

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÁ SPRÁVA

MSM GROUP



ZA ROK 2023

Obchodné meno spoločnosti: **MSM GROUP s.r.o.**
Sídlo: **Štúrova 925/27, Dubnica nad Váhom**
IČO: **46 553 509**

I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1. Základné údaje o spoločnosti

| | |
|--|---|
| Obchodné meno a sídlo: | MSM GROUP s.r.o., Štúrova 925/27, Dubnica nad Váhom |
| Dátum vzniku (podľa obchodného registra): | 16.02.2012 |
| Hospodárska činnosť: | kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iných prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod) sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb prenájom hnutelných vecí činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov prenájom nehnuteľností spojený s inými než základnými službami spojenými s prenájomom finančný leasing reklamné a marketingové činnosti administratívne služby |

2. Skupina MSM Group

2.a. Popis skupiny a hlavné portfólio skupiny

MSM GROUP s.r.o. („materská spoločnosť“ alebo „spoločnosť“ alebo „MSMG“) je spoločnosť s ručením obmedzeným. Bola založená v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky dňa 16. februára 2012. Sídlo spoločnosti sa nachádza na adrese: Štúrova 925/27, 018 41 Dubnica nad Váhom.

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti bola zostavená za rok končiaci sa 31. decembra 2023 a zahŕňa finančné výkazy materskej spoločnosti, jej dcérskych a pridružených spoločností a spoločných podnikov (spoločne označované ako „skupina“ alebo „skupina MSM“). Spoločnosti, ktoré sú zahrnuté do konsolidovaných výkazov skupiny sú uvedené v ďalšom bode Konsolidované spoločnosti v skupine, pričom ide o spoločnosti pôsobiace na Slovensku a jedna spoločnosť v Španielsku.

Medzi hlavné činnosti skupiny patrí výroba kovových konštrukcií, príprava technických návrhov, technické poradenstvo v oblasti strojárstva, hutníctva, sprostredkovateľská činnosť, vývoj, výroba a obchod v rezorte obrany.



2.b. Konsolidované spoločnosti v skupine

(údaje v tabuľkách sú uvedené v eurách, ak nie je uvedené inak)

Zoznam spoločností v skupine k 31.12.2023 je uvedený nižšie:

| Spoločnosť | Štát, kde je spoločnosť registrovaná | 31. 12. 2023 | | | 31. 12. 2022 | | |
|---|--------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------------------|-----------------------------|------------------------|---------------------|
| | | Efektívny vlastnícky podiel | Vlastnícky podiel***** | Metóda konsolidácie | Efektívny vlastnícky podiel | Vlastnícky podiel***** | Metóda konsolidácie |
| MSM GROUP s.r.o. | Slovensko | | Materská spoločnosť | Úplná | | Materská spoločnosť | Úplná |
| MSM EXPORT, s.r.o. (MSM holding s.r.o.) | Slovensko | 100.00% | Priamy | Úplná | 100.00% | Priamy | Úplná |
| MSM Martin s.r.o. | Slovensko | 100.00% | Priamy | Úplná | 100.00% | Priamy | Úplná |
| VOP Nováky, a.s. (MSM Nováky, a.s.) | Slovensko | 100.00% | Priamy | Úplná | 100.00% | Priamy | Úplná |
| ATLAN GROUP, spol. s r.o. | Slovensko | 100.00% | Priamy | Úplná | 100.00% | Priamy | Úplná |
| VMT Trade s.r.o. | Slovensko | 50.00% | Priamy | Úplná | 100.00% | Priamy | Úplná |
| CZECHOSLOVAKIA TRADE a.s. | Slovensko | 100.00% | Priamy | Úplná | 100.00% | Priamy | Úplná |
| Virte, a.s. | Slovensko | 100.00% | Priamy | Úplná | 100.00% | Priamy | Úplná |
| **ZVS holding, a.s. | Slovensko | 50.00% | Nepriamy | Úplná | 50.00% | Nepriamy | Úplná |
| SBS ZVS, s.r.o. | Slovensko | 50.00% | Nepriamy | Úplná | 50.00% | Nepriamy | Úplná |
| ZVS IMPEX, akciová spoločnosť | Slovensko | 100.00% | Priamy | Úplná | 100.00% | Priamy | Úplná |
| ZVS Technology, s.r.o. | Slovensko | 34.00% | Priamy | Vlastné imanie | 34.00% | Priamy | Vlastné imanie |
| MSM Services, s.r.o. (Industry Defence, s.r.o.) | Slovensko | 100.00% | Priamy | Úplná | 100.00% | Priamy | Úplná |
| FABRICA DE MUNICIONES DE GRANADA S.L. | Španielsko | 100.00% | Priamy | Úplná | 100.00% | Priamy | Úplná |
| Slovak Aviation Factory s.r.o. | Slovensko | 100.00% | Priamy | Úplná | 100.00% | Priamy | Úplná |
| MSM - OPTICAL, s.r.o. | Slovensko | 100.00% | Priamy | Úplná | 51.00% | Priamy | Úplná |
| PPS VEHICLES, s.r.o. | Slovensko | 90.00% | Priamy | Úplná | 90.00% | Priamy | Úplná |
| Slovak industry s.r.o. | Slovensko | 100.00% | Priamy | Úplná | 100.00% | Priamy | Úplná |
| VÝVOJ Martin, a.s. | Slovensko | 76.00% | Priamy | Vlastné imanie | 76.00% | Priamy | Vlastné imanie |
| **STA Technology | Slovensko | 50,00 % | Nepriamy | Úplná | | | |
| *MSM Group Kazachstan | Kazachstan | 50,00 % | Priamy | Nekonsoliduje sa (nevýznamné) | - | - | - |

*Nekonsolidované subjekty – tieto subjekty sú v konsolidovanej účtovnej závierke skupiny nevýznamné, a to jednotlivo aj súhrnne.

**Nepriamy vlastnícky podiel označuje podiel kontrolovaný prostredníctvom manažmentu a nie podielov. Ostatné typy vlastníckych podielov sa označujú ako priame.

Zoznam v tabuľke vyššie je rozdelený podľa vlastníctva spoločností na rôznych úrovniach v rámci skupiny.

II. RIZIKÁ A NEISTOTY, KTORÝM JE SPOLOČNOSŤ VYSTAVENÁ

Spoločnosť ale aj celá skupina je aj pri obozretnom nakladaní so svojim majetkom vystavená bežným obchodným rizikám. Spoločnosti sa pri svojej činnosti snažia eliminovať dopad rizík. Proti riziku zlyhania protistrany je využívaná prvotná analýza partnera a posudzuje sa kvalita a bonita obchodného partnera. Pri samotných finančných operáciách čelí spoločnosť trhovým vplyvom a rizikám zmien úrokových sadzieb a devízových kurzov, ktoré sa snaží eliminovať.

III. PLÁN A POKRAČOVANIE ČINNOSTI SPOLOČNOSTI V ROKU 2024

Spoločnosť bude pokračovať v aktivitách podľa predmetu činnosti zapísaného do obchodného registra. Stratégiou MSM GROUP je dlhodobý pôsobiť a expandovať do perspektívnych odvetví tradičného slovenského priemyslu so silným exportným potenciálom. Prevažná väčšina týchto činností sa zameriava na segmenty B2B, resp. B2G. Skupina pôsobí hlavne v sektore obrany, v portfóliu má tiež služby civil.

(údaje v tabuľkách sú uvedené v eurách, ak nie je uvedené inak)

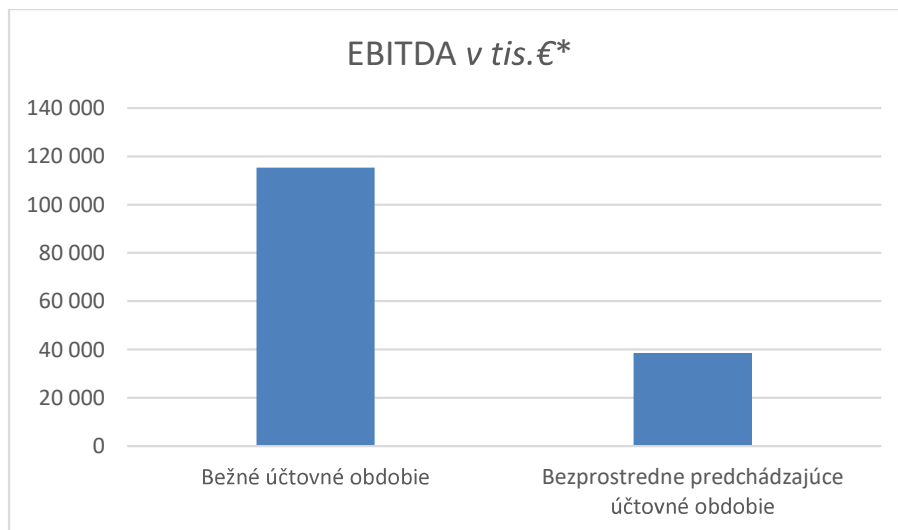
IV. FINANČNÁ ANALÝZA

Štruktúra konsolidovaného hospodárskeho výsledku skupiny MSM Group

v tis.€

| Konsolidovaný výkaz ziskov a strát | Skutočnosť | |
|--|-----------------------|--|
| | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
| Výnosy z hospodárskej činnosti | 337 352 | 160 994 |
| Náklady na hospodársku činnosť | -232 548 | -127 835 |
| Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti | 104 804 | 33 159 |
| Výnosy z finančnej činnosti | 2 547 | 758 |
| Náklady na finančnú činnosť | -7 510 | -2 993 |
| Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti | -4 963 | -2 235 |
| Podiel na zisku / (strate) pridružených a spoločných podnikoch | 394 | -1 773 |
| Zisk / (strata) z predaja majetkovej účasti | - | 401 |
| Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením | 100 235 | 29 552 |
| Daň z príjmov | -22 402 | -7 868 |
| Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení | 77 833 | 21 684 |
| EBITDA* | 115 277 | 38 548 |

*EBITDA = Výsledok hospodárenia pred daňou, odpismi a úrokmi = Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti - Tržby z predaja dl. nehm. a hm. majetku a materiálu (s výnimkou predaja nepotrebného dl. nehm. a hm. majetku) + Zost. cena pred. dl. nehm. a hm. majetku (s výnimkou pred. nepotrebného dl. nehm. a hm. majetku) +(-) opravné položky k pohľadávkam +(-) opravné položky k zásobám+ odpisy dl. nehm. a dl. hm. majetku



(údaje v tabuľkách sú uvedené v eurách, ak nie je uvedené inak)

Základné ukazovatele finančnej analýzy skupiny MSM Group

| Ukazovatele | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---|-----------------------|--|
| Celková likvidita | 1,23 | 1,00 |
| Zadlženosť (cudzie zdroje/celkové aktíva) | 16 % | 23 % |

*Likvidita – pomer krátkodobých pohľadávok a zásob ku krátkodobým záväzkov

**Zadlženosť – Pomer dlhodobých a krátkodobých úverov a pôžičiek k aktívam

Bilancia konsolidovaných aktív a pasív skupiny MSM Group

v tis.€

| Popis | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------------------------|-----------------------|--|
| SPOLU MAJETOK | 505 982 | 255 766 |
| Neobežný majetok | 84 449 | 60 043 |
| Obežný majetok | 421 533 | 195 723 |
| SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY | 505 982 | 255 766 |
| Vlastné imanie a nekontrolné podiely | 132 965 | 56 055 |
| Záväzky | 373 017 | 199 711 |
| Dlhodobé záväzky | 31 149 | 9 219 |
| Krátkodobé záväzky | 341 868 | 190 492 |

V. NÁKLADY NA VÝSKUM A VÝVOJ A VPLYV NA ŽIVOTNÉ PROSTREDIE

Spoločnosti v skupine realizujú náklady na výskum a vývoj a spoločnosti nemajú negatívny vplyv na životné prostredie.

VI. NADOBÚDANIE DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ

V roku 2023 spoločnosť nadobudla vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky podľa § 22 zákona o účtovníctve v týchto spoločnostiach:

| Nadobudnuté dcérske spoločnosti a finančné investície | |
|---|--|
| STA Technology, s. r. o. | V roku 2023 spoločnosť nadobudla najprv 100 % podiel v spoločnosti STA Technology s. r. o. v októbri 2023. Následne bol dohodnutý prevod časti tohto obchodného podielu vo veľkosti 50% z MSM GROUP s.r.o. na EURENCO HOLDING SA (Francúzsko). Prevod tejto 50 % časti obchodného podielu bol zrealizovaný k 21.12.2023. Súčasnými spoločníkmi novonadobudnutej spoločnosti ku koncu účtovného obdobia teda sú spoločnosť MSM GROUP s.r.o. (50%) a EURENCO HOLDING SA (50%). |
| MSM GROUP Kazakhstan LLP | V júli 2023 skupina založila joint venture spoločnosť MSM GROUP Kazakhstan LLP, v ktorej jej patrí 50 % podiel. Zvyšný 50 % podiel vlastní Gambarov Yasaf. |

(údaje v tabuľkách sú uvedené v eurách, ak nie je uvedené inak)

X. SKUTOČNOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, A DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY


V decembri 2021 bolo prevedených 24% akcií v spoločnosti Vývoj Martin a.s.. Spoločnosť je k 31.12.2023 konsolidovaná metódou vlastného imania. V priebehu roku 2023 malo dôjsť k zaplateniu zvyšnej časti kúpnej ceny za prevádzané akcie, čo sa nestalo. Na základe vzájomnej dohody obidvoch súčasných akcionárov bude kúpna zmluva na 24% akcií dohodou zrušená a 24% akcií v spoločnosti Vývoj Martin a. s. bude prevedených späť do skupiny na spoločnosť MSM GROUP, s.r.o. na základe dohody o zrušení zmluvy o prevode akcií. Konkrétna podoba finančného vysporiadania tejto transakcie bude upresnená vo finálnej dohode, ale predpokladá sa že spätný prevod akcií by mal nastať do konca roka, prípadne začiatkom budúceho roka najneskôr, a vrátenie kúpnej ceny najneskôr do polovice roka 2025.

Situácia na Ukrajine dlhodobo vedie k zvýšenému dopytu od európskych zákazníkov, na druhú stranu v čase, kedy nie je vzhľadom k produkčným kapacitám možné zvýšiť výrobu, musia byť projekty pre zahraničných zákazníkov posúvané v čase. Spoločnosti v skupine musia prioritne plniť prípadné projekty na podporu Ukrajiny a rezervovať kapacity pre plnenie požiadaviek domáceho zákazníka podľa pravidla, že v krízovej situácii sa štát môže spoľahnúť iba na obranný priemysel, ktorý má na svojom území.

V Dubnici nad Váhom



Ing. Miloslav Mahut
konateľ



Ing. Marek Koreň
konateľ

Príloha:

Súčasťou výročnej správy ako príloha je Správa nezávislého audítora a konsolidovaná účtovná závierka za rok 2023.

MSM GROUP

...

MSM GROUP s.r.o.

IČO / 46 553 509
Sídlo / Štúrova 925/27, Dubnica nad Váhom 018 41
Telefón / +421 42 2855 111
e-mail / msm@msm.sk
web / www.msm.sk

