

3	6	3	9	6	7	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---

2	0	2	0	1	0	5	5	3	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

### 1. Obchodné meno a sídlo spoločnosti:

MSM LAND SYSTEMS  
s.r.o.  
Kasárenská 8  
911 05 Trenčín

Spoločnosť MSM LAND SYSTEMS s.r.o (ďalej len Spoločnosť), bola založená 14. novembra 2000 a do obchodného registra bola zapísaná 05. februára 2001 (Obchodný register Okresného súdu Trenčín, oddiel Sro, vložka 34630/R).

Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- podnikateľské poradenstvo v predmete podnikania
- skladovacia činnosť
- defektoskopické skúšky nedeštruktívnymi metódami
- opravy a montáž určených meradiel - servisné služby, údržba a oprava motorových vozidiel
- výroba a oprava cestných cisternových prepravníkov
- výroba strojnotechnologických zariadení
- servis, oprava a montáž čerpadiel s mechanickým pohonom
- práce mechanizmov a strojov /zemné práce bez použitia výbušnín/
- uskutočňovanie inžinierskych stavieb a ich zmien, stavebných úprav a udržiavacích prác
- opravy, odborné prehliadky a odborné skúšky vyhradených technických zariadení elektrických
- montáž, rekonštrukcia a údržba vyhradených technických zariadení elektrických
- vývoj a výroba výrobkov obranného priemyslu
- opravy pracovných strojov
- opravy karosérií
- opravy, odborné prehliadky a odborné skúšky vyhradených technických zariadení zdvíhacích
- montáž, rekonštrukcia a údržba vyhradených technických zariadení zdvíhacích
- Činnosť inšpekčného orgánu na výkon inšpekcie vozidiel kategórie N a O na prepravu nebezpečných vecí na základe Osvedčenia o akreditácii č. I-062 zo dňa 15.02.2024
- Obchodovanie s výrobkami obranného priemyslu v zmysle Rozhodnutia Ministerstva hospodárstva Slovenskej republiky č. PO5/2025-1050 zo dňa 05.03.2025

### 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 - Praha 8, 186 00 Česká republika. Táto konsolidovaná účtovná zvierka 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.

3	6	3	9	6	7	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---

2	0	2	0	1	0	5	5	3	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Spoločnosť MSM Land Systems s.r.o. vlastní podiely na majetku v spoločnosti DEFENCE TRADE SLOVAKIA, s. r. o., CZECHOSLOVAKIA TRADE a.s. Účtovná jednotka je súčasne materskou účtovnou jednotkou spoločnosti MSM LS SPV, s.r.o. Konsolidovanú účtovnú zvierku nezostavuje z dôvodu, že je sama dcérskou spoločnosťou, ktorej konsolidovanú účtovnú zvierku zostavuje materská spoločnosť CSG Land Systems CZ, a.s., U Rustonky 714/1, Karlín - Praha 8, 186 00 Česká republika.

6. Počet zamestnancov  
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti v účtovnom období 2025 bol 343 (v účtovnom období 2024 bol 266).  
  
Počet zamestnancov k 31. decembru 2025 bol 352 toho 34 vedúcich zamestnancov. Počet zamestnancov k 31. decembru 2024 bol 284, z toho 11 vedúcich zamestnancov.
7. Zverejnenie účtovnej zvierky za predchádzajúce účtovné obdobie  
Účtovná zvierka Spoločnosti k 31. decembru 2024 bola schválená rozhodnutím jediného spoločníka 26.6.2025. Správa audítora spolu s výročnou správou za rok 2024 bola zverejnená 22.7.2025.
8. Schválenie audítora  
Valné zhromaždenie 27. októbra 2023 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

Konatelia	Ing. Michal Baláž, PhD.
Prokurista	Ing. Erika Chrenková Ing. Miroslav Herda (od 31.1.2025)

#### C. INFORMÁCIE O SPOLOČNÍKOCH (AKCIONÁROCH) ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti je takáto:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
CSG Land Systems CZ a.s.	100 000	100	100

3	6	3	9	6	7	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ 

2	0	2	0	1	0	5	5	3	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

#### 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).

Aktuálny konflikt na Ukrajine, ktorý prepukol koncom februára 2022, ovplyvňuje ekonomické a iné aktivity na celom svete. Vedenie Spoločnosti zvažilo všetky potencionálne dopady konfliktu na podnikateľské aktivity a dospelo k názoru, že v súčasnosti nemajú významné nepriaznivé dopady na Spoločnosť (okrem rastúcich cien vstupov, najmä pohonných hmôt, energií, materiálov, tovarov a služieb).

Manažment predpokladá skôr pozitívny dopad týchto udalostí nakoľko spoločnosť pôsobí v zbrojárskom odvetví, ktorý zaznamenáva zvýšený dopyt po produktoch zbrojného priemyslu.

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, poručníctvo (nemčina má na to výraz „Treuhand“),
- predkupné právo,
- právo odstúpiť od zmluvy,
- právo spätnej kúpy / predaja,
- povinnosť spätnej kúpy / predaja,
- prenájom / nájom.

3	6	3	9	6	7	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ 

2	0	2	0	1	0	5	5	3	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

### 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 významné 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, poisťenie a pod.), zníženú o dobropisy, skontá, rabaty, zľavy z ceny, bonusy a pod.

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

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 reálnou hodnotou.

Dlhodobý majetok nadobudnutý zámennou sa oceňuje reálnou hodnotou. Rozdiel medzi reálnou hodnotou nadobudnutého dlhodobého majetku a účtovnou hodnotou odovzdávaného 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 predať,
- 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 neprevýši 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.

3 6 3 9 6 7 1 1

DIČ 2 0 2 0 1 0 5 5 3 8

Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávacía 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 %
Softvér	4	lineárna	25
Goodwill	5	lineárna	20

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.

Odpisovať sa začína posledným dňom kalendárneho mesiaca v ktorom bol dlhodobý majetok zaradený do používania. Drobný dlhodobý 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 %
Budovy, stavby	20 až 40	lineárna	2,5 až 5
Stroje, prístroje a zariadenia	4 až 12	lineárna	8,3 až 20
Dopravné prostriedky	4	lineárna	16 až 30

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.

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,
- zastaranosť 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

3	6	3	9	6	7	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ 

2	0	2	0	1	0	5	5	3	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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.

#### 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 zvierka sa dlhodobý finančný majetok oceňuje takto:

Podielové cenné papiere a podiely v dcérskych, spoločných a pridružených účtovných jednotkách sú ocenené obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním, upravenou o prípadné zníženie ich hodnoty oproti ich oceneniu v účtovníctve.

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje podiely v prepojenej účtovnej jednotke Defence Trade Slovakia, s.r.o

Spoločnosť MSM Land Systems účtuje o forwardoch súvahovo. Jedná sa o menový zabezpečovací derivát určený na obchodovanie. Spoločnosť vyplýva povinnosť preceniť hodnotu nezrealizovaných menových derivátov, zostatok, ku dňu účtovnej zvierky bez vplyvu na hospodársky výsledok. Hodnota je vyjadrená v mene CZK, pre prepočet na menu EUR sa použije stredový kurz ČNB ku dňu účtovnej zvierky.

#### 6. Zásoby

Nakupované zásoby sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie a pod.). Úroky z cudzích zdrojov nie sú súčasťou obstarávacej ceny.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Správna réžia a odbytové náklady nie sú súčasťou vlastných nákladov.

Zníženie hodnoty zásob sa zohľadňuje vytvorením opravnej položky.

Úbytok zásob sa účtuje spôsobom, keď prvá cena na ocenenie prírastku príslušného druhu majetku sa použije ako prvá cena na ocenenie úbytku tohto majetku (tzv. FIFO metóda) / v skladových cenách, ktoré zároveň zahŕňajú aj náklady súvisiace s obstaraním. K zásobám nie je zriadené záložné právo.

#### 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 nevymožiteľné 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 ak súčet súčínov budúcich peňažných príjmov a príslušných diskontných faktorov.

#### 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.

3	6	3	9	6	7	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ 

2	0	2	0	1	0	5	5	3	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

#### 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 nespĺcanie 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.

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 nepotrebné rezervy 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.

#### Rezerva na odstupné

Rezerva na odstupné bola vytvorená v súvislosti s plánovaným zvýšením počtu zamestnancov v roku 2025 a bola tvorená na základe priemerných mesačných miezd a plánovaného zvýšenia počtu zamestnancov.

#### 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,

3	6	3	9	6	7	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ 

2	0	2	0	1	0	5	5	3	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napr. zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

#### Dlhodobé zamestnanecké požitky

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.

Závazok 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.

V súvahe sa odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok vykazujú samostatne. Ak sa vzťahujú na odloženú daň z príjmov toho istého daňovníka a ide o ten istý daňový úrad, môže sa vykázať 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.

3	6	3	9	6	7	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ 

2	0	2	0	1	0	5	5	3	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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 odpisovej 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 - Závázky 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.

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 akcionára/spoločníka.

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

Energetické zhodnotenie majetku sa vykazuje formou zákazkovej výroby. Prevádzkové služby sa vykazujú ako tržby z poskytovaných služieb.

#### 21. Garantovaná energetická služby (prijímateľ garantovanej energetickej služby)

Prijaté energetické zhodnotenie majetku sa vykazuje ako technické zhodnotenie majetku. Prevádzkové služby sa vykazujú ako prijaté služby (náklad).

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.

3 6 3 9 6 7 1 1

DIČ 2 0 2 0 1 0 5 5 3 8

## 22. 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. Porovnateľné údaje

Ak v dôsledku zmeny účtovných metód a účtovných zásad nie sú hodnoty za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie v jednotlivých súčiastiach účtovnej zvierky porovnateľné, uvádza sa vysvetlenie o neporovnateľných hodnotách v poznámkach.

## 24. 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.

## E. INFORMÁCIE K POLOŽKÁM SÚVAHY

## 1. Dlhodobý hmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024 je uvedený nižšie:

DHM	Bežné účtovné obdobie								
	Pozemky	Stavby	Samostatne hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základne stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
<b>Prvotné ocenenie</b>									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	578 095	1 632 968	0	0	0	104 860	0	2 315 923
Prírastky							4 586 277	694 345	5 280 622
Úbytky								(552 345)	(552 345)
Presuny		1 706 486	487 076				(2 193 562)		0
Stav na konci účtovného obdobia	0	2 284 581	2 120 044	0	0	0	2 497 575	142 000	7 044 200
<b>Oprávky</b>									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	49 346	489 046	0	0	0	0	0	538 392
Prírastky		37 494	208 884						246 378
Úbytky									0
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	86 840	697 930	0	0	0	0	0	784 770
<b>Opravné položky</b>									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky									0
Úbytky									0
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zostatková hodnota</b>									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	528 749	1 143 922	0	0	0	104 860	0	1 777 531
Stav na konci účtovného obdobia	0	2 197 741	1 422 114	0	0	0	2 497 575	142 000	6 259 430

3 6 3 9 6 7 1 1

DIČ 2 0 2 0 1 0 5 5 3 8

DHM	Predchadzajúce obdobie								
	Pozemky	Stavby	Samostatne hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
<b>Prvotné ocenenie</b>									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	337 431	1 191 190	0	0	0	13 461	0	1 542 082
Prírastky							773 841	251 146	1 024 987
Úbytky								251 146	251 146
Presuny		240 664	441 478				-682 442		0
Stav na konci účtovného obdobia	0	578 095	1 632 968	0	0	0	104 860	0	2 315 923
<b>Oprávky</b>									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	29 019	331 691	0	0	0	0	0	360 710
Prírastky		20 327	157 355						177 682
Úbytky									0
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	49 346	489 046	0	0	0	0	0	538 392
<b>Opravné položky</b>									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky									0
Úbytky									0
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zostatková hodnota</b>									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	308 413	859 500	0	0	0	13 460	0	1 181 373
Stav na konci účtovného obdobia	0	528 749	1 143 922	0	0	0	104 860	0	1 777 531

Spoločnosť v priebehu účtovného obdobia 2025 eviduje niekoľko prírastkov na majetku. Medzi významné prírastky, možno definovať prírastky v rámci skupiny dlhodobého hmotného majetku - stavby. Spoločnosť obstarala montážnu halu v obstarávacej cene 1 704 401 €.

3 6 3 9 6 7 1 1

DIČ 2 0 2 0 1 0 5 5 3 8

## 2. Dlhodobý nehmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024 je uvedený nižšie:

DNM	Bežné účtovné obdobie							Spolu
	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Ocenené práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM	
<b>Prvotné ocenenie</b>								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	60 164	32 682	2 748 169	0	0	0	2 841 015
Prírastky						80 481	31 119	111 600
Úbytky							(31 119)	(31 119)
Presuny		53 825	26 656			(80 481)		0
Stav na konci účtovného obdobia	0	113 990	59 338	2 748 169	0	0	0	2 921 497
<b>Oprávky</b>								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	35 329	11 550	2 748 169	0	0	0	2 795 048
Prírastky		14 893	10 162					25 055
Úbytky								0
Presuny								0
Stav na konci účtovného obdobia	0	50 224	21 712	2 748 169	0	0	0	2 820 105
<b>Opravné položky</b>								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky								0
Úbytky								0
Presuny								0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zostatková hodnota</b>								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	24 834	21 133	0	0	0	0	45 967
Stav na konci účtovného obdobia	0	63 766	37 626	0	0	0	0	101 392

DNM	Predchádzajúce obdobie							Spolu
	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Ocenené práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM	
<b>Prvotné ocenenie</b>								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	53 296	17 370	2 748 169	0	0	0	2 818 835
Prírastky		6 868	15 312			22 180		22 180
Úbytky								0
Presuny		6 868	15 312			-22 180		0
Stav na konci účtovného obdobia	0	60 164	32 682	2 748 169	0	0	0	2 841 015
<b>Oprávky</b>								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	25 391	7 180	2 361 127	0	0	0	2 393 698
Prírastky		9 938	4 370	387 042				401 350
Úbytky								0
Presuny								0
Stav na konci účtovného obdobia	0	35 329	11 550	2 748 169	0	0	0	2 795 048
<b>Opravné položky</b>								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky								0
Úbytky								0
Presuny								0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zostatková hodnota</b>								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	27 904	10 191	387 042	0	0	0	425 137
Stav na konci účtovného obdobia	0	24 834	21 133	0	0	0	0	45 967

3 6 3 9 6 7 1 1

DIČ 2 0 2 0 1 0 5 5 3 8

Spoločnosť neeviduje v roku 2025 dlhodobý nehmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo alebo s ktorým má obmedzené právo nakladať (v roku 2024: žiadny).

Spoločnosť nadobudla v roku 2025 prírastky v podobe softvéru TruTops Boost v celkovej obstarávacej cene 19 400 €.

### 3. Dlhodobý finančný majetok

Výška vlastného imania k 31. decembru 2025 a výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2025 a za predchádzajúce účtovné obdobie účtovných jednotiek je uvedená v nasledujúcom prehľade. Sídla predmetných účtovných jednotiek sú uvedené pod prehľadom.

Sídla účtovných jednotiek:

	Podiel na ZI %	Podiel na hlas.práv ach %	Mena	Výsledok hospodárenia 2025	Výsledok hospodárenia 2024	Vlastné imanie 2025	Vlastné imanie 2024	účt.hodnota vykázaná v súvahe 2025	účt.hodnota vykázaná v súvahe 2024
<b>a) Účtovné jednotky s rozhodujúcim vplyvom</b>									
<b>Dcérske účtovné jednotky</b>									
Defence Trade Slovakia, s.r.o	85	85	EUR					5 055 568	55 668
CZECHOSLOVAKIA Trade a.s.	100	100	EUR					235 000	0
MSM LS SPV, s.r.o	85	85	EUR					4 250	0

Spoločnosť Zmluvou o prevode obchodného podielu odplatným prevodom nadobudla 85 %-ný podiel na základnom imaní spoločnosti Defence Trade Slovakia, s.r.o.

Spoločnosť Zápisnicou z rokovania valného zhromaždenia zo dňa 26.6.2025 rozhodla o navýšení kapitálového fondu spoločnosti Defence Trade Slovakia, s.r.o. vo výške 5 000 000 EUR.

V priebehu roka 2025 spoločnosť nadobudla 100 % obchodný podiel v spoločnosti CZECHOSLOVAKIA TRADE a.s. a 85 % podiel v spoločnosti MSM LS SPV. s.r.o.

Prehľad zaúčtovaného oceňovacieho rozdielu z precenenia derivátov k 31.12.2025:

		Rok 2025	rok 2024
414001	Oceňovací rozdiel k 31.12.2025	17 620 738	2 004 652

3 6 3 9 6 7 1 1

DIČ 2 0 2 0 1 0 5 5 3 8

## 4. Zásoby

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

	Stav k 1.1. 2025 EUR	Tvorba (zvýšenie) EUR	Zúčtovanie (použitie) EUR	Zúčtovanie (zrušenie) EUR	Stav k 31. 12. 2025 EUR
Materiál	18 421	21 509	0	0	39 930
Spolu	18 421	21 509	0	0	39 930

Zníženie úžitkovej hodnoty zásob bolo zohľadnené vytvorením opravnej položky k materiálu.

## 5. Pohľadávky

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

	Stav k 1.1.2025 EUR	Tvorba (zvýšenie) EUR	Zúčtovanie (použitie) EUR	Zúčtovanie (zrušenie) EUR	Stav k 31.12.2025 EUR
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	16 508	2 348	1 978	0	16 877
Spolu	16 508	2 348	1 978	0	16 877

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:

	31. 12. 2025 EUR	31. 12. 2024 EUR
Pohľadávky krátkodobé v lehote splatnosti	42 619 494	73 482 532
Pohľadávky krátkodobé po lehote splatnosti	15 478 447	9 515 795
<b>Spolu pohľadávky krátkodobé</b>	<b>58 097 941</b>	<b>82 998 327</b>
Pohľadávky dlhodobé v lehote splatnosti	40 430 890	25 625 294
<b>Spolu pohľadávky dlhodobé</b>	<b>40 430 890</b>	<b>25 625 294</b>

## 6. Finančné účty

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

Spoločnosť má finančný majetok v štruktúre

Položka	31.12.2025	31.12.2024
Peňažné prostriedky		
Pokladnica, ceniny	7 224	7 375
Bežné účty v banke alebo v pobočke zahraničnej banky	32 335 871	24 874 970
Peniaze na ceste	-	-
Spolu	32 343 095	24 882 345

3 6 3 9 6 7 1 1

DIČ 2 0 2 0 1 0 5 5 3 8

## 7. Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2025 EUR	31.12.2024 EUR
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
– odpočítateľné	3 427 975	1 084 545
– zdaniteľné dočasné rozdiely	-259 088	-160 772
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti		
Nevyužitá daňové odpočty a iné daňové nároky		
Sadzba dane z príjmov (v %)	24	24
Odložený daňový záväzok/pohľadávka	<u>760 533</u>	<u>221 706</u>
		EUR
Stav k 31. decembru 2024		221 706
Stav k 31. decembru 2025		<u>760 533</u>
Zmena		538 827
z toho:		
- zaúčtované do výsledku hospodárenia		538 827
- zaúčtované do vlastného imania		

## 8. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:

- Odmena za konzultačné služby - predaj výrobkov.
- Alikvotné zúčtovanie do nákladov bude v období realizácie obchodu.

	31. 12. 2025 EUR	31. 12. 2024 EUR
Náklady budúcich období - dlhodobé		
Ostatné	0	5 035 645
Spolu náklady budúcich období - dlhodobé	<u>0</u>	<u>5 035 645</u>
Náklady budúcich období - krátkodobé		
Nájomné		
Ostatné	6 049 534	1 357 829
Spolu náklady budúcich období - krátkodobé	<u>6 049 534</u>	<u>1 357 829</u>
Príjmy budúcich období - krátkodobé		
Ostatné	6 410	5 270
Spolu príjmy budúcich období - krátkodobé	<u>6 410</u>	<u>5 270</u>
Spolu	<u>6 055 944</u>	<u>6 398 744</u>

3 6 3 9 6 7 1 1

DIČ 2 0 2 0 1 0 5 5 3 8

## 9. Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2025 je 100 000 EUR (k 31. decembru 2024: 100 000 EUR).

Účtovný zisk za rok 2024 vo výške 12 668 828,44 EUR bol rozdelený takto:

	EUR
Prevod na nerozdelený zisk minulých rokov 2024	<u>12 668 828,44</u>
Spolu	<u>12 668 828,44</u>

Celý nerozdelený zisk z minulých období v celkovej výške 16 127 421,21 EUR bol zaúčtovaný na základe Rozhodnutia jediného spoločníka zo dňa 26.6.2025 ako záväzok voči spoločníkovi - dividenda .

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2025 vo výške 10 298 960 EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- prevod na nerozdelený zisk minulých rokov

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

## 10. 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>	58 355	2 072 737	0	0	2 131 092
Ostatné rezervy dlhodobé					
Ostatné rezervy	58 355	2 072 737	0	0	2 131 092
Ostatné rezervy dlhodobé spolu	<u>58 355</u>	<u>2 072 737</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 131 092</u>
<b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>	953 928	1 157 276	886 215	0	1 224 989
<b>Zákonné rezervy krátkodobé</b>					
Nevyčerpané dovolenky	240 381	266 543	240 381	0	266 543
Zákonné rezervy krátkodobé spolu	<u>240 381</u>	<u>266 543</u>	<u>240 381</u>	<u>0</u>	<u>266 543</u>
Ostatné rezervy krátkodobé					
Audit	21 480	21 930	21 480		21 930
Reklamácie	252 756	141 274	223 756		170 274
Odstupné, odchodné zamestnancom	64 655	13 462	25 942		52 175
Iné	374 656	685 486	374 656	0	685 486
Nevyfakturované dodávky majetku	0	28 581	0	0	28 581
<b>Ostatné rezervy krátkodobé spolu</b>	<u>713 547</u>	<u>890 733</u>	<u>645 834</u>	<u>0</u>	<u>958 446</u>

Rezerva na odchodné do dôchodku bola vytvorená s použitím poistnej matematiky.

Rezerva na odstupné bola vytvorená v súlade s vekovou štruktúrou zamestnancov a fluktuáciou.

Nevyfakturované dodávky majetku

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

3 6 3 9 6 7 1 1

DIČ 2 0 2 0 1 0 5 5 3 8

## 11. 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 EUR	31. 12. 2024 EUR
Závazky po lehote splatnosti	26 638 039	8 106 326
Závazky v lehote splatnosti	<u>202 139 417</u>	<u>156 175 967</u>
	<u>228 777 456</u>	<u>164 282 293</u>

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

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Závazky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	47 143 747	47 143 747	0	0
Závazky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	92 553 565	92 553 565	0	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	3 719 539	3 719 539	0	0
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Závazky voči spoločníkom a združeniu	16 127 421	16 127 421	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky	202	0	202	0
Dlhodobé prijaté preddavky	66 690 426	0	66 690 426	0
Dlhodobé zmenky na úhradu	0	0	0	0
Vydané dlhopisy	0	0	0	0
Iné dlhodobé záväzky	4 343	0	4 343	0
Závazky voči spoločníkom a združeniu	0	0	0	0
Závazky voči zamestnancom	491 839	491 839	0	0
Závazky zo sociálneho poistenia	336 496	336 496	0	0
Daňové záväzky a dotácie	1 689 248	1 689 248	0	0
Závazky z derivátových operácií	0	0	0	0
Iné záväzky	<u>20 630</u>	<u>20 630</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>228 777 456</u>	<u>162 082 485</u>	<u>66 694 971</u>	<u>0</u>

3 6 3 9 6 7 1 1

DIČ 2 0 2 0 1 0 5 5 3 8

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

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	31 550 403	31 550 403	0	0
Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	25 904 420	25 904 420	0	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	1 293 228	1 293 228	0	0
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky	202	0	202	0
Dlhodobé prijaté preddavky	101 970 245	0	101 970 245	0
Dlhodobé zmenky na úhradu	0	0	0	0
Vydané dlhopisy	0	0	0	0
Iné dlhodobé záväzky	19 796	0	19 796	0
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	0	0	0	0
Záväzky voči zamestnancom	354 077	354 077	0	0
Záväzky zo sociálneho poistenia	232 602	232 602	0	0
Daňové záväzky a dotácie	2 894 447	2 894 447	0	0
Záväzky z derivátových operácií	0	0	0	0
Iné záväzky	62 843	62 843	0	0
	<u>164 282 293</u>	<u>62 292 050</u>	<u>101 990 243</u>	0

## 12. 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	13 411	11 527
Tvorba na ťarchu nákladov	64 109	49 571
Tvorba zo zisku		
Čerpanie	57 041	47 687
Stav k 31. decembru	20 479	13 411

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.

13. Časové rozlíšenie	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	EUR	EUR
Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcom prehľade:		
<hr/>		
Výdavky budúcich období - krátkodobé		
Ostatné	7 068	297
Spolu výdavky budúcich období - krátkodobé	<u>7 068</u>	<u>297</u>
Výdavky budúcich období - dlhodobé		
Ostatné	0	0
Spolu výdavky budúcich období - dlhodobé	<u>0</u>	<u>0</u>
Výnosy budúcich období - dlhodobé	146 515	293 030
Iné - spätný leasing	0	189
Spolu výnosy budúcich období - dlhodobé	<u>146 515</u>	<u>293 219</u>
Výnosy budúcich období - krátkodobé	147 475	146 514
Iné - spätný lízing	189	1 136
Spolu výnosy budúcich období - krátkodobé	<u>147 664</u>	<u>147 650</u>
SPOLU:	<u>301 247</u>	<u>441 166</u>

3 6 3 9 6 7 1 1

DIČ 2 0 2 0 1 0 5 5 3 8

## F. INFORMÁCIE O PRENÁJMOCH

## 1. Finančný prenájom (Spoločnosť ako nájomca)

Predmetom finančného prenájomu je :

Sústružnícke centrum HURCO v obstarávacej cene 54 858 EUR.  
 Laserový rezací stroj v obstarávacej cene 72 898,75 EUR.  
 Ohraňovací lis v obstarávacej cene 118 676 EUR.  
 VZV STILL v obstarávacej cene 15 050 EUR.  
 Auto Renault Master v obstarávacej cene 30 187,50 EUR

	31.12.2025		31.12.2024	
	istina EUR	finančný náklad EUR	istina EUR	finančný náklad EUR
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka	15 453	1 778	59 271	0
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti 1 až 5 rokov	4 343	0	19 997	3 475
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako 5 rokov	0	0	0	0
Spolu	19 796	1 778	79 268	3 475

Informácie o finančnom prenájme sú uvedené aj v časti F.1.

\_\_\_\_\_

## G. 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	13 533 182			16 038 291		
z toho teoretická daň 24 %		3 247 963	24,00		3 368 041	21,00
Daňovo trvalo neuznané náklady	146 801	35 232	0,26	309 917	65 082	0,41
Výnosy nepodliehajúce dani	- 339 167	-81 400	- 0,60	354 878	-74 524	-0,46
Umorenie daňovej straty	-	-	-	-	-	-
Využitie daňových odpočtov a iných daňových nárokov	-22 177	- 5 322	-0,04	-195	- 41	0,00
Zmena sadzby dane	-	-	-	-	- 27 779	- 0,17
Iné	24 704	5 929	0,04	35 195	7 391	0,05
Daň vyberaná zrážkou		31 819	0,24		31 816	0,20
Spolu	13 343 346	3 234 221	23,90	16 028 330	3 369 987	21,01
Splatná daň		3 773 049	27,88		3 530 353	21,01
Odložená daň		- 538 827	-3,98		-160 366	-1,00
Celková vykázaná daň		3 234 222	23,90		3 369 987	21,01

Sadzba dane z príjmov v Slovenskej republike je 24 % (v roku 2024: 21 %).

3 6 3 9 6 7 1 1

DIČ 2 0 2 0 1 0 5 5 3 8

## 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	2024
Výrobky		
Podvozky	4 740 000	6 636 000
Tank	0	18 360 000
Obrnené vozidlá	45 149 680	4 751 328
Húfnice	28 359 242	0
Ostatné príslušenstvo pre vojenskú techniku	666 320	578 559
	<u>78 915 242</u>	<u>30 325 887</u>
Tovar		
Príslušenstvo k vojenskej technike	21 988 663	6 842 610
Náhradné diely	4 494 541	558 459
	<u>26 483 204</u>	<u>7 401 069</u>
Služby		
Oprava a servis vojenskej techniky	6 442 412	19 675 592
Prenájom	89 202	70 936
Ostatné služby	8 406 457	8 587 834
	<u>14 938 071</u>	<u>28 334 362</u>
Spolu	<u><u>120 336 517</u></u>	<u><u>66 061 318</u></u>

## 2. Zmena stavu zásob vlastnej výroby

Zmena stavu zásob vlastnej výroby vykázaná vo výkaze ziskov a strát predstavuje zvýšenie 26 790 470 EUR

Vychádzajúc zo súvahových položiek predstavuje zvýšenie nedokončenej výroby 26 790 470 EUR tak, ako je uvedené v tabuľke:

	Stav k			Zmena stavu	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2023	2025	2024
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Nedokončená výroba	36 197 152	9 406 682	3 847 027	26 790 470	5 559 655
Hotové výrobky	48	48	48	0	0
Spolu	<u>36 197 200</u>	<u>9 406 730</u>	<u>3 847 075</u>	<u>26 790 470</u>	<u>5 559 655</u>
Manká a škody					
Reprezentačné					
Dary					
Zmena stavu vo výkaze ziskov a strát				<u>26 790 470</u>	<u>5 559 655</u>

Nárast je spôsobený zvýšením nedokončenej výroby - zvýšením rozpracovanosti v oblasti nákladových a kooperačných vstupov na projekty DITA a SHILKA, ktoré budú fakturované v nasledujúcich obdobiach.

3 6 3 9 6 7 1 1

DIČ 2 0 2 0 1 0 5 5 3 8

## 3. Aktivácia

Prehľad o aktivácii:

	2025 EUR	2024 EUR
Aktivácia materiálu, služieb a majetku vytvor.vlastnou činnosťou	802 962	950 432
Spolu	<u>802 962</u>	<u>950 432</u>

## 4. Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti

	2025 EUR	2024 EUR
Náhrada škôd od poisťovne	0	8 482
Zmluvné pokuty a penále	50 315	600
Vyt'ažený materiál	2 183	1 560
Tuzemsko	24 956	19 640
Zahraničie	1 666 991	118 450
Energie	70 485	49 380
Finančné náhrady od štátu	174 454	
Odpis záväzkov	0	1 616
Prijatý dar	0	169 680
Iné	63 003	56 617
Spolu	<u>2 052 387</u>	<u>426 025</u>

## 5. Osobné náklady

	2025 EUR	2024 EUR
Mzdy	6 757 675	5 379 937
Sociálne poistenie vrátane zákonných soc. nákladov	3 098 703	2 420 833
Spolu	<u>9 856 378</u>	<u>7 800 770</u>

## 6. Kurzové zisky

	2025 EUR	2024 EUR
Kurzové zisky	974 196	1 327 764
Kurzové zisky účtované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka	911 655	18 878
Spolu	<u>1 885 851</u>	<u>1 346 642</u>

3 6 3 9 6 7 1 1

DIČ 2 0 2 0 1 0 5 5 3 8

## 7. Finančné výnosy

Štruktúra finančných výnosov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	2025	2024
	EUR	EUR
Výnosové úroky	1 918 365	2 408 977
Spolu	<u>1 918 365</u>	<u>2 408 977</u>

## 8. Náklady na poskytnuté služby

	2025	2024
	EUR	EUR
Nákup licencií	107 087	49 612
Doprava	102 231	16 096
Nájomné	1 312 218	757 052
Služby MSM a CSGM	1 161 150	582 862
Náklady na inzerciu, reklamu	34 848	26 551
Poradenstvo a právne služby	251 730	1 166 610
Audit	24 970	
Externé opracovanie výrobkov-kooperácie,IPN	39 617 406	10 015 133
Náklady na opravy	562 486	643 964
Cerifikácie, školenia a kurzy	73 730	59 802
Cestovné	85 180	52 029
Ostatné náklady na služby	1 491 075	679 051
Iné	<u>194 431</u>	<u>510 511</u>
Spolu	<u>45 018 542</u>	<u>14 559 273</u>

Ostatné náklady na poskytnuté služby zahŕňajú predovšetkým náklady na externé výkony, náklady na výkony strážnej služby, náklady na likvidáciu odpadov.

3 6 3 9 6 7 1 1

DIČ 2 0 2 0 1 0 5 5 3 8

## 9. Ostatné náklady na hospodársku činnosť

	2025 EUR	2024 EUR
Dary	9 718	204 392
Zmluvné pokuty, penále a úroky z omeškania	66 155	474
Poistenie majetku	59 804	19 337
DPH - zahraničie	1 454	868
Manká a škody	9 451	10 609
Odpis pohľadávky	0	0
tvorba/zúčtovanie rezervy na reklamácie	-82 482	-3 337
Záruky	2 562 548	
Iné	110 910	46 267
<b>Spolu</b>	<b>2 737 558</b>	<b>278 610</b>

## 10. Náklady na vývoj a výskum

Spoločnosť v roku 2025 účtovala o výskume a vývoji a to v členení na:

	2025 EUR	2024 EUR
Náklady na výskum vynaložené v účtovnom období	0	0
Neaktívované náklady na vývoj vynaložené v účtovnom období	22 177	0
<u>Aktívované náklady na vývoj vynaložené v účtovnom období</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Spolu</b>	<b>22 177</b>	<b>0</b>

## 11. Kurzové straty

	2025 EUR	2024 EUR
Kurzové straty	180 937	22 732
Kurzové straty účtované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka	63 593	43 426
<b>Spolu</b>	<b>244 530</b>	<b>66 158</b>

## 12. Finančné náklady

	2025 EUR	2024 EUR
Nákladové úroky	92 196	104 862
Bankové poplatky	1 507 349	1 308 126
<b>Spolu</b>	<b>1 599 545</b>	<b>1 412 988</b>

## 13. Náklady za audit a poradenstvo

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

	2025 EUR	2024 EUR
Náklady na overenie individuálnej účtovnej zvierky audítorom alebo auditorskou spoločnosťou	29 112	23 501
<b>Spolu</b>	<b>29 112</b>	<b>23 501</b>

3 6 3 9 6 7 1 1

DIČ 2 0 2 0 1 0 5 5 3 8

## 14. 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	Podvozky	4 740 000	6 636 000
	Obrnené vozidlá	21 405 600	4 751 328
	Príslušenstvo	1 693	578 559
	Prenájom	99 557	70 936
	Oprava a servis	279 168	14 568 504
	Ostatné služby	7 580 982	7 970 248
	Tovar	8 177 212	4 510 808
	<b>Spolu</b>	<b>42 284 212</b>	<b>39 086 383</b>
Česká republika	Tanky	0	18 360 000
	Bojové vozidlá	24 408 708	0
	Oprava a servis	6 083 104	5 107 088
	Ostatné služby	0	616 066
	Tovar	386 226	2 360 545
	<b>Spolu</b>	<b>30 878 038</b>	<b>26 443 699</b>
Izrael	Ostatné služby	506 040	0
	Tovar	672 800	0
	<b>S polu</b>	<b>1 178 840</b>	<b>0</b>
Ukrajina	Tovar	12 074 566	307 455
	<b>S polu</b>	<b>12 074 566</b>	<b>307 455</b>
Švédsko	Ostatné služby	389 220	0
	<b>S polu</b>	<b>389 220</b>	<b>0</b>
Azerbajdžan	Obrnené vozidlá	28 359 241	0
	Tovar	5 172 400	0
	<b>S polu</b>	<b>33 531 641</b>	<b>0</b>
Egypt	Tovar	0	219 946
	<b>S polu</b>	<b>0</b>	<b>219 946</b>
Lotyšsko	Tovar	0	2 315
	<b>S polu</b>	<b>0</b>	<b>2 315</b>
Poľsko	Tovar	0	1 520
	<b>S polu</b>	<b>0</b>	<b>1 520</b>
S polu	Podvozky	4 740 000	6 636 000
	Tanky	0	18 360 000
	Obrnené vozidlá	49 764 841	4 751 328
	Bojové vozidlá	24 408 708	0
	Príslušenstvo	1 693	578 559
	Služby	14 938 071	28 334 362
	Tovar	26 483 204	7 401 069
	<b>S polu</b>	<b>120 336 517</b>	<b>66 061 318</b>

3	6	3	9	6	7	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ	2	0	2	0	1	0	5	5	3	8
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

## 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. Podsúvahové účty

Podsúvahové účty MSM Land Systems k 31.12.2025

760 001 Zábezpeka MSM MT (záložca ALTLAN GROUP)	483 701	EUR
760 002 Odpísané pohľadávky-DELTA -B	555 343	EUR
760 003 Odpísané pohľadávky-DELTA DEFENCE, a.s. Bratislava	233 845	EUR
760 004 Odpísané pohľadávky-ELBIT SYSTEMS LAND and C4I	1 558 335	EUR
<hr/>		
760 celkom :	2 831 224	EUR
770001 TN podmienený prenájom - dlhodobý majetok	888 812	EUR
770002 TN podmienený prenájom - budovy a stavby	4 226 583	EUR
770003 TN podmienený prenájom - pozemky	3 982 812	EUR
770004 TN podmienený prenájom -ost.hnuteľný majetok	2 608 673	EUR
770005 TN podmienený prenájom - operatívna evidencia	154 409	EUR
<hr/>		
770 celkom :	11 861 289	EUR

### 3. Najatý majetok

Spoločnosť má podmienený nájom majetku LO Trenčín do roku 2034. Ročný podnájom predstavuje 418 465,11 €. Celkový nájom so službami s ním spojenými ( daň z nehnuteľností, daň z MV z prenajatých vozidiel) predstavuje sumu 656 510,83 EUR.

Od 1.1.2025 má spoločnosť v zmysle Zmluvy o nájme nehnuteľností č. KD 068/2024 prenajatý majetok Koštrukta - Defence a.s. nachádzajúci sa v Moldave nad Bodvou. Zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú.

Od 1.10.2025 má spoločnosť v zmysle Zmluvy o nájme nehnuteľností č. KD 073/2025 prenajatý majetok Koštrukta - Defence a.s. nachádzajúci sa v Moldave nad Bodvou. Zmluva je uzatvorená na dobu 5 rokov.

Ročný nájom nehnuteľností predstavuje za rok 438 663 €, nájom celkom vrátane služieb s ním spojených predstavuje hodnotu 578 510,83 EUR.

3	6	3	9	6	7	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ	2	0	2	0	1	0	5	5	3	8
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

Vojnový konflikt na Blízkom východe a Ukrajine

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. 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.

Transakcie s materskou účtovnou jednotkou

Spoločnosť v roku 2025 priznala na vyplatenie materskej účtovnej jednotke CSG Land Systems CZ dividendy vo výške 16 127 421 €. V roku 2024 Spoločnosť vyplatila materskej účtovnej jednotke CSG Land Systems CZ dividendu vo výške 1 668 000 €

Transakcie s dcérskymi účtovnými jednotkami

Dcérskou účtovnou jednotkou sú spoločnosti Defence Trade Slovakia, s.r.o., CZECHOSLOVAKIA TRADE a.s. a MSM LS SPV, s.r.o.. Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s týmito účtovnými jednotkami:

	2025	2024
	EUR	EUR
Tržby z predaja výrobkov	21 405 600	289 000
Tržby z predaja služieb	5 705 193	20 193 301
Tržby z predaja tovaru	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Tržby z predaja materiálu	-	-
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	-	6 278
Úroky	871 138	638 874
<b>Výnosy spolu</b>	<b><u>27 981 931</u></b>	<b><u>21 127 453</u></b>

Majetok a záväzky z transakcií s dcérskymi účtovnými jednotkami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	EUR	EUR
Obstaranie materiálu	4 699 753	198 133
Pohľadávky z obchodného styku	9 608 167	5 012 028
Pohľadávky v rámci kons. Celku	18 715 012	22 843 874
Poskytnuté preddavky	<u>1 940 579</u>	<u>1 746 458</u>
<b>Majetok spolu</b>	<b><u>34 963 511</u></b>	<b><u>29 800 493</u></b>

3 6 3 9 6 7 1 1

DIČ 2 0 2 0 1 0 5 5 3 8

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
Závazky z obchodného styku	824 151	91 204
Závazky v rámci konsolidovaného celku	<u>79 571</u>	<u>1 293 179</u>
Závazky spolu	<u>903 722</u>	<u>1 384 383</u>

**Transakcie so spoločnými účtovnými jednotkami**

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie so spoločnými účtovnými jednotkami:

	2025	2024
	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
Tržby z predaja výrobkov	24 410 400	23 111 328
Tržby z predaja služieb	6 083 628	5 770 074
Tržby z predaja tovaru	421 866	2 360 545
Tržby z predaja materiálu	1 936 079	798 971
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	0	16 351
Ostatné výnosy z finančnej činnosti	<u>702 467</u>	<u>2 868 673</u>
Výnosy spolu	<u>33 554 440</u>	<u>34 925 942</u>

	2025	2024
	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
Služby	17 278 880	3 091 015
Ostatné náklady z hospod.činnosti	51 781	35 725
Kurzové rozdiely	10 287	19 159
Ostatné finančné náklady	911 283	978 481
Náklady spolu	<u>18 252 231</u>	<u>4 124 380</u>

Obstaranie materiálu	12 068 887	
Obstaranie tovaru	9 933 258	
Pohľadávky z obchodného styku	10 047 648	0
Preddavky poskytnuté	981 813	0
Pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	178 767	
Pohľadávky z pevných termínovaných operácií	<u>17 620 738</u>	0
Majetok spolu	50 831 111	0

	2025	2024
	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
Závazky z obchodného styku so spoločnými UJ	21 341 644	12 510 813
Závazok v rámci konsolidovaného celku	3 639 968	48
Prijaté preddavky (krátkodobé, dlhodobé)	29 863 912	18 872 000
Ostatné záväzky	<u>0</u>	<u>50 000</u>
Závazky spolu	<u>54 845 524</u>	<u>31 432 861</u>

3	6	3	9	6	7	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---

2	0	2	0	1	0	5	5	3	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

	2025 EUR	2024 EUR
Tržby z predaja služieb	4 194	0
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	56 718	0
Výnosy spolu	<b>60 912</b>	<b>0</b>
	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	EUR	EUR
Obstaranie materiálu	3 586 308	17 866 141
Obstaranie tovaru	105 493	139 465
Služby	15 061	0
Pohľadávky z obchodného styku	56 719	7 471 555
Preddavky poskytnuté	11 974 045	504 421
Pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	43 588 867
Pohľadávky z pevných termínovaných operácií		2 004 652
Majetok spolu	<b><u>15 737 626</u></b>	<b><u>71 575 101</u></b>
	31.12.2025	31.12.2024
	EUR	EUR
Záväzky z obchodného styku	697 747	12 510 13
Záväzok v rámci konsolidovaného celku	0	48
Prijaté preddavky	0	18 872 000
Záväzky v rámci konsolidovaného celku	0	50 000
Záväzky spolu	<b><u>697 747</u></b>	<b><u>31 432 861</u></b>

3	6	3	9	6	7	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ	2	0	2	0	1	0	5	5	3	8
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku je nasledovný:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	EUR	EUR
K 1. januáru	16 508	15 540
Tvorba opravnej položky	2 348	968
Použitie opravnej položky	1 978	
Zrušenie opravnej položky		
K 31. decembru	<u>16 877</u>	<u>16 508</u>

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 11 a v roku 2024 bol 11.

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	EUR	EUR
Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky	619 504	552 159
Doplnkové dôchodkové poistenie	<u>10 340</u>	<u>4 155</u>
Spolu	629 844	556 314

#### M. 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).

3 6 3 9 6 7 1 1

DIČ 2 0 2 0 1 0 5 5 3 8

## N. PREHLAD O POHYBE VLASTNÉHO IMANIA

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

	Stav k 1.1.2025 EUR	Prírastky EUR	Úbytky EUR	Presuny EUR	Stav k 31.12.2025 EUR
<b>Základné imanie</b>	<b>100 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100 000</b>
Základné imanie	100 000	0	0	0	100 000
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
<b>Ostatné kapitálové fondy</b>	<b>7 470 550</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 470 550</b>
<b>Zákonné rezervné fondy</b>	<b>10 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 000</b>
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	10 000	0	0		10 000
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku				0	0
<b>Oceňovacie rozdiely z precenenia</b>	<b>2 004 652</b>	<b>19 999 717</b>	<b>4 383 631</b>	<b>0</b>	<b>17 620 738</b>
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	2 004 652	19 999 717	4 383 631	0	17 620 738
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
<b>Výsledok hospodárenia minulých rokov</b>	<b>3 458 593</b>	<b>0</b>	<b>16 127 421</b>	<b>12 668 828</b>	<b>0</b>
Nerozdelený zisk minulých rokov	3 458 593	0	16 127 421	12 668 828	0
Neuhradená strata minulých rokov		0	0	0	0
<b>Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia</b>	<b>12 668 828</b>	<b>10 298 960</b>	<b>0</b>	<b>(12 668 828)</b>	<b>10 298 960</b>
<b>Spolu</b>	<b>25 712 623</b>	<b>30 298 677</b>	<b>20 511 052</b>	<b>0</b>	<b>35 500 248</b>

3	6	3	9	6	7	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ	2	0	2	0	1	0	5	5	3	8
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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
Základné imanie	100 000	0	0	0	100 000
Základné imanie	100 000	0	0	0	100 000
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	7 470 550	0	0	0	7 470 550
Zákonné rezervné fondy	10 000	0	0	0	10 000
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	10 000	0	0	0	10 000
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia	0	2 004 652	0	0	2 004 652
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	2 004 652	0	0	2 004 652
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov	2 034 062	0	1 668 000	3 092 531	3 458 594
Nerozdelený zisk minulých rokov	2 034 062	0	1 668 000	3 092 531	3 458 594
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	<u>3 092 531</u>	<u>12 668 827</u>		<u>-3 092 531</u>	<u>12 668 827</u>
Spolu	<u>12 707 143</u>	<u>14 673 479</u>	<u>1 668 000</u>	<u>0</u>	<u>25 712 623</u>

3	6	3	9	6	7	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ	2	0	2	0	1	0	5	5	3	8
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

## O. 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 (+/	13 533 182	16 038 291
A.1.	<b>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)</b>	<b>22 185 694</b>	<b>(5 499 066)</b>
	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (+)	271 434	579 033
	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 (+/-)	2 343 798	96 910
	Zmena stavu opravných položiek (+/-)	23 856	(212)
	Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	202 881	(4 073 939)
	Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov (-)	-	-
	Úroky účtované do nákladov (+)	92 195	104 862
	Úroky účtované do výnosov (-)	(1 918 742)	(2 408 977)
	Kurzový zisk/strata vyčíslený k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (-/+)	(244997)	-
	Výsledok z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent (+/-)	(1 136)	(1 136)
	Ostatné položky nepeňažného charakteru (+/-)	21 416 405	204 393
A.2.	<b>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti</b>	<b>(59 926 645)</b>	<b>58 836 156</b>
	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	(19 132 086)	(18 572 199)
	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	33 106 404	108 613 353
	Zmena stavu zásob (-/+)	(73 900 963)	(31 204 998)
	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>(24 207 769)</b>	<b>69 375 381</b>
	Prijaté úroky (+)	344 701	2 408 977
	Výdavky na zaplatené úroky (-)	(42 420)	(104 862)
	Príjmy z dividend a iných podielov na zisku (+)	-	-
	Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku (-)	-	-
	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky (-/+)	(5 106 370)	(1 268 478)
	Príjmy výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (+)	-	-
	Výdavky výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (-)	-	-
A.	<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(29 011 858)</b>	<b>70 411 018</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
	Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	(80 481)	(22 180)
	Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)	(6 603 556)	(773 841)

3 6 3 9 6 7 1 1

DIČ

2 0 2 0 1 0 5 5 3 8

	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 (-)	(5239250)	-
	Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku (+)	1 136	1 136
	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 (-)	-	-
	Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)	43 329 401	-
	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou tretím osobám s výnimkou dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)	-	(55 803 847)
	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.</b>	<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>31 407 250</b>	<b>(56 898 732)</b>

**Peňažné toky z finančnej činnosti**

<b>C.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.2.</b>	<b>Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti</b>	<b>4 820 361</b>	<b>1 235 654</b>
	Príjmy z emisie dlhových cenných papierov (+)	-	-
	Výdavky na úhradu záväzkov z dlhových cenných papierov (-)	-	-
	Príjmy z úverov (+)	4 167 484	-
	Výdavky na splácanie úverov (-)	-	-
	Príjmy z prijatých pôžičiek (+)	3 590 000	-
	Výdavky na splácanie pôžičiek (-)	(2 877 852)	1 293 228
	Výdavky na úhradu záväzkov z finančného lízingu (-)	(59 271)	(57 574)
	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 (-)	-	(1 668 000)
	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 (-)	-	(31 816)
	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>4 820 361</b>	<b>(464 162 )</b>
<b>D.</b>	<b>Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)(súčet A+B+C)</b>	<b>7 215 753</b>	<b>13 348 124</b>
E.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	24 882 345	11 534 221
F.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia pred zohľadnením kurzových rozdielov vyčíslených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)	32 098 098	24 882 345
G.	Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)	244 997	-
<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 závierka (+/-) (súčet D + E + G)</b>	<b>32 343 095</b>	<b>24 882 345</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 závierka, 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 závierka.