové výnosy je zahrnutá aj suma dotácie na ubytovanie utečencov z UA vo výške 18 065 Eur.

## 20. Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Spotreba materiálu a energie | 55 282 761 | 67 742 813 |
| Náklady na predaný tovar | 5 114 779 | 7 773 813 |
| **Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru** | **60 397 540** | **75 516 626** |

## 21. Osobné náklady

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Mzdy a platy | 20 939 246 | 22 107 625 |
| Odmeny orgánom spoločnosti | 32 673 | 22 6 |
| Náklady na sociálne poistenie | 7 747 486 | 8 204 148 |
| Sociálne náklady | 1 883 513 | 2 201 369 |
| **Osobné náklady spolu** | **30 602 918** | **32 535 742** |

## 22. Služby

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Opravy a udržiavanie | 1 257 899 | 1 908 553 |
| Cestovné | 13 305 | 177 312 |
| Reprezentačné | 48 467 | 173 363 |
| Prepravné | 2 529 513 | 2 833 371 |
| Kooperácie | 751 625 | 1 494 705 |
| Náklady na overenie účtovných závierok | 31 195 | 32 681 |
| Pridelené autá | 29 436 | 45 585 |
| Zmluvný servis | 108 864 | 167 510 |
| Maitenance a upgrade | 255 207 | 148 097 |
| Ostatné | 4 779 449 | 3 842 844 |
| | **9 804 960** | **10 824 021** |

## 23. Ostatné prevádzkové náklady

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Dane a poplatky | 594 777 | 443 790 |
| Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam | 371 274 | 47 770 |
| Ostatné | 1 334 033 | 603 497 |
| **Ostatné prevádzkové náklady spolu** | **2 300 084** | **1 095 057** |

## 24. Finančné výnosy a náklady

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Výnos z predaja podielov dcérskych podnikov | 0 | 0 |
| Náklady na predaj podielov dcérskych podnikov | 0 | 0 |
| Výnosové úroky | 44 943 | 8 175 |
| Nákladové úroky | -2 669 823 | -3 481 629 |
| Kurzové zisky | 64 940 | 130 617 |
| Kurzové straty | -210 077 | -122 688 |
| Prijaté podiely na zisku od pridružených podnikov | 33 421 | 770 |
| Výnosy z derivátov | 0 | 0 |
| Náklady na deriváty | 0 | 0 |
| Ostatné finančné výnosy | 784 | 1 242 |
| Ostatné finančné náklady - bankové poplatky | -186 746 | -297 898 |
| Ostatné finančné náklady | -301 | -307 |
| **Finančné výnosy a náklady spolu** | **-2 922 859** | **-3 761 718** |

## 25. Daň z príjmov

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Splatná daň | 58 433 | 313 962 |
| Odložená daň | -1 693 349 | -1 479 500 |
| **Daň z príjmov spolu** | **-1 634 916** | **-1 165 538** |

Daň Skupiny zo zisku pred zdanením sa líši od teoretickej sumy, ktorá vznikne použitím váženého priemeru sadzby dane aplikovateľnej na zisky konsolidovaných spoločností nasledovne:

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| Zisk pred zdanením | -7 139 935 | -8 525 221 |
| Daň vypočítaná na základe domácej sadzby | 0 | 0 |
| Daňový účinok nákladov, ktoré nie sú odpočítateľné pre daňové účely | 750 472 | 1 475 861 |
| Daňový účinok výnosov nepodliehajúcich dani | -902 650 | -1 127 495 |
| Umorovanie daňovej straty | -24 035 | -675 845 |
| Odložená daň | -1 693 349 | -1 479 500 |
| Účinok daňových sadzieb platných na Ukrajine | 234 646 | 641 441 |
| **Daň z príjmov celkom** | **-1 634 916** | **-1 165 538** |

Vážený priemer sadzby dane bol 22,90 % (2024: 13,67 %).

## 26. Podmienené záväzky

Skupina má podmienené záväzky z titulu bankových záruk. V rámci bežnej činnosti Skupina poskytla záruky tretím stranám vo výške 4 117 671 Eur (2024: 3 213 930 Eur). Skupina je v súdnom spore so spoločnosťou TATRASVIT SOCKS, s. r. o., Svit o náhradu škody vo výške 130 191 Eur. V tomto spore prebieha dokazovanie, výsledok nevieme predpokladať, preto Skupina netvorila rezervu na uvedený súdny spor.

Podmienený záväzok voči Komerční banke, a.s. na základe rámcovej zmluvy o odplatnom postúpení pohľadávok so spätným postihom na postupcu vo výške 898 342 Eur (2024: 447 330 Eur) a voči Citibank Plc. Je vo výške 0 Eur (2024: 904 468 Eur).

## 27. Zmluvné a iné budúce záväzky

Investičné prísľuby
Kapitálové výdaje zmluvne dohodnuté na dlhodobý hmotný majetok ku dňu účtovnej závierky avšak ešte nevynaložené, sú vo výške 0 Eur (2024: 0 Eur).

## 28. Podnikové kombinácie

V roku 2025 nastalo zlúčenie dcérskeho podniku CHEMOSVIT FIBROCHEM s. r. o. s materským podnikom CHEMOSVIT a. s.

## 29. Transakcie so spriaznenými stranami

Skupina je kontrolovaná spoločnosťou CHEMOSVIT, a. s. Transakcie medzi Spoločnosťou a jej dcérskymi spoločnosťami, ktoré sú súčasťou konsolidačného poľa, sa eliminovali v konsolidácii, a preto sa v týchto poznámkach neuvádzajú. V roku 2024 Skupina uskutočnila tieto transakcie so Skupinou FINCHEM, a. s., skupinou TERICHEM, a. s. a skupinou TATRAFAN Luck, Ukrajina za bežných obchodných podmienok:

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **Terichem Tervakoski, a.s.** | | |
| výnosy z poskytnutých služieb | 999259 | 1252693 |
| predaj tovaru, materiálu, predmet LZ | 464135 | 610057 |
| ostatné prevádzkové výnosy | 0 | 0 |
| ostatné finančné výnosy - bankové záruky | 0 | 0 |
| prijatý úrok - FL | 0 | 0 |
| nákup materiálu a tovaru | 74621 | 28564 |
| nákup služieb | 8553 | 12388 |
| dividendy | 2309446 | 1152090 |
| pohľadávky | 222274 | 166616 |
| záväzky | 6975 | 9042 |
| | | |
| **FINCHEM, a.s.** | | |
| výnos z poskytnutých služieb, predaja materiálu, ostatné výnosy | 31318 | 157192 |
| príjem z dividend | 0 | 770 |
| nákup služieb, tovaru | 287638 | 311307 |
| nákup dlhodobého hmotného majetku | 0 | 0 |
| nákladový úrok z finančného lízingu | 37 | 85458 |
| pohľadávky | 0 | 11514 |
| záväzky | 53740 | 123124 |
| pôžička | 7137153 | 5961460 |
| | | |
| **CHEMOSVIT ENERGOCHEM, a.s.** | | |
| výnos z poskytnutých služieb, predaj DHM | 276837 | 341950 |
| nákup služieb a energií | 1784197 | 2010813 |
| pohľadávky | 82 | 34841 |
| pôžička | 0 | 0 |
| záväzky | 42235 | 396440 |
| | | |
| **CHEMOSVIT CHEDOS, s.r.o.** | | |
| výnos z poskytnutých služieb, predaja materiálu | 159744 | 219737 |
| nákup služieb a materiálu | 187624 | 2422527 |
| pohľadávky | 69078 | 85393 |
| záväzky | 35554 | 25957 |

## 30. Riadenie finančného rizika

**Faktory finančného rizika**
Skupina Chemosvit je vystavená viacerým finančným rizikám:

- trhovému,
- kreditnému
- riziku likvidity

Finančné riziká sú riadené hlavne na úrovni skupiny, ale jednotlivé spoločnosti taktiež prispievajú ku zníženiu finančného rizika. Využívajú sa rôzne metódy minimalizácie finančných rizík.

**Trhové riziko**
Trhové riziko sa prejavuje zmenami trhových cien aktív a pasív (napr. akcií) alebo trhových mier (napr. úrokových mier, menových kurzov). V skupine Chemosvit sa vyskytujú tieto formy trhového rizika:

*Riziko zmeny úrokovej sadzby*
Skupina Chemosvit je vystavené riziku zmeny úrokovej sadzby. Väčšina úročených cudzích zdrojov sa úročí na základe referenčnej úrokovej sadzby EURIBOR, takže rast úrokovej sadzby by spôsobil aj rast nákladov na úročené cudzie zdroje. Spoločnosti v skupine využívajú ako ochranu pred rastom úrokových sadzieb najmä fixovanie úrokových sadzieb pri dlhších dobách splatnosti (využíva sa hlavne pri finančnom a operatívnom leasingu), ako aj hedžing úrokovej sadzby prostredníctvom bánk.
*Menové riziko*
Menové riziko v súčasnosti nepredstavuje pre skupinu Chemosvit zásadný problém. Viac ako 98% transakcií sa uskutočňuje v EUR. V malej miere sa využívajú aj iné meny ako USD, CZK a PLN. Spoločnosti sa chránia pred rizikom zmeny kurzu viacerými spôsobmi ako sú prirodzený hedging, alebo platbami vopred.

*Cenové riziko*
Skupina je vystavená cenovému riziku pri obchodovaní s finančnými derivátmi. Finančné deriváty skupina využíva len ako špekulatívne, na získanie prípadného profitu. Tieto deriváty sa preceňujú priamo do výnosov, resp. nákladov v súlade so štandardom IFRS 7 a 9 na základe podkladov od bánk.

**Kreditné riziko**
je základným finančným rizikom. Podstatou kreditného rizika je nesplnenie záväzku zmluvnou stranou. Príkladom môže byť nesplatenie úveru klientom, odberateľom neuhradená faktúra. Skupina spoločnosti Chemosvit nie je vystavená kreditnému riziku v oblasti nesplatenia úveru, keďže aktuálne neposkytuje pôžičky firmám mimo skupinu Chemosvit.
Hlavné kreditné riziko spočíva v neuhradení zmluvných záväzkov našich odberateľov. Na minimalizáciu tohto rizika sa používa viacero nástrojov (hodnotenie dodávateľov, platby vopred, riadenie doby splatnosti, limity pohľadávok) Na pohľadávky po lehote splatnosti spoločnosti tvoria opravné položky podľa účtovných štandardov a interných smerníc.

**Riziko likvidity**
Predstavuje riziko nedostatku hotovostných prostriedkov. Pri nedostatku veľmi likvidných aktív môže dôjsť k narušeniu likvidity, ktoré spôsobuje nedôveru obchodných partnerov, zhoršenie obchodných podmienok a tiež ohrozenie rentability subjektu. Skupina Chemosvit veľmi aktívne minimalizuje toto riziko. Okrem držania hotovostných finančných prostriedkov (zobrazených v súvahe) spoločnosti drží nečerpané bankové úvery, ktoré je možno kedykoľvek načerpať.

## 31. Udalosti po súvahovom dni

Ku dňu, ku ktorému sa zostavila konsolidovaná účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky, naďalej prebieha vojenská agresia Ruska voči Ukrajine. Prebiehajúci vojenský konflikt nemá významný vplyv na hodnotu dlhodobého finančného majetku – finančných investícií v ukrajinských firmách a pohľadávok k týmto spoločnostiam.

Ing. Pavol Králik
Predseda predstavenstva CHEMOSVIT, a. s.

Ing. Martin Ľach
Podpredseda predstavenstva CHEMOSVIT, a. s.