

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3		
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9	6	7

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

### 1. Obchodné meno a sídlo spoločnosti:

DEFENCE TRADE SLOVAKIA, s.r.o.  
Kasárenská 8  
Trenčín 911 05

### Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu, služieb a výroby,
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod),
- prenájom hnutelných vecí
- prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom
- vývoj a výroba výrobkov obranného priemyslu,
- obchodovanie s výrobkami obranného priemyslu v zmysle Rozhodnutia Ministerstva Hospodárstva SR č. povolenia PO21/2023-1050 zo dňa 26.05.2023

### 2. Údaje o neobmedzenom ručení

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

### 3. Dátum schválenia účtovnej zvierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná zvierka Spoločnosti k 31. decembru 2024, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti 26. júna 2025.

### 4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej zvierky

Účtovná zvierka Spoločnosti k 31. decembru 2025 je zostavená ako riadna účtovná zvierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025.

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

### 5. Informácie o skupine

Konsolidovanú účtovnú zvierku najširšej skupiny účtovných jednotiek, do ktorej spoločnosť ako konsolidovaná účtovná jednotka patrí, zostavuje spoločnosť CSG FIN, a.s., so sídlom U Rustonky 714/1, Karlín, 186 00 Praha 8 . Túto konsolidovanú účtovnú zvierku je možné získať v sídle spoločnosti.

Materskou účtovnou jednotkou je CSG Land Systems CZ, a.s., U Rustonky 714/1, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika. Táto spoločnosť účtovnú zvierku nezostavuje.

Konsolidovanú účtovnú zvierku najužšej skupiny účtovných jednotiek, do ktorej spoločnosť ako konsolidovaná účtovná jednotka patrí, zostavuje spoločnosť CZECHOSLOVAK GROUP, a.s., so sídlom U Rustonky 714/1, Karlín, 186 00 Praha 8

. Túto konsolidovanú účtovnú zvierku je možné získať v sídle spoločnosti.

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3		
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9	6	7

#### 6. Počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti v účtovnom období 2025 bol 0 (v účtovnom období 2024 bol 0).

Počet zamestnancov k 31. decembru 2025 bol 5, z toho 1 vedúcich zamestnancov (k 31. decembru 2024 to bolo 0 zamestnancov, z toho 0 vedúcich zamestnancov).

#### 7. Zverejnenie účtovnej zvierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná zvierka Spoločnosti k 31. decembru 2024 spolu so správou audítora o overení účtovnej zvierky k 31. decembru 2024 resp. výročnou správou a dodatkom správy audítora o overení súladu výročnej správy s účtovnou zvierkou bola uložená do registra účtovných zvierok 22. júla 2025.

#### 8. Schválenie audítora

Valné zhromaždenie 26. júna 2025 schválilo spoločnosť Deloitte Audit s.r.o. ako audítora na overenie účtovnej zvierky za účtovné obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025.

### B. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Konateľ                      Ing. Michal Baláž, PhD.

Prokurista                    Ing. Miroslav Herda

### C. INFORMÁCIE O SPOLOČNÍKOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

K 31.12.2025 bola štruktúra spoločníkov Spoločnosti takáto:

	Podiel na základnom imaní EUR %	Hlasovacie práva %	
CSG Land Systems CZ a.s.	750	15	15
MSM LAND SYSTEMS s.r.o.	4 250	85	85
<b>Spolu</b>	<b>5 000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

V roku 2025 bol účtovnej jednotke poskytnutý vklad do kapitálových fondov od materskej spoločnosti MSM LAND SYSTEMS s.r.o. vo výške 5 000 000 EUR, ktorý bol zaúčtovaný v rámci vlastného imania na účet Ostatných kapitálových fondov.

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3		
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9	6	7

## D. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH

### 1. Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky

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

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované.

### 2. Informácie o charaktere a účele transakcií, ktoré sa neuvádzajú v súvahe

- prípady, keď vlastnícke právo nie je totožné s ekonomickým vlastníctvom,
- ostatné finančné povinnosti (commitments),
- faktoring, najmä ak riziko neprejde na kupujúceho,
- dohody o konsignačných skladoch,
- zmluvy „take or pay“,
- outsourcing,
- záložné právo,
- leasing,
- kúpna opcia pri leasingu,
- zmluvy „sale and buy back“,
- zmluvy „sale and lease back“,
- správa majetku, porúčiteľstvo (nemčina má na to výraz „Treuhand“),
- predkupné právo,
- právo odstúpiť od zmluvy,
- právo spätnej kúpy / predaja, - povinnosť spätnej kúpy / predaja, - prenájom / nájom.

### 3. Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej zvierky si vyžaduje, aby manažment Spoločnosti urobil úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných metód a účtovných zásad a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa preto môžu líšiť od odhadov.

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

#### Úsudky

V súvislosti s aplikáciou účtovných metód a účtovných zásad Spoločnosti nie sú potrebné také úsudky, ktoré by mali významný dopad na hodnoty vykázané v účtovnej zvierke.

#### Neistoty v odhadoch a predpokladoch

Spoločnosť neidentifikovala takú neistotu v odhadoch a predpokladoch, pri ktorej by existovalo signifikantné riziko, že by mohla viesť k ich významnej úprave v nasledujúcom účtovnom období.

### 4. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poisťné a pod.), zníženú o dobropisy, skontá, rabaty, zľavy z ceny, bonusu a pod.

Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého majetku nie sú úroky z úverov, ktoré vznikli do momentu uvedenia dlhodobého majetku do používania.

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9
	6	7						

Dlhodobý majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi. Vlastnými nákladmi sú všetky priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť a nepriame náklady, ktoré sa vzťahujú na výrobu alebo inú činnosť.

Dlhodobý majetok nadobudnutý bezodplatne od spoločníkov (akcionárov) sa účtuje bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania na účet 413 – Ostatné kapitálové fondy, v ocenení reprodukčnou obstarávacou cenou.

Dlhodobý majetok nadobudnutý zámenou sa oceňuje reálnou hodnotou. Rozdiel medzi reálnou hodnotou nadobudnutého dlhodobého majetku a účtovnou hodnotou odovzďavaného majetku sa účtuje podľa charakteru tohto rozdielu na vecne príslušný nákladový účet, na ktorom sa účtuje úbytok majetku alebo na vecne príslušný výnosový účet, na ktorom sa účtuje dosiahnutie výnosu z tohto majetku.

Náklady na výskum sa neaktivujú a účtujú sa do nákladov v účtovných obdobiach, v ktorých vznikli. Dlhodobý nehmotný majetok vytvorený vývojom alebo v priebehu jeho vývoja sa aktivuje, ak je možné preukázať:

- možnosť jeho technického dokončenia tak, že ho bude možné použiť alebo predat',
- zámer jeho dokončenia, používania alebo predaja,
- schopnosť účtovnej jednotky jeho používania a predaja,
- spôsob vytvárania budúcich ekonomických úžitkov a existenciu trhu pre výstupy dlhodobého nehmotného majetku alebo pre dlhodobý nehmotný majetok sám o sebe, alebo, ak bude používaný vo vnútri účtovnej jednotky jeho použiteľnosť,
- dostupnosť zodpovedajúcich technických zdrojov, finančných zdrojov a ostatných zdrojov pre dokončenie jeho vývoja, použitie alebo predaj,
- spoľahlivé ocenenie nákladov súvisiacich s jeho obstaraním v priebehu vývoja.

Náklady na vývoj sa aktivujú, ak ich suma neprevyšuje sumu, u ktorej je pravdepodobné, že sa získa z budúcich ekonomických úžitkov po odpočítaní ďalších nákladov vývoja, predaja a administratívnych nákladov, ktoré sa týkajú priamo marketingu alebo procesov. Aktivované náklady na vývoj sa odpisujú maximálne počas piatich rokov. Ak sa nepreukáže možnosť aktivovania nákladov na vývoj, účtujú sa do nákladov v účtovnom období, v ktorom vznikli.

Odpisy dlhodobého nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia.

Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) je 2 400 EUR a nižšia, sa považuje za náklad a účtuje sa na účet 518 – Ostatné služby.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Aktivované náklady na vývoj	5	lineárna	20
Softvér	4	lineárna	25
Ocenené práva (licencia)	8	lineárna	12,5
Drobný dlhodobý nehmotný majetok	rôzna	jednorazový odpis	100

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, a ak je to potrebné, urobí sa úprava.

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia.

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9
	6	7						

Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávacía cena (resp. vlastné náklady) je 1 700 EUR a nižšia, sa považuje za zásoby a účtuje sa do nákladov pri jeho vydaní do spotreby.

Pozemky sa neodpisujú.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby	40	lineárna	2,5
Stroje, prístroje a zariadenia	4	lineárna	8,3 až 12,5
Dopravné prostriedky	4 až 6	degresívna	16 až 30
Drobný dlhodobý hmotný majetok	rôzna	jednorazový odpis	100

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

#### **Posúdenie zníženia hodnoty majetku**

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve.

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

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

Ak Spoločnosť zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku možno predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve, vypočíta zníženie hodnoty majetku na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku, vrátane jeho prípadného predaja. Odhadované zníženie hodnoty by sa mohlo preukázať ako nedostatočné, ak by analýzy nadhodnotili peňažné toky alebo ak sa zmenia podmienky v budúcnosti. Pre viac informácií pozri bod **D.10** Zníženie hodnoty majetku a opravné položky.

#### **5. Dlhodobý finančný majetok**

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách, podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách a ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely.

Dlhodobý finančný majetok sa pri obstaraní (prvotné ocenenie) oceňuje obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním (poplatky, provízie za sprostredkovanie a pod.). Súčasťou obstarávacej ceny cenných papierov nie sú úroky z úverov na obstaranie cenných papierov a podielov, kurzové rozdiely a náklady spojené s držbou cenného papiera a podielu.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka sa dlhodobý finančný majetok oceňuje takto:

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3		
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9	6	7

Podielové cenné papiere a podiely v dcérskych, spoločných a pridružených účtovných jednotkách: obstarávacou cenou upravenou o prípadné zníženie ich hodnoty oproti ich oceneniu v účtovníctve.

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje 15% podiely v prepojenej účtovnej jednotke MSM LS SPV, s.r.o. Kasárenská 8, 91105 Trenčín

## 6. Zásoby

Zásoby sa oceňujú nižšou z nasledujúcich hodnôt: obstarávacou cenou (nakupované zásoby) alebo vlastnými nákladmi (zásoby vytvorené vlastnou činnosťou), alebo čistou realizačnou hodnotou.

Obstarávacia cena zahŕňa cenu, za ktorú sa zásoby obstarali a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie, a pod.), zníženú o dobropisy, skontá, rabaty, zľavy z ceny, bonusy a pod. Úroky z úverov nie sú súčasťou obstarávacej ceny.

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

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

Zásoby nadobudnuté zámenou sa oceňujú reálnou hodnotou. Rozdiel medzi reálnou hodnotou nadobudnutých zásob a účtovnou hodnotou odovzdávaných zásob sa účtuje podľa charakteru tohto rozdielu na vecne príslušný nákladový účet, na ktorom sa účtuje úbytok zásob alebo na vecne príslušný výnosový účet, na ktorom sa účtuje dosiahnutie výnosu zo zásob.

Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena zásob znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a o predpokladané náklady súvisiace s ich predajom.

Zníženie hodnoty zásob sa zohľadňuje vytvorením opravnej položky. Spoločnosť má vytvorenú opravnú položku na zásoby (materiál).

## 7. Pohľadávky

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou; postúpené pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevyožiteľné pohľadávky.

Pri dlhodobých pôžičkách a pohľadávkach, ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky alebo pôžičky dlhšia ako jeden rok, upravuje sa hodnota tejto pohľadávky alebo pôžičky formou opravnej položky, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky. Súčasná hodnota pohľadávky sa počíta ako súčet súčinov budúcimi peňažných príjmov a príslušných diskontných faktorov.

### Opravné položky k pohľadávkam

Účtovná jednotka tvorila v roku 2025 opravné položky k pohľadávkam na základe zásady opatrnosti k pohľadávkam, pri ktorých existovalo riziko ich čiastočného alebo úplného nezaplatenia.

Opravné položky boli vytvorené najmä k pohľadávkam po lehote splatnosti, pričom ich výška zohľadňovala dobu omeškania, finančnú situáciu dlžníka a predpokladanú mieru vymožitelnosti pohľadávok.

Pri tvorbe opravných položiek účtovná jednotka postupovala v súlade so zákonom o účtovníctve a internými pravidlami pre posudzovanie rizikovosti pohľadávok. Opravné položky boli priebežne prehodnocované a v prípade úhrady pohľadávky alebo zániku dôvodu na ich tvorbu boli zrušené alebo upravené.

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3		
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9	6	7

## 8. Finančné účty

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť, ceniny, zostatky na bankových účtoch a oceňujú sa menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

## 9. Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

## 10. Zníženie hodnoty majetku a opravné položky

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravné položky sa zrušia alebo zmení sa ich výška, ak nastane zmena predpokladu zníženia hodnoty.

### *Zníženie hodnoty dlhodobého majetku a zásob*

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, je účtovná hodnota majetku Spoločnosti, iného ako odloženej daňovej pohľadávky posudzovaná s cieľom zistiť, či existujú indikátory, že by mohlo dôjsť k zníženiu hodnoty majetku. Ak takéto indikátory existujú, potom sa odhadnú predpokladané budúce ekonomické úžitky z daného majetku.

Opravné položky vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa prehodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka s cieľom zistiť, či existujú indikátory, ktoré by naznačovali, že došlo k zmene v predpoklade zníženia hodnoty majetku alebo tento predpoklad prestal existovať. Opravná položka sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých na určenie predpokladaných ekonomických úžitkov z daného majetku. Opravná položka sa zruší len v rozsahu, v akom účtovná hodnota majetku neprevýši tú účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by opravná položka nebola vykázaná.

Zásady posúdenia zníženia hodnoty dlhodobého majetku sú opísané aj v bode 4).

### *Zníženie hodnoty finančného majetku a pohľadávok*

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka sa finančný majetok, ktorý nie je ocenený reálnou hodnotou posudzuje s cieľom zistiť, či existujú objektívne dôkazy zníženia jeho hodnoty.

Medzi objektívne dôkazy o znížení hodnoty finančného majetku patrí nesplácanie dlhu alebo protiprávne konanie dlžníka, reštrukturalizácia pohľadávok Spoločnosti za podmienok, o ktorých by Spoločnosť za normálnej situácie neuvažovala, indikácie, že na majetok dlžníka alebo emitenta bude vyhlásený konkurz, alebo skutočnosť, že pre cenný papier prestal existovať aktívny trh. Objektívnym dôkazom zníženia hodnoty investícií do majetkových cenných papierov je aj významné alebo dlhodobé zníženie ich reálnej hodnoty pod úroveň ich obstarávacej ceny.

Predpokladané budúce ekonomické úžitky z investícií Spoločnosti v podielových cenných papieroch a v podieloch a z pohľadávok sa vypočítajú ako súčasná hodnota odhadovaných diskontovaných budúcich peňažných tokov. Pri určení návratnej hodnoty úverov a pohľadávok sa tiež berie do úvahy schopnosť a výkonnosť dlžníka a hodnota kolaterálov a záruk od tretích strán.

Opravná položka sa zruší, ak následné zvýšenie predpokladaných budúcich ekonomických úžitkov možno objektívne spájať s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní opravnej položky.

## 11. Závazky

Závazky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Závazky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej zvierke v tomto zistenom ocenení.

## 12. Rezervy

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka.

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3		
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9	6	7

Tvorba rezervy sa účtuje na vecne príslušný nákladový alebo majetkový účet, ku ktorému záväzok prislúcha. Použitie rezervy sa účtuje na ľarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebných rezerv alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

Tvorba rezervy na bonusy, rabaty, skontá a vrátenie kúpnej ceny pri reklamácii sa účtuje ako zníženie pôvodne dosiahnutých výnosov so súvzťažným zápisom v prospech účtu rezerv.

### Nevyfakturované dodávky majetku

Rezervy na nevyfakturované dodávky majetku sa nevykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia a oceňujú sa v odhadovanej výške záväzku.

### 13. Zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, príspevky do dôchodkových a poisťných fondov, platená ročná dovolenka a platená zdravotná dovolenka, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napr. zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

Zamestnanec má na základe Zákonníka práce pri odchode do starobného dôchodku nárok na odmenu vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy. Na základe platnej kolektívnej zmluvy je Spoločnosť okrem toho povinná vyplatiť zamestnancom pri odchode do dôchodku navýšené odstupné a odchodné v závislosti na odpracovaných rokoch. Spoločnosť taktiež vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách. Spoločnosť vyvolala na strane zamestnancov oprávnené očakávania, že bude pokračovať v poskytovaní požitkov. Podľa usúdenia manažmentu Spoločnosti nie je prerušenie ich poskytovania v súčasnosti realistické.

Záväzok za už odpracovanú dobu zamestnania je ocenený v jeho súčasnej hodnote ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka. Poistno-matematické zisky alebo straty sa účtujú okamžite v čase ich vzniku pri prehodnotení výšky záväzku.

### 14. Odložené dane

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

- dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok sa neúčtuje pri:

- dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní (angl. initial recognition) majetku alebo záväzku v účtovníctve, ak v čase prvotného zaúčtovania nemá tento účtovný prípad vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o kombináciu podnikov (t. j. nejde o účtovný prípad vznikajúci u kupujúceho pri kúpe podniku alebo časti podniku, prijímateľa vkladu podniku alebo časti podniku alebo u nástupníckej účtovnej jednotke pri zlúčení, splynutí alebo rozdelení),
- dočasných rozdieloch súvisiacich s podielmi v dcérskych, spoločných a pridružených účtovných jednotkách, ak Spoločnosť je schopná ovplyvniť vyrovnanie týchto dočasných rozdielov a je pravdepodobné, že tieto dočasné rozdiely nebudú vyrovnané v blízkej budúcnosti, • dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní goodwillu alebo záporného goodwillu.

O odloženej daňovej pohľadávke z odpočítateľných dočasných rozdielov, z nevyužitých daňových strát a nevyužitých daňových odpočtov a iných daňových nárokov sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému ich bude možné využiť, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že základ dane z príjmov bude dosiahnutý. Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane.

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3		
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9	6	7

V súvahe sa odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok vykazujú samostatne. Ak sa vzťahujú na odloženie daň z príjmov toho istého daňovníka a ide o ten istý daňový úrad, môže sa vykázat' len výsledný zostatok účtu 481 – Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka.

#### 15. Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

#### 16. Dotácie zo štátneho rozpočtu

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

Spoločnosti nebola poskytnutá dotácia od štátu na obstaranie majetku.

#### 17. Prenájom (lízing) (Spoločnosť ako nájomca)

**Finančný prenájom.** Finančný prenájom je obstaranie dlhodobého hmotného majetku na základe nájomnej zmluvy s dojednaným právom kúpy prenajatej veci za dohodnuté platby počas dohodnutej doby nájmu. Majetok prenajatý formou finančného prenájmu vykazuje ako svoj majetok a odpisuje ho jeho nájomca, nie vlastník.

Súčasťou dohodnutých platieb je aj kúpna cena, za ktorú na konci dohodnutej doby finančného prenájmu prechádza vlastnícke právo k prenajatému majetku z prenajímateľa na nájomcu.

Dohodnutá doba nájmu je najmenej 60 % doby odpisovania podľa daňových predpisov. V prípade nájmu pozemku je doba nájmu najmenej 60 % doby odpisovania hmotného majetku zaradeného do daňovej odpisovacej skupiny 5 resp. 6 (budovy a stavby, doba odpisovania pre daňové účely 20 resp. 40 rokov).

Prijatie majetku nájomcom sa v účtovníctve nájomcu účtuje v deň prijatia majetku na ľarchu príslušného účtu majetku so súvzťažným zápisom v prospech účtu 474 – Záväzky z nájmu vo výške dohodnutých platieb znížených o nerealizované finančné náklady.

Platba nájomného je alokovaná medzi splátku istiny a finančné náklady, vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery. Finančné náklady sa účtujú na ľarchu účtu 562 – Úroky.

**Operatívny prenájom.** Majetok prenajatý na základe operatívneho prenájmu vykazuje ako svoj majetok jeho vlastník, nie nájomca. Prenájom majetku formou operatívneho leasingu sa účtuje do nákladov priebežne počas doby trvania leasingovej zmluvy.

#### 18. Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu (ďalej ako referenčný kurz) a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka.

Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro a pri prevode peňažných prostriedkov z účtu zriadeného v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách na účet zriadený v cudzej mene sa použil kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ak sa predaj alebo kúpa cudzej meny uskutoční za iný kurz ako ponúka komerčná banka v kurzovom lístku, použije sa kurz, ktorý komerčná banka v deň vysporiadania obchodu ponúka v kurzovom lístku. Ak sa kúpa alebo predaj neuskutočňuje s komerčnou bankou, použije sa referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu vysporiadania obchodu

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene prostredníctvom účtu vedeného v tejto cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3		
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9	6	7

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách sa prepočítavajú na menu euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, sa už neprepočítavajú.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem prijatých a poskytnutých preddavkov) sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

#### 19. Príspevok do kapitálového fondu z príspevkov (Spoločnosť ako príjemca príspevku)

Príspevok do kapitálového fondu z príspevkov sa vykáže vo vlastnom imaní na účte 413 – Ostatné kapitálové fondy v deň splatenia peňažného príspevku, pri nepeňažnom príspevku v deň prevzatia príspevku Spoločnosťou od *spoločníka*.

#### 20. Garantovaná energetická služby (poskytovateľ garantovanej energetickej služby)

Energetické zhodnotenie majetku sa vykazuje formou zákazkovej výroby (pozri bod D.7). Prevádzkové služby sa vykazujú ako tržby z poskytovaných služieb.

Zníženie nároku na platby z dôvodu nesplnenia zmluvných podmienok sa účtuje do hodnoty nákladov účtovaných v účtovnom období v prospech účtu 518 – Ostatné služby a nad hodnotu nákladov účtovaných v účtovnom období v prospech účtu 648 – Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti.

Nárok na odmenu pre poskytovateľa garantovanej energetickej služby z dôvodu dosahovania lepších ako zmluvných hodnôt energetickej efektívnosti sa účtuje na ľarchu účtu 518 – Ostatné služby.

#### 21. Výnosy

Tržby za vlastné výkony a tovar neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.), bez ohľadu na to, či zákazník mal vopred na zľavu nárok, alebo či ide o dodatočne uznanú zľavu.

Moment zaúčtovania výnosov – výnosy sa účtujú pri splnení dodacích podmienok, nakoľko v tomto okamihu prechádzajú na odberateľa významné riziká a vlastnícke práva.

#### 23. Oprava chýb minulých období

Ak Spoločnosť zistí v bežnom účtovnom období významnú chybu týkajúcu sa minulých účtovných období, opraví túto chybu na účtoch 428 - Nerozdelený zisk minulých rokov a 429 - Neuhradená strata minulých rokov, t. j. bez vplyvu na výsledok hospodárenia v bežnom účtovnom období. Opravy nevýznamných chýb minulých účtovných období sa účtujú v bežnom účtovnom období na príslušný nákladový alebo výnosový účet.

V roku 2025 Spoločnosť neúčtovala o oprave významných chýb minulých období.





IČO	5	1	0	8	7	7	2	3
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9
	6	7						

## 2. Dlhodobý finančný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku od 1. januára 2025 do 31. decembra je uvedený v tabuľke nižšie.

Z prírastkov dlhodobého finančného majetku v priebehu účtovného obdobia pripadá 750 EUR na účtovnú jednotku MSM LS SPV, s.r.o.. Spoločnosť je 15 % vlastníkom tejto dcérskej účtovnej jednotky.

d) Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely	Podiel na ZI	Podiel na hlas. právach	Mena	Účtovná hodnota vykázaná v súvahe	
	%	%		2025	2024
MSM LS SPV, s.r.o.	15	15	EUR	750	0
<b>Spolu</b>				<b>750</b>	<b>0</b>

## 3. Zásoby

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Stav k 1.1. 2025	Tvorba (zvýšenie)	Zúčtovanie (použitie)	Zúčtovanie (zrušenie)	Stav k 31. 12. 2025
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Materiál	0	287 198		0	287 198
<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>287 198</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>287 198</b>

Zníženie úžitkovej hodnoty zásob bolo zohľadnené vytvorením opravnej položky.

## 4. Pohľadávky

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcom prehľade:

	Stav k 1.1.2025	Tvorba (zvýšenie)	Zúčtovanie (použitie)	Zúčtovanie (zrušenie)	Stav k 31.12.2025
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	0	184 402	0	0	184 402
<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>184 402</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>184 402</b>

Opravné položky k pohľadávkam zohľadňujú bonitu klienta a jeho schopnosť splácať svoje záväzky.

K použitiu opravnej položky dochádza pri úhrade alebo odpísaní pohľadávky po splatnosti, ku ktorej bola v minulosti vytvorená opravná položka.

K zrušeniu opravnej položky dochádza v prípadoch, kedy pominulo resp. znížilo sa riziko, že dlžník pohľadávku úplne alebo čiastočne nespláti.

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9
	6	7						

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	EUR	EUR
Pohľadávky v lehote splatnosti	6 498 393	3 862 878
Pohľadávky po lehote splatnosti	15 394 974	21 860 441
<b>Spolu</b>	<b>21 893 367</b>	<b>25 723 319</b>

### 5. Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	EUR	EUR
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
– odpočítateľné	334 689	49 842
– zdaniteľné		
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti		
Nevyužitá daňové odpočty a iné daňové nároky		
Sadzba dane z príjmov (v %)	24	24
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>	<b>80 325</b>	<b>11 962</b>
<b>Vykázaná odložená daňová pohľadávka</b>	<b>80 325</b>	<b>11 962</b>

Odložená daňová pohľadávka sa vykázala vo výške, v ktorej je pravdepodobné, že sa v budúcnosti využije.

EUR

Stav k 31. decembru 2024	11 962
Stav k 31. decembru 2025	80 325
<b>Zmena</b>	<b>-68 363</b>
z toho:	
– zaúčtované do výsledku hospodárenia	-68 363 0
– zaúčtované do vlastného imania	

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3		
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9	6	7

## 6. Finančné účty

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

Položka	31.12.2025	31.12.2024
<b>Peňažné prostriedky</b>		
Pokladnica, ceniny	367	539
Bežné účty v banke alebo v pobočke zahraničnej banky	2 022 783	4 009 858
<b>Spolu</b>	<b>2 023 150</b>	<b>4 010 397</b>

## 7. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:

	31. 12. 2025 EUR	31. 12. 2024 EUR
Príjmy budúcich období - krátkodobé		
Ostatné	0	18 749 152
<b>Spolu príjmy budúcich období - krátkodobé</b>	<b>0</b>	<b>18 749 152</b>
<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>18 749 152</b>

K súvahovému dňu 31. 12. 2024 evidovala spoločnosť na účte 385 – Príjmy budúcich období sumu vo výške 18 749 152 €. Táto položka sa vzťahovala na prebiehajúce zúčtovanie obchodného prípadu „IGLA“.

V záverečnom období roka 2024 došlo k modifikácii podmienok plnenia na základe požiadaviek koncového odberateľa. Tieto požiadavky sa týkali technických špecifikácií dodávky a zároveň zmeny modelu financovania prostredníctvom dotačného programu (donation program).

Vzhľadom na to, že do 31. 12. 2024 nebol doručený finálny relevantný doklad k formálnemu zrušeniu obchodu, spoločnosť postupovala v súlade so zásadou opatrnosti a aktuálnym princípom, a vykázala stav zodpovedajúci vtedajšiemu štádiu obchodných rokovaní

Na základe prebiehajúcej trojstrannej komunikácie medzi zúčastnenými stranami bol dosiahnutý konsenzus o prehodnotení pôvodného plnenia.

Konečné finančné usporiadanie a uzatvorenie celého prípadu bolo viazané na doručenie finálneho reklamačného protokolu zo strany partnera v roku 2025. Následne došlo k recipročnému vystaveniu dobropisov, a to ako voči odberateľovi, tak zo strany subdodávateľa, čím sa zabezpečil neutrálny ekonomický dopad na hospodárenie spoločnosti.

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3		
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9	6	7

## 8. Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2025 je 5 000 EUR (k 31. decembru 2024: 5 000 EUR).

Základné imanie bolo splatené v plnom rozsahu.

Účtovný zisk za rok 2024 vo výške 1 795 874 EUR bol rozdelený takto:

	EUR
Výplata dividend	0
Prídel do sociálneho fondu	0
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	0
Úhrada straty minulých období	0
Prevod na nerozdelený zisk	<u>1 795 874</u>
<b>Spolu</b>	<b><u><u>1 795 874</u></u></b>

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2025 vo výške 642 656 EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- prevod na nerozdelený zisk minulých rokov 642 656 EUR.

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku (ročne) maximálne do výšky 10 % základného imania.

Povinný prídel do zákonného rezervného fondu nie je potrebný, pretože zákonný rezervný fond už dosiahol svoju maximálnu hranicu stanovenú v právnych predpisoch a v spoločenskej zmluve.

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9
	6	7						

## 9. Rezervy

Prehľad o rezervách za bežné účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Stav k 1.1.2025 EUR	Tvorba EUR	Zúčtovanie (použitie) EUR	Zúčtovanie (zrušenie) EUR	Stav k 31. 12. 2025 EUR
<b>Dlhodobé rezervy, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ostatné rezervy dlhodobé</b>					
Záručné opravy					0
Odchodné do dôchodku					0
<b>Ostatné rezervy dlhodobé spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>	<b>22 100</b>	<b>22 800</b>	<b>22 100</b>	<b>0</b>	<b>22 800</b>
<b>Zákonné rezervy krátkodobé</b>					
Mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia					0
Rezerva na emisie					0
<b>Zákonné rezervy krátkodobé spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ostatné rezervy krátkodobé</b>					
Sprostredkovateľské provízie					0
Overenie účtovnej zvierky a zostavenie daňového priznania	22 100	22 800	22 100		22 800
Rabat odberateľom					0
Odmeny pracovníkom					0
Odstupné zamestnancom					0
Pokuty a penále					0
Iné					0
	<b>22 100</b>	<b>22 800</b>	<b>22 100</b>	<b>0</b>	<b>22 800</b>
Nevyfakturované dodávky majetku				0	0
<b>Ostatné rezervy krátkodobé spolu</b>	<b>22 100</b>	<b>22 800</b>	<b>22 100</b>	<b>0</b>	<b>22 800</b>

### Nevyfakturované dodávky majetku

Rezervy na nevyfakturované dodávky majetku sa nevykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3		
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9	6	7

## 10. Závazky

Závazky (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa doby splatnosti sú nasledovné:

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	EUR	EUR
Závazky po lehote splatnosti	2 875 956	10 494 883
Závazky v lehote splatnosti	32 617 105	90 209 174
	<b>35 493 061</b>	<b>100 704 057</b>

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2025 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9
	6	7						

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Závazky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám Závazky z obchodného styku v rámci	17 252 184	17 252 184		0
podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0			0
Ostatné záväzky z obchodného styku	18 240 974	18 240 974		0
Čistá hodnota zákazky	0			0
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	18 715 012	18 715 012		0
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0			0
Ostatné dlhodobé záväzky	0			0
Dlhodobé prijaté preddavky	0			0
Dlhodobé zmenky na úhradu	0			0
Vydané dlhopisy	0			0
Iné dlhodobé záväzky	0			0
Závazky voči spoločníkom a združeniu	421	421		0
Závazky voči zamestnancom	1 000	1 000		0
Závazky zo sociálneho poistenia	983	983		0
Daňové záväzky a dotácie	215 099	215 099		0
Závazky z derivátových operácií	0			0
Iné záväzky	0			0
	<b>54 425 673</b>	<b>54 425 673</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2024 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9
	6	7						

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Závazky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	35 562 226	35 562 226		0
Závazky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	41 934 796	41 934 796	0	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	22 843 874	22 843 874	0	0
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Dlhodobé prijaté preddavky	0	0	0	0
Dlhodobé zmenky na úhradu	0	0	0	0
Vydané dlhopisy	0	0	0	0
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Závazky voči spoločníkom a združení	0	0	0	0
Závazky voči zamestnancom	569	569	0	0
Závazky zo sociálneho poistenia	390	390	0	0
Daňové záväzky a dotácie	362 202	362 202	0	0
Závazky z derivátových operácií	0	0	0	0
Iné záväzky	0	0	0	0
	100 704 057	100 271 857	432	0
			200	

## 11. Sociálny fond

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

	31.12.2025 EUR	31.12.2024 EUR
Stav k 1. januáru	97	81
Tvorba na ťarchu nákladov	31	16
Tvorba zo zisku		
Čerpanie		
<b>Stav k 31. decembru</b>	<b>128</b>	<b>97</b>

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

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9
	6	7						

## 12. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	EUR	EUR
Ostatné	0	19 488 833
<b>Spolu výdavky budúcich období - krátkodobé</b>	<b>0</b>	<b>19 488 833</b>
<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>19 488 833</b>

## F. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

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

	2025			2024		
	Základ dane EUR	Daň EUR	Daň %	Základ dane EUR	Daň EUR	Daň %
Výsledok hospodárenia pred zdanením	1 063 035			2 272 864		
z toho teoretická daň 24 %		255 128	24%		477 301	21%
Daňovo trvalo neuznané náklady				8	2	0%
Výnosy nepodliehajúce dani						-2%
Zmena daňovej sadzby					1 495	
Úroky z prijatého úveru	855 381	205 291	19%			
Umorenie daňovej straty		-			-	0%
Využitie daňových odpočtov a iných daňových nárokov		-			-	0%
Daň vyberaná zrážkou	- 97 513	- 23 403	-2%	- 73 493	- 15 434	1%
Iné	- 69 325	- 16 638	-2%	64 886	13 626	
	<b>1 751 578</b>	<b>420 379</b>	24%	2 264 264	476 990	20%
Splatná daň		488 742			465 466	20%
Odložená daň		- 68 363			11 524	1%
<b>Celková vykázaná daň</b>		<b>420 379</b>	<b>24%</b>		<b>476 990</b>	<b>22%</b>

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9
	6	7						

## I. INFORMÁCIE O POLOŽKÁCH VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

### 1. Tržby za vlastné výkony a tovar

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa jednotlivých segmentov, t. j. podľa typov výrobkov a služieb, sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	2025 EUR	2024 EUR
<b>Tovar</b>		
Náboj	77 112 600	73 913 200
Vojenská technika	<u>33 516 173</u>	<u>13 736 236</u>
	<b>110 628 773</b>	<b>87 649 436</b>
<b>Služby</b>		
Služby k vojenskej technike	<u>713 718</u>	<u>15 752 349</u>
	<b>713 718</b>	<b>15 752 349</b>
<b>Spolu</b>	<u><b>111 342 491</b></u>	<u><b>103 401 785</b></u>

### 2. Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti

	2025 EUR	2024 EUR
Refakturácia	434 520	149 500
Iné	<u>3 306</u>	<u>232 316</u>
<b>Spolu</b>	<u><b>437 826</b></u>	<u><b>381 816</b></u>

### 3. Osobné náklady

	2025 EUR	2024 EUR
Mzdy	12 750	3 647
Odmena členom orgánov spoločnosti	6 600	0
Náklady na sociálne poistenie	6 791	1 300
Sociálne náklady	<u>31</u>	<u>17</u>
<b>Spolu</b>	<u><b>26 172</b></u>	<u><b>4 964</b></u>

### 4. Kurzové zisky

	2025 EUR	2024 EUR
Kurzové zisky	1 036 864	408 093
Kurzové zisky účtované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka	<u>1</u>	<u>631</u>
<b>Spolu</b>	<u><b>1 036 865</b></u>	<u><b>408 724</b></u>

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3		
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9	6	7

## 5. Finančné výnosy

Štruktúra finančných výnosov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	2025 EUR	2024 EUR
Výnosové úroky	106 081	99 396
<b>Spolu</b>	<b>106 081</b>	<b>99 396</b>

## 6. Náklady na poskytnuté služby

	2025 EUR	2024 EUR
Nákup licencií	4 523	11 507
Doprava	997 840	487 530
Nájomné	55 894	26 562
Opravy	841 793	14 261 517
Právne a ekonomické poradenstvo	60 352	10 615
Poradenstvo a sprostredkovanie	4 983 401	7 204 202
Audít	15 000	15 000
Iné	61 581	30 819
<b>Spolu</b>	<b>7 015 014</b>	<b>22 047 752</b>

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9
	6	7						

#### 7. Ostatné náklady na hospodársku činnosť

	2025 EUR	2024 EUR
Iné	681	0

#### 8. Kurzové straty

	2025 EUR	2024 EUR
Kurzové straty	3 458 998	649 642
Kurzové straty účtované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka		
<b>Spolu</b>	<u>577 321</u>	<u>164 178</u>
	<b><u>4 036 319</u></b>	<b><u>813 820</u></b>

#### 9. Finančné náklady

	2025 EUR	2024 EUR
Nákladové úroky	1 495 435	638 874
Bankové poplatky	3 692	9 171
<b>Spolu</b>	<u>1 499 127</u>	<u>648 045</u>

#### 10. Náklady za audit a poradenstvo

Náklady za audit a poradenstvo obsahujú náklady za overenie účtovnej zvierky audítorskou spoločnosťou a iné služby poskytnuté touto spoločnosťou v nasledujúcom členení:

	2025 EUR	2024 EUR
Náklady na overenie individuálnej účtovnej zvierky audítorm alebo audítorskou spoločnosťou	15 000	15 000
<b>Spolu</b>	<u>15 000</u>	<u>15 000</u>

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9
	6	7						

## 11. Čistý obrat

Členenie čistého obratu podľa § 2 ods. 15 zákona o účtovníctve podľa jednotlivých typov výrobkov, tovarov a služieb alebo iných činností účtovnej jednotky a hlavných geografických oblastí odbytu:

Krajina	Výrobky, tovary a služby	2025 EUR	2024 EUR
Slovenská republika	Tovar - vojenská technika	4 699 753	198 132
	<b>Spolu</b>	<b>4 699 753</b>	<b>198 132</b>
Spojené arabské emiráty	Tovar - vojenská technika	9 562 050	0
	<b>Spolu</b>	<b>9 562 050</b>	<b>0</b>
Ukrajina	Tovar - náboje	77 112 600	73 913 200
	Tovar - vojenská technika	19 254 370	13 538 104
Keňa	Oprava a servis	713 718	15 213 317
	<b>Spolu</b>	<b>97 080 688</b>	<b>102 664 621</b>
Spolu	Tovar - náboje	77 112 600	73 913 200
	Tovar - vojenská technika	33 516 173	13 736 236
	Oprava a servis	713 718	15 752 349
	<b>Spolu</b>	<b>111 342 491</b>	<b>103 401 785</b>

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3		
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9	6	7

## J. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

### 1. Podmienené záväzky

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

Daňové priznania zostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov. V dôsledku toho sú k 31.decembru 2025 daňové priznania Spoločnosti za roky 2020 až 2025 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

### 2. Najatý majetok

Spoločnosť má v nájme skladové priestory od spriaznenej osoby MSM Land Systems s.r.o.. Ročné náklady na nájomné sú približne 22 800 EUR.

Spoločnosť má v nájme skladové priestory od spriaznenej osoby VOP Nováky s.r.o.. Ročné náklady na nájomné sú približne 32 294 EUR.

### 3. Príspevok do kapitálového fondu z príspevkov (na strane prijímateľa príspevku)

Valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o peňažnom príspevku v sume 5 000 000 EUR do kapitálového fondu z príspevkov Spoločnosti. Vklad bol k 31.12.2025 riadne započítaný. Ostatný kapitálový fond je k 31.12.2025 v celkovej výške 5 025 042 EUR.

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3		
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9	6	7

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

Prebiehajúca vojenská operácia na Blízkom východe môže mať dopad na európske hospodárstvo a na celý svet. Účtovná jednotka nemá žiadnu významnú priamu expozíciu voči zúčastneným krajinám. Konflikt na Blízkom východe v čase zostavovania tejto účtovnej zvierky nemá priamy dopad na ekonomickú situáciu podniku. Pretože prebiehajúci konflikt sa neustále vyvíja, v tejto fáze nie je vedenie spoločnosti schopné spoľahlivo odhadnúť, či v budúcnosti ovplyvní ekonomiku podniku.

Dlhodobý vplyv môže ovplyvniť aj objemy obchodných transakcií, peňažné toky a ziskovosť spoločnosti. Spoločnosť však ku dňu zostavenia tejto účtovnej zvierky naďalej plní svoje záväzky a predpokladá, že bude naďalej pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik.

Po 31. decembri 2025 a do dňa zostavenia účtovnej zvierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti, okrem tých, ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.

#### L. INFORMÁCIA O VOJNE NA BLÍZKOM VÝCHODE

V priebehu roka 2025 pretrvávala zvýšená geopolitická neistota súvisiaca s konfliktmi a bezpečnostnou situáciou na Blízkom východe. Eskalácia napätia v regióne mala vplyv na globálne dodávateľské reťazce ako sú ceny energií.

Účtovná jednotka pôsobiaca v oblasti vojenského a obranného priemyslu priebežne monitorovala vývoj situácie a vyhodnocovala možné dopady na svoje podnikateľské aktivity, obchodné vzťahy a plnenie zmluvných záväzkov.

K dátumu zostavenia účtovnej zvierky účtovná jednotka neidentifikovala skutočnosti, ktoré by významným spôsobom ohrozili jej nepretržité pokračovanie v činnosti. Vedenie spoločnosti však naďalej sleduje vývoj geopolitickej situácie a možné budúce dopady na hospodárske prostredie, ceny vstupov, logistiku a medzinárodný obchod.

#### M. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

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

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9
	6	7						

**Transakcie s materskou účtovnou jednotkou**

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s materskou účtovnou jednotkou:

	2025	2024
	4 699 753	198 132
		1
	<b>4 699 753</b>	<b>198 133</b>
	EUR	EUR
Predaj tovaru		
Iné		
<b>Výnosy spolu</b>		
	2025	2024
	EUR	EUR
	5 705 193	20 193 301
Služby	871 139	638 874
Úroky	1 570	6 278
Ostatné finančné náklady	<b>6 577 902</b>	<b>20 838 453</b>
<b>Nákupy spolu</b>		

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

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	EUR	EUR
	21 405 600	289 000
Obstaranie tovaru	824 152	91 204
Pohľadávky z obchodného styku	<b>22 229 752</b>	<b>380 204</b>
<b>Majetok spolu</b>		
	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	EUR	EUR
	9 608 167	5 012 028
Záväzky z obchodného styku	1 940 579	1 746 458
Prijaté preddavky	18 715 012	22 843 874
Záväzky v rámci konsolidovaného celku	<b>30 263 758</b>	<b>29 602 360</b>
<b>Záväzky spolu</b>		

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9
	6	7						

### Transakcie so spoločnými účtovnými jednotkami

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie so spoločnými účtovnými jednotkami:

	2025	2024
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	3 306	360 978
Kurzové zisky		67 161
<b>Výnosy spolu</b>	<b>3 306</b>	<b>428 139</b>

	2025 EUR	2024 EUR
Služby	41 277	1 349 346
Úroky	623 992	
Iné	120	
<b>Náklady spolu</b>	<b>665 389</b>	<b>1 349 346</b>

Majetok a záväzky z transakcií so spoločnými účtovnými jednotkami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2025 EUR	31. 12. 2024 EUR
Obstaranie obchodného podielu	750	
Pohľadávky z obchodného styku		159 500
<b>Majetok spolu</b>	<b>750</b>	<b>159 500</b>

	31. 12. 2025 EUR	31. 12. 2024 EUR
Záväzky z obchodného styku	5 11	120 419
Prijaté preddavky	4 000 000	27 080 000
Ostatné záväzky	1 698 322	1 698 322
<b>Záväzky spolu</b>	<b>5 703 438</b>	<b>28 898 741</b>

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3		
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9	6	7

### Transakcie s kľúčovým manažmentom

Kľúčovým manažmentom sú osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti účtovnej jednotky, priamo alebo nepriamo, vrátane každého výkonného riaditeľa alebo iného riaditeľa účtovnej jednotky. Priemerný počet osôb kľúčového manažmentu v rokoch 2025 bol 2 a v roku 2024 bol 1.

Odmeny vyplatené alebo záväzky voči osobám kľúčového manažmentu (ktoré sa vykazujú v rámci osobných nákladov vo výkaze ziskov a strát) sú nasledovné:

	2025	2024
	EUR	EUR
Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky	600	150
Doplnkové dôchodkové poistenie	0	0
<b>Spolu</b>	<b>600</b>	<b>150</b>

Kľúčovému manažmentu neboli poskytnuté žiadne iné významné platby alebo výhody.

### N. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH A VÝHODÁCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV, DOZORNÝCH ORGÁNOV A INÝCH ORGÁNOV ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Členom štatutárneho orgánu, ani členom dozorných orgánov neboli v roku 2025 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2024: žiadne).

IČO

5 1 0 8 7 7 2 3

DIČ

2 1 2 0 5 9 0 9 6 7

**O. PREHEAD O POHYBE VLASTNÉHO IMANIA**

Prehľad o pohybe vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Stav k 01.01.2025 EUR	Prírastky EUR	Úbytky EUR	Presuny EUR	Stav k 31.12.2025 EUR
<b>Základné imanie</b>	<b>5 000</b>	-	-	-	<b>5 000</b>
Základné imanie	5 000	-	-	-	5 000
Zmena základného imania	-	-	-	-	-
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	-	-	-	-	-
<b>Emisné ážio</b>	-	-	-	-	-
<b>Ostatné kapitálové fondy</b>	<b>25 042</b>	<b>5 000 000</b>	-	-	<b>5 025 042</b>
Zákonné rezervné fondy	1 566	-	-	-	1 566
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	1 566	-	-	-	1 566
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	-	-	-	-	-
<b>Ostatné fondy zo zisku</b>	-	-	-	-	-
Štatutárne fondy	-	-	-	-	-
Ostatné fondy zo zisku	-	-	-	-	-
<b>Oceňovacie rozdiely z precenenia</b>	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	-	-	-	-	-
<b>Výsledok hospodárenia minulých rokov</b>	<b>534 920</b>	-	-	<b>1 795 874</b>	<b>2 330 793</b>
Nerozdelený zisk minulých rokov	534 920	-	-	1 795 874	2 330 793
Neuhradená strata minulých rokov	-	-	-	-	-
<b>Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia</b>	<b>1 795 874</b>	<b>642 656</b>	-	<b>1 795 874</b>	<b>642 656</b>
<b>Spolu</b>	<b>2 362 402</b>	<b>5 642 655</b>	-	-	<b>8 005 057</b>

Spoločnosť v priebehu roka 2025 navýšila ostatné kapitálové fondy o sumu 5 000 000 EUR táto suma bola poskytnutá materskou spoločnosťou MSM LAND SYSTEMS s.r.o. Kasárenská 8, Trenčín 911 05

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9
	6	7						

Prehľad o pohybe vlastného imania za predchádzajúce účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	Stav k 1.1.2024 EUR	Prírastky EUR	Úbytky EUR	Presuny EUR	Stav k 31.12.2024 EUR
<b>Základné imanie</b>	<b>5 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 000</b>
Základné imanie	5 000	0	0	0	5 000
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
<b>Emisné ážio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ostatné kapitálové fondy</b>	<b>25 042</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25 042</b>
<b>Zákonné rezervné fondy</b>	<b>1 566</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 566</b>
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	1 566	0	0		1 566
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
<b>Ostatné fondy zo zisku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
<b>Oceňovacie rozdiely z precenenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení	0	0	0	0	0
<b>Výsledok hospodárenia minulých rokov</b>	<b>59 670</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>475 250</b>	<b>534 920</b>
Nerozdelený zisk minulých rokov	59 670	0	0	475 250	534 920
Neuhradená strata minulých rokov		0	0	0	0
<b>Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia</b>	<b>475 250</b>	<b>1 795 874</b>	<b>0</b>	<b>-475 250</b>	<b>1 795 874</b>
<b>Spolu</b>	<b>566 528</b>	<b>1 795 874</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 362 402</b>

IČO

5 1 0 8 7 7 2 3

DIČ

2 1 2 0 5 9 0 9 6 7

## P. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. DECEMBRU 2025

## Tabuľka č. 1 - Prehľad peňažných tokov

Názov položky	Označenie	Skutočnosť v eurách	
		Bežné účtovné obdobie	Minulé účtovné obdobie
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>			
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	1 063 035	2 272 864
A.1.	<b>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)</b>	<b>1 699 820</b>	<b>5 527 603</b>
	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (+)	525	525
	Zostatková hodnota dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku účtovaná pri vyradení tohto majetku do nákladov na bežnú činnosť, s výnimkou jeho predaja (+)	-	-
	Odpis opravnej položky k nadobudnutému majetku (+/-)	-	-
	Zmena stavu rezerv (+/-)	700	10 300
	Zmena stavu opravných položiek (+/-)	471 600	-
	Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	(739 681)	4 977 300
	Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov (-)	-	-
	Úroky účtované do nákladov (+)	1 495 435	638 874
	Úroky účtované do výnosov (-)	(106 080)	(99 396)
	Kurzový zisk/strata vyčíslený k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka (-/+)	-	-
	Výsledok z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent (+/-)	-	-
	Ostatné položky nepeňažného charakteru (+/-)	577 321	-
A.2.	<b>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti</b>	<b>(4 808 958)</b>	<b>(36 661 467)</b>
	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	2 500 305	(19 436 432)
	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	(42 579 770)	42 719 050
	Zmena stavu zásob (-/+)	35 270 507	(59 944 085)
	Zmena stavu krátkodobého finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (-/+)	-	-
	<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-), (súčet Z/S+A.1.+A.2.)</b>	<b>(2 046 103)</b>	<b>(28 861 000)</b>
	Prijaté úroky (+)	106 080	99 396

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9
	6	7						

Výdavky na zaplatené úroky (-)	(624 296)	(638 874)
Príjmy z dividend a iných podielov na zisku (+)	-	-
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku (-)	-	-
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky (-/+)	(636 206)	(141 028)
Príjmy výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (+)	-	-
Výdavky výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (-)	-	-
<b>A. Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(3 200 525)</b>	<b>(29 541 506)</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	-	-
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)	-	-
Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (-)	(750)	-
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku (+)	-	-
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (+)	-	-
Príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (+)	-	-
Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)	-	(1 293 179)
Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)	1 213 608	-
Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou tretím osobám s výnimkou dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)	-	-
Príjmy zo splácania pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou tretím osobám, s výnimkou pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)	-	-
Prijaté úroky (+)	-	-
Príjmy z dividend a iných podielov na zisku (+)	-	-
Výdavky súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie (-)	-	-
Príjmy súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie (-)	-	-
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky (-)	-	-
Príjmy výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)	-	-
Výdavky výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)	-	-
Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)	-	-
Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)	-	-
<b>B. Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>1 212 858</b>	<b>(1 293 179)</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9
	6	7						

<b>C.</b>			
<b>1.</b>	<b>Peňažné toky vo vlastnom imaní</b>	-	-
	Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov (+)	-	-
	Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania spoločníkmi (+)	-	-
	Prijaté peňažné dary (+)	-	-
	Príjmy z úhrady straty spoločníkmi (+)	-	-
	Výdavky na obstaranie alebo spätné odkúpenie vlastných akcií a vlastných obchodných podielov (-)	-	-
	Výdavky spojené so znížením fondov vytvorených účtovnou jednotkou (-)	-	-
	Výdavky na vyplatenie podielu na vlastnom imaní spoločníkmi účtovnej jednotky (-)	-	-
	Výdavky z iných dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania (-)	-	-
<b>C.</b>			
<b>2.</b>	<b>Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti</b>	<b>420</b>	<b>22 843 874</b>
	Príjmy z emisie dlhových cenných papierov (+)	-	-
	Výdavky na úhradu záväzkov z dlhových cenných papierov (-)	-	-
	Príjmy z úverov (+)	-	-
	Výdavky na splácanie úverov (-)	-	-
	Príjmy z prijatých pôžičiek (+)	420	22 843 874
	Výdavky na splácanie pôžičiek (-)	-	-
	Výdavky na úhradu záväzkov z finančného lízingu (-)	-	-
	Príjmy z ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky (+)	-	-
	Výdavky na splácanie ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky (-)	-	-
	Výdavky na zaplatené úroky (-)	-	-
	Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku (-)	-	-
	Výdavky súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie (-)	-	-
	Príjmy súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie (+)	-	-
	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky (-)	-	-
	Príjmy výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na finančnú činnosť (+)	-	-
	Výdavky výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na finančnú činnosť (-)	-	-
<b>C.</b>	<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>420</b>	<b>22 843 874</b>
<b>D.</b>	<b>Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-) (súčet A+B+C)</b>	<b>(1 987 247)</b>	<b>(7 990 811)</b>
<b>E.</b>	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	4 010 397	12 001 208
<b>F.</b>	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia pred zohľadnením kurzových rozdielov vyčíslených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka (+/-)	2 023 150	4 010 397
<b>G.</b>	Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka (+/-)	-	-

IČO	5	1	0	8	7	7	2	3		
DIČ	2	1	2	0	5	9	0	9	6	7

<b>H.</b>	<b>Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia upravený o kurzové rozdiely vyčíslené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka (+/-) (súčet D + E + G)</b>	<b>2 023 150</b>	<b>4 010 397</b>
-----------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------	------------------

### Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumie peňažná hotovosť, ekvivalenty peňažnej hotovosti, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk, kontokorentný účet a časť zostatku účtu peniaze na ceste, ktorý sa viaže k prevodu medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami.

### Ekvivalenty peňažnej hotovosti

Peňažnými ekvivalentmi (angl. cash equivalents) sa rozumie krátkodobý finančný majetok zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, napríklad termínované vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka.