

Informácie o účtovnej jednotke**1. Založenie spoločnosti:**

Spoločnosť ŽOS Trnava, a.s. (ďalej len Spoločnosť) bola založená 21. 09. 1994 a do obchodného registra bola zapísaná 03. 10. 1994 (Obchodný register Okresného súdu Trnava, oddiel Sa, vložka 46/T).

2. Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- údržba a opravy dopravných prostriedkov,
- výroba, montáž, oprava a rekonštrukcia elektrických a elektronických zariadení,
- výroba, montáž, opravy, údržba, rekonštrukcie, prevádzkové úpravy, modernizácia a prestavba určených technických dopravných zariadení – koľajových vozidiel

3. Priemerný počet zamestnancov

Údaje o počte zamestnancov za bežné účtovné obdobie a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	777	801
Stav zamestnancov ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	747	796
počet vedúcich zamestnancov	38	36

4. Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa §56 ods. 5 Obchodného zákonníka.

5. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2025 zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025.

6. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2024 za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 18.09.2025.

7. Zverejnenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2024 spolu so správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2024 bola uložená do registra účtovných závierok 16.09.2025.

8. Schválenie audítora

Valné zhromaždenie 18.09.2025 schválilo spoločnosť E.R. Audit spol. s r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025.

A. INFORMÁCIE O KONSOLIDOVANOM CELKU

Spoločnosť sa zahrňuje do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti P+3, s.r.o. Konsolidovanú účtovnú závierku zostavuje spoločnosť P+3, s.r.o., Koniarekova 19, 917 21 Trnava, konsolidované účtovné závierky je možné dostať priamo v sídle uvedenej spoločnosti a bude uložená v registri účtovných závierok MF SR.

B. INFORMÁCIE O ÚČTOVNÝCH ZÁSADÁCH A ÚČTOVNÝCH METÓDACH**a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky**

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern). Posúdili sme vplyv v súvislosti s vojnou na Ukrajine ako aj ďalších vojnových konfliktov prebiehajúcich vo svete, na účtovnú závierku zostavenú k 31.12.2025 a na schopnosť našej Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti ako zdravý podnikateľský subjekt.

Vedenie Spoločnosti je presvedčené, že dopady súvisiace s vojnou na Ukrajine, ako aj ďalších vojnových konfliktov prebiehajúcich vo svete, nemajú významný vplyv na schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti ako zdravý podnikateľský subjekt nasledujúcich 12 mesiacov.

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

b) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahrnuje cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poisťné a pod.). Súčasťou obstarávacej ceny od 1. januára 2003 nie sú úroky z cudzích zdrojov ani realizované kurzové rozdiely, ktoré vznikli do momentu uvedenia dlhodobého majetku do používania (do 31. decembra 2002 boli). Úroky z cudzích zdrojov vzniknuté po 01.01.2016 pri majetku obstarávanom v r. 2016, ktoré vznikli do momentu uvedenia dlhodobého majetku do používania sú súčasťou obstarávacej ceny.

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.

Náklady na výskum sa neaktivujú, účtujú sa do nákladov účtovného obdobia, v ktorom vznikli. Náklady na vývoj sa účtujú do obdobia, v ktorom vznikli, ale tie náklady na vývoj, ktoré sa vzťahujú na jasne definovaný výrobok alebo proces, pri ktorých je možné preukázať technickú realizovateľnosť a možnosť predaja a spoločnosť má dostatočné zdroje na dokončenie projektu, jeho predaj alebo na vnútorné využitie jeho výsledkov, sa aktivujú, a to vo výške, ktorá je pravdepodobná, že sa získa späť z budúcich ekonomických úžitkov.

Aktivované náklady na vývoj sa odpisujú počas maximálne 5 rokov, a to v tých účtovných obdobiach, v ktorých sa očakáva predaj produktu alebo využívanie procesu. Ak sa zníži ich hodnota, odpisujú sa na sumu, ktorá je pravdepodobná, že sa získa späť z budúcich ekonomických úžitkov.

Odpisy dlhodobého nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca, v ktorom bol majetok zaradený do používania. Drobný dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) je 1 660 EUR, od 1.3.2009 2 400 EUR, a nižšia sa účtuje do nákladov na účet 518. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	predpokladaná doba používania	metóda odpisovania	ročná odpisová sadzba v %
Softvér	4	lineárna	25

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebovania. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca, v ktorom bol majetok zaradený do používania. Drobný dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) je 996 EUR, od 1.3.2009 1 700 EUR, a nižšia sa účtuje na ľarchu účtu zásob. Pozemky sa neodpisujú. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	predpokladaná doba používania	metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby	12 až 40	lineárna	2,5 až 8,33
stroje, prístroje a zariadenia	4 až 20	lineárna	5 až 25
Dopravné prostriedky	4 až 20	lineárna	5 až 25
Inventár	6 až 12	lineárna	8,33 až 16,67

c) Cenné papiere a podiely

Cenné papiere sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorej súčasťou sú aj náklady súvisiace s obstaraním. Cenné papiere obstarané pred 1.1.2003 sú ocenené cenami obstarania, bez nákladov súvisiacich s obstaraním.

d) Zásoby

Zásoby nakupované sa oceňujú obstarávacou cenou, vrátane nákladov obstarania. Náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poisťné, provízie, skonto a pod.) sa rozpúšťajú do spotreby.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú úplnými 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). 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 cudzích zdrojov.

K položkám zásob, ktoré sú bez pohybu viac ako 3 roky spoločnosť tvorí OP vo výške 80% skladovej ceny.

e) Pohľadávky

Pohľadávky sa oceňujú menovitou hodnotou, odkupované pohľadávky obstarávacou cenou. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné pohľadávky pomocou opravných položiek.

Opravné položky sa tvoria k pohľadávkam, ktoré sú viac ako 365 dní po splatnosti v 100% výške hodnoty pohľadávky, opravné položky na pohľadávky voči spriazneným osobám sa tvoria až v momente vstupu do konkurzu, reštrukturalizácie, prípadne likvidácie. Od roku 2016 sa však Spoločnosť rozhodla tvoriť opravné položky na časť pohľadávok voči vybraným spriazneným osobám.

f) Peňažné prostriedky a ceniny

Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou.

g) 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.

h) Rezervy

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

i) Záväzky

Záväzky 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 závierke v tomto zistenom ocenení.

j) 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,
- možnosti previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

k) 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.

l) Finančný prenájom

Majetok obstaraný formou finančného prenájmu od 1.1.2004 vykazuje ako svoj majetok nájomca, nie vlastník.

m) 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.

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

Prijaté a poskytnuté preddavky v 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. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa na menu euro už neprepočítavajú.

Pri kúpe a pri predaji cudzej meny za menu euro používa Spoločnosť kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

n) 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.).

o) Deriváty

Deriváty sa oceňujú reálnou hodnotou.

Zmena reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie na verejnom trhu sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, účtuje podľa povahy na ťarchu alebo prospech účtu 373, 376, 377 so súvzťažným zápisom s účtom 414 – Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov. Pre prepočte menových derivátov na reálnu hodnotu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa používa referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

C. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE AKTÍV SÚVAHY

1. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku a 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 za nasledujúcim textom.

Prehľad o nákladoch na výskum a vývoj:

	2025	2024
Náklady na výskum		
Náklady na vývoj, neaktivované	1 550 910	1 103 036
Náklady na vývoj, aktivované		
SPOLU	1 550 910	1 103 036

Údaje o záložných právach k dlhodobému hmotnému majetku sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Dlhodobý hmotný majetok	Hodnota za bežné účtovné obdobie
Dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	34 647 093

Spoločnosť má založený dlhodobý hmotný majetok v prospech bánk (pozemky, stavby, samostatne hnuteľné veci) v obstarávacej cene 58 084 867 EUR (k 31.12.2024 v obstarávacej cene 54 764 421 EUR) a v zostatkovej cene 34 277 551 EUR (k 31.12.2024 v zostatkovej cene 31 997 594 EUR). Bližšie pozrieť v Poznámkach časť E. Informácie o údajoch na strane pasív súvahy, bod 6. Bankové úvery.

Spoločnosť má založený dlhodobý hmotný majetok v prospech nebankových veriteľov (samostatne hnuteľné veci) v obstarávacej cene 586 038 EUR (k 31.12.2024 v obstarávacej cene 586 038 EUR) a v zostatkovej cene 369 542 EUR (k 31.12.2024 v zostatkovej cene 448 674 EUR).

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2025 v súvahe na riadku 014 – Samostatne hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí majetok v OC 5 278 235 EUR (k 31.12.2024; 5 215 875 EUR) a v ZC 2 786 337 EUR (k 31.12.2024; 2 950 074 EUR), ktorý obstarala formou finančného prenájmu a k 31.12. je vlastníkom lízingová spoločnosť.

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2025 v súvahe na riadku 014 – Samostatne hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí majetok v OC 981 043 EUR (k 31.12.2024; 676 772 EUR) a v ZC 792 130 EUR (k 31.12.2024; 617 537 EUR), ktorý je zabezpečený štandardným nástrojom pre úvery na autá.

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku

31.12.2025

Dlhodobý nehmotný majetok a	Bežné účtovné obdobie							Spolu: i
	Aktívované náklady na vývoj b	Softvér c	Oceniteľné práva d	Goodwill e	Ostatný DNM f	Obstarávaný DNM g	Poskytnuté preddavky na DNM h	
Prvotné ocenenie								
Stav na začiatku účtovného obdobia	4 232 032	1 704 404	0	2 805 950	0	39 132	0	8 781 518
Prírastky		25 131				1 018 688		1 043 819
Úbytky								0
Presuny		36 100				-36 100		0
Stav na konci účtovného obdobia	4 232 032	1 765 635	0	2 805 950	0	1 021 720	0	9 825 337
Oprávky								
Stav na začiatku účtovného obdobia	3 959 797	1 704 404	0	2 805 950	0	0	0	8 470 151
Prírastky	91 782	1 785						93 567
Úbytky								0
Presuny								0
Stav na konci účtovného obdobia	4 051 579	1 706 189	0	2 805 950	0	0	0	8 563 718
Opravné položky								
Stav na začiatku účtovného obdobia								0
Prírastky								0
Úbytky								0
Presuny								0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účtovného obdobia	272 235	0	0	0	0	39 132	0	311 367
Stav na konci účtovného obdobia	180 453	59 446	0	0	0	1 021 720	0	1 261 619

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku

31.12.2024

Dlhodobý nehmotný majetok a	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie							Spolu: i
	Aktívované náklady na vývoj b	Softvér c	Oceniteľné práva d	Goodwill e	Ostatný DNM f	Obstarávaný DNM g	Poskytnuté preddavky na DNM h	
Prvotné ocenenie								
Stav na začiatku účtovného obdobia	4 243 047	1 744 282	0	2 805 950	0	3 032	0	8 796 311
Prírastky						36 100		36 100
Úbytky	11 015	39 878						50 893
Presuny								0
Stav na konci účtovného obdobia	4 232 032	1 704 404	0	2 805 950	0	39 132	0	8 781 518
Oprávky								
Stav na začiatku účtovného obdobia	3 876 157	1 719 884	0	2 805 950	0	0	0	6 827 166
Prírastky	94 655	24 398						119 053
Úbytky	11 015	39 878						50 893
Presuny								0
Stav na konci účtovného obdobia	3 959 797	1 704 404	0	2 805 950	0	0	0	8 470 151
Opravné položky								
Stav na začiatku účtovného obdobia								0
Prírastky								0
Úbytky								0
Presuny								0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účtovného obdobia	366 890	24 398	0	0	0	3 032	0	394 320
Stav na konci účtovného obdobia	272 235	0	0	0	0	39 132	0	311 367

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku

31.12.2025

Dlhodobý hmotný majetok a	Bežné účtovné obdobie								
	Pozemky b	Stavby c	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí d	Pestovateľské celky trvalých porastov e	Základné stádo a ťažné zvieratá f	Ostatný DHM g	Obstarávaný DHM h	Poskytnuté preddavky na DHM i	Spolu j
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia	14 088 093	60 538 441	51 696 765			856	804 150	616 950	127 745 255
Prírastky	1 768 565	2 217 546	1 236 278				4 190 023	4 702 097	14 114 509
Úbytky	66 427	2 895	526 361			448		4 766 239	5 362 370
Presuny		23 797	260 217				-284 014		0
Stav na konci účtovného obdobia	15 790 231	62 776 889	52 666 899	0	0	408	4 710 159	552 808	136 497 394
Oprávkky									
Stav na začiatku účtovného obdobia		31 037 942	41 875 065						72 913 007
Prírastky		1 521 599	1 968 204						3 489 803
Úbytky		2 895	484 895						487 790
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia		32 556 646	43 358 374	0	0	0	0	0	75 915 020
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia									0
Prírastky									0
Úbytky									0
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	14 088 093	29 500 499	9 821 700	0	0	856	804 150	616 950	54 832 248
Stav na konci účtovného obdobia	15 790 231	30 220 243	9 308 525	0	0	408	4 710 159	552 808	60 582 374

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku

31.12.2024

Dlhodobý hmotný majetok a	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie								
	Pozemky b	Stavby c	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí d	Pestovateľské celky trvalých porastov e	Základné stádo a ťažné zvieratá f	Ostatný DHM g	Obstarávaný DHM h	Poskytnuté preddavky na DHM i	Spolu j
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia	22 381 255	59 375 101	50 322 856			856	748 545	443 656	133 272 269
Prírastky		918 247	1 522 526				529 939	1 176 906	4 147 618
Úbytky	8 293 162	22 742	355 116					1 003 612	9 674 632
Presuny		267 835	206 499				-474 334		0
Stav na konci účtovného obdobia	14 088 093	60 538 441	51 696 765	0	0	856	804 150	616 950	127 745 255
Oprávky									
Stav na začiatku účtovného obdobia		29 572 528	40 225 871						69 798 399
Prírastky		1 469 287	1 909 110						3 378 397
Úbytky		3 873	259 916						263 789
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia		31 037 942	41 875 065	0	0	0	0	0	72 913 007
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia									0
Prírastky									0
Úbytky									0
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	22 381 255	29 802 573	10 096 985	0	0	856	748 545	443 656	63 473 870
Stav na konci účtovného obdobia	14 088 093	29 500 499	9 821 700	0	0	856	804 150	616 950	54 832 248

2. Dlhodobý finančný majetok

Výška vlastného imania k 31. decembru 2025 a výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2025 dcérskych podnikov a spoločností, v ktorých má Spoločnosť podstatný vplyv, spolu s porovnaním týchto údajov s predchádzajúcim účtovným obdobím je uvedená v nasledujúcich tabuľkách:

Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej má ÚJ umiestnený DFM	Bežné účtovné obdobie				
	Podiel ÚJ na ZI v %	Podiel ÚJ na hlasovacích právach v %	Hodnota vlastného imania ÚJ, v ktorej má ÚJ umiestnený DFM	Výsledok hospodárenia ÚJ, v ktorej má ÚJ umiestnený DFM	Účtovná hodnota DFM
a	b	c	d	e	f
Dcérske účtovné jednotky					
ŽOS Bezpečnosť, spol. s r.o., Koniarekova 20, Trnava	100,00	100,00	2 358	-2 244	6 921
LPM, a.s. Koniarekova 19, Trnava	100,00	100,00	26 820	-340	14 026
Železničné opravovne a strojárne, a.s., Môťovská cesta 259/11, Zvolen	24,50	24,50	9 010 760	184 854	2 915 820
Zvolenský opravárenský závod, a.s., Koniarekova 19, Trnava	99,10	99,10	6 030 358	-1 953	10 903 701
Vertova s.r.o., Suchovská 12, Trnava	50,00	50,00	-3 053 558	-445	3 800
Regio Broadcast, s.r.o. Radlinského 1, Trnava	80,00	80,00	-4 347	-394	4 000
CJ3 s.r.o., Koniarekova 19, Trnava	50,00	50,00	0	-170	2 500
Euro Max Slovakia, a.s., Ferka Urbánka 9, Trnava	100,00	100,00	13 599 442	7 897 931	18 572 409
ZOS4 TRAINS, s.r.o. Továrni 342, Butovice, 742 13 Studénka	70,00	70,00	*	*	3 141 951
DX Group s.r.o. Koniarekova 19, Trnava	70,00	70,00	10 000	0	7 000
Účtovné jednotky spodstatným vplyvom					
Ostatné realizovateľné CP a podiely					
Adonaj s.r.o., Bulharská 44, Trnava	1,44	1,44	756 337	5 241	850 289
Albit, a.s.	4,48	4,48	1 371 896	-3 488	27 224
TOSs, a.s. Koniarekova 19, Trnava	15,00	15,00	99 661	622	26 000
Obstarávaný DFM na účely vykonania vplyvu v inej ÚJ					
Dlhodobý finančný majetok spolu:	x	x	x	x	36 475 641

* údaje neboli ku dňu zostavenia účtovnej závierky k dispozícii

Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej má ÚJ umiestnený DFM	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				
	Podiel ÚJ na ZI v %	Podiel ÚJ na hlasovacích právach v %	Hodnota vlastného imania ÚJ, v ktorej má ÚJ umiestnený DFM	Výsledok hospodárenia ÚJ, v ktorej má ÚJ umiestnený DFM	Účtovná hodnota DFM
a	b	c	d	e	f
Dcérske účtovné jednotky					
ŽOS Bezpečnosť, spol. s r.o., Koniarekova 20, Tmava	100,00	100,00	4 603	-46 406	6 921
LPM, a.s. Koniarekova 19, Tmava	100,00	100,00	27 160	-340	14 026
Železničné opravovne a strojárne, a.s., Môťovská cesta 259/11, Zvolen	24,50	24,50	8 829 300	169 703	2 915 820
Zvolenský opravárenský závod, a.s., Koniarekova 19, Tmava	99,10	99,10	6 032 312	-1 645	10 903 701
Vertova s.r.o., Suchovská 12, Tmava	50,00	50,00	-3 053 113	7 559	3 800
Regio Broadcast , s.r.o. Radlinského 1, Tmava	80,00	80,00	-3 953	-394	4 000
CJ3 s.r.o., Koniarekova 19, Tmava	50,00	50,00	233	-340	2 500
Euro Max Slovakia, a.s., Ferka Urbánka 9, Tmava	100,00	100,00	5 701 511	-375 468	21 265 035
ŽOS 4 TRAINS, s.r.o. Továrni 342, Butovice, 742 13 Studénka	100,00	100,00	5 565 337	-435 299	4 359 254
DX Corp a.s. Pribinova 4, Bratislava	51,00	51,00	26 035	-74 213	24 750
Účtovné jednotky s podstatným vplyvom					
Ostatné realizovateľné CP a podiely					
Adonaj s.r.o., Bulharská 44, Tmava	1,44	1,44	442 071	21 251	850 289
Albit, a.s.	4,48	4,48	1 375 384	26 897	27 224
TOSs, a.s. Koniarekova 19, Tmava	15,00	15,00	1 231 936	-11 811	26 000
Obstarávaný DFM na účely vykonania vplyvu v inej ÚJ					
Dlhodobý finančný majetok spolu:	x	x	x	x	40 403 320

Spoločnosť vlastní priamo podielové CP spoločnosti Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. vo výške 24,5 %. Cez vlastníctvo podielových CP spoločnosti Zvolenský opravárenský závod, a.s. vlastní podiel vo výške 50,4 %, t.j. celkový podiel spoločnosti ŽOS Tmava, a.s. na spoločnosti Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. predstavuje 74,9 %.

Spoločnosť vlastní priamy podiel vo výške 50 % v spoločnosti Vertova s.r.o. Cez vlastníctvo podielových CP spoločnosti Zvolenský opravárenský závod, a.s. a Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. vlastní podiel vo výške 37,43 %, t.j. celkový podiel spoločnosti ŽOS Tmava, a.s. na spoločnosti Vertova, s.r.o. predstavuje 87,43 %.

Spoločnosť vlastní priamy podiel vo výške 50 % v spoločnosti CJ3 s.r.o. Cez vlastníctvo podielových CP spoločnosti Zvolenský opravárenský závod, a.s. a Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. vlastní podiel vo výške 37,43 %, t.j. celkový podiel spoločnosti ŽOS Tmava, a.s. na spoločnosti CJ3, s.r.o. predstavuje 87,43 %.

V roku 2023 navýšila Spoločnosť v dcérskej spoločnosti Euro MAX Slovakia, a.s. vlastné imanie bez navýšenia základného imania o 2 900 000 EUR. V roku 2024 Spoločnosť v dcérskej spoločnosti Euro MAX Slovakia, a.s. navýšila vlastné imanie bez navýšenia základného imania o 480 000 EUR.

Spoločnosti MSV interier s.r.o., Kovárna MSV s.r.o. a DOPP TRADE CZ, s.r.o. ROKO TREIN, s.r.o. boli v roku 2024 zlúčené fúziou do spoločnosti Kovárna MSV s.r.o. a následne spoločnosť zmenila názov na ŽOS 4 TRAINS, s.r.o.

V roku 2025 Spoločnosť predala 30% podiel v spoločnosti ŽOS 4 TRAINS, s.r.o. spoločnosti Management 4 TRAINS, s.r.o..

Spoločnosť W-Desing, s.r.o. bola k dátumu 9.11.2024 zrušená.

Spoločnosť v roku 2024 obstarala 51% podiel v spoločnosti DX Corp, a.s. V roku 2025 navýšila Spoločnosť v dcérskej spoločnosti DX Corp, a.s. vlastné imanie bez navýšenia základného imania o 411 531 EUR.

V roku 2025 sa stala Spoločnosť vlastníkom 70% obchodného podielu v novovzniknutej spoločnosti DX Group, s.r.o.

Spoločnosť zmluvou o kúpe cenných papierov predala v roku 2025 spoločnosti DX Group, s.r.o. 51% podiel v DX Corp a.s.

Prehľad dlhodobého finančného majetku podľa jednotlivých položiek súvahy je uvedený v nasledujúcich tabuľkách.

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku

31.12.2025

Dlhodobý finančný majetok a	Bežné účtovné obdobie								Spolu j
	Podielové CP a podiely v DÚJ b	Podielové CP a podiely v spoločnostiach s podstatným vplyvom c	Ostatné dlhodobé CP a podiely d	Pôžičky ÚJ v kons. celku e	Ostatný DFM f	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok g	Obstarávaný DFM h	Poskytnuté preddavky na DFM i	
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia	40 547 009	0	903 513	423 167					41 873 689
Prírastky	496 966								496 966
Úbytky	1 732 019			131 139					1 863 158
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	39 311 956	0	903 513	292 028	0	0	0	0	40 507 497
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	1 047 202								1 047 202
Prírastky	2 692 626								2 692 626
Úbytky									0
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	3 739 828	0	0	0	0	0	0	0	3 739 828
Účtovná hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	39 499 807	0	903 513	423 167	0	0	0	0	40 826 487
Stav na konci účtovného obdobia	35 572 128	0	903 513	292 028	0	0	0	0	36 767 669

z prírastku podielových CP a podielov v DÚJ vo výške 496 966 EUR predstavuje 118 563 EUR kurzový rozdiel z prepočtu na EUR k 31.12.2025

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku

31.12.2024

Dlhodobý finančný majetok a	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie								Spolu j
	Podielové CP a podiely v DÚJ b	Podielové CP a podiely v spoločnostiach s podstatným vplyvom c	Ostatné dlhodobé CP a podiely d	Pôžičky ÚJ v kons. celku e	Ostatný DFM f	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok g	Obstarávaný DFM h	Poskytnuté preddavky na DFM i	
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia	40 126 091	0	903 513	953 166					41 982 770
Prírastky	504 750								504 750
Úbytky	83 832			829 999					913 831
Presuny				300 000					300 000
Stav na konci účtovného obdobia	40 547 009	0	903 513	423 167	0	0	0	0	41 873 689
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	1 047 202								1 047 202
Prírastky									0
Úbytky									0
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	1 047 202	0	0	0	0	0	0	0	1 047 202
Účtovná hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	39 078 889	0	903 513	953 166	0	0	0	0	40 935 568
Stav na konci účtovného obdobia	39 499 807	0	903 513	423 167	0	0	0	0	40 826 487

c. Pôžičky

Informácie o poskytnutých dlhodobých pôžičkách sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Dlhodobé pôžičky	Stav na začiatku účtovného obdobia	Zvýšenie hodnoty	Zníženie hodnoty	Presun	Stav na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	f
Do splatnosti viac ako päť rokov	423 167		131 139		292 028
Do splatnosti viac ako tri roky a najviac päť rokov vrátane					0
Do splatnosti viac ako jeden rok a najviac tri roky vrátane					0
Do splatnosti do jedného roka vrátane					0
Dlhodobé pôžičky spolu	423 167	0	131 139	0	292 028

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2025 pôžičky voči dcérskej spoločnosti 292 028 EUR (k 31.12.2024 pôžičky voči dcérskej spoločnosti vo výške 423 167 EUR).

3. Zásoby

Zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou na poistnú sumu vo výške ich účtovnej hodnoty. Poistné je platené štvrťročne podľa nižšie uvedenej sadzby poistného, na základe účtovnej hodnoty zásob:

materiál na sklade	0.32‰
nedokončená výroba	0.32‰
výrobky	0.32‰
tovar	0.32 ‰

Vývoj opravnej položky k zásobám v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcej tabuľke:

Zásoby	Bežné účtovné obdobie				
	Stav OP na začiatku účtovného obdobia	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav OP na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	f
Materiál	353 510		42 695		310 815
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby					0
Výrobky					0
Zvieratá					0
Tovar					0
Nehnutelnosť na predaj					0
Poskytnuté preddavky na zásoby					0
Zásoby spolu	353 510	0	42 695	0	310 815

Opravnú položku k zásobám Spoločnosť tvorila z dôvodu vlastníctva zásob materiálu, ktoré sú bez pohybu dlhšie obdobie. Prostredníctvom tvorby opravnej položky bolo zrealizované ocenenie týchto skladových položiek a ich vykázanie v účtovnej závierke.

Prehľad poskytnutých preddavkov na zásoby je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	k 31. 12. 2025	k 31. 12. 2024
	EUR	EUR
poskytnuté preddavky na zásoby	28 928	89 205

Spoločnosť má zriadené záložné právo na zásoby vo výške 3 661 500 EUR na I. mieste a 2 057 201 EUR na II. mieste v prospech úverujúcich bánk.

4. Pohľadávky

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcej tabuľke:

Pohľadávky a	Bežné účtovné obdobie					
	Stav OP na začiatku účtovného obdobia b	Tvorba OP c	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti d	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva e	presun f	Stav OP na konci účtovného obdobia g
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	980 114	80 322	8 416	37 759		1 014 261
Ostatné pohľadávky voči prepojeným osobám	1 319 524					1 319 524
Pohľadávky z obch. styku voči prepojeným osobám	1 015 420	24 619	73 412			966 627
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0					0
Iné pohľadávky	13 475					13 475
Pohľadávky spolu	3 328 533	104 941	81 828	37 759	0	3 313 887

Opravné položky vytvorené v predchádzajúcich účtovných obdobiach sa rozpúšťali, vyradňovali počas roka 2025 vo výške 119 587 EUR. Po posúdení nových skutočností o pochybných pohľadávkach, ktoré predstavujú riziko, že ich dlžník úplne, alebo čiastočne nezaplatí vedenie Spoločnosti rozhodlo o tvorbe nových opravných položiek k pohľadávkam vo výške 104 941 EUR.

Informácie o vekovej štruktúre pohľadávok (brutto) sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

K 31.12.2025

Názov položky a	V lehote splatnosti b	Po lehote splatnosti c	Pohľadávky spolu d
Dlhodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku			0
Pohľadávky voči DÚJ a MÚJ	15 109		15 109
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku			0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu			0
Iné pohľadávky			0
Dlhodobé pohľadávky spolu	15 109	0	15 109
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	8 184 066	4 633 739	12 817 805
Ostatné pohľadávky voči DÚJ a MÚJ	2 952 290		2 952 290
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku			0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	20 001		20 001
Sociálne poistenie			0
Daňové pohľadávky a dotácie	185 361		185 361
Iné pohľadávky	2 341 373	15 618	2 356 991
Krátkodobé pohľadávky spolu	13 683 091	4 649 357	18 332 448

K 31.12.2024

Názov položky a	V lehote splatnosti b	Po lehote splatnosti c	Pohľadávky spolu d
Dlhodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku			0
Pohľadávky voči DÚJ a MÚJ	79 938		79 938
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku			0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu			0
Iné pohľadávky			0
Dlhodobé pohľadávky spolu	79 938	0	79 938
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	12 056 412	3 556 486	15 612 898
Ostatné pohľadávky voči DÚJ a MÚJ	2 949 178		2 949 178
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku			0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu			0
Sociálne poistenie			0
Daňové pohľadávky a dotácie			0
Iné pohľadávky	2 012 131	14 219	2 026 350
Krátkodobé pohľadávky spolu	17 017 721	3 570 705	20 588 426

Veková štruktúra pohľadávok (brutto) je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti a	Bežné účtovné obdobie b	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie c
Pohľadávky po lehote splatnosti	4 649 357	3 570 705
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka	13 683 091	17 017 721
Krátkodobé pohľadávky spolu	18 332 448	20 588 426
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov		
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako päť rokov	15 109	79 938
Dlhodobé pohľadávky spolu	15 109	79 938

Pohľadávky k 31. 12. 2025 voči spriazneným osobám, ktoré sú viac ako 365 dní po splatnosti a neboli k nim tvorené opravné položky sú vo výške 151 850 EUR (v roku 2024 to bolo 230 620 EUR). Spoločnosť nepredpokladá, že by požadovala predmetné pohľadávky uhradiť a tiež, že by predmetné spoločnosti boli schopné tieto pohľadávky do 12 mesiacov uhradiť bez speňaženia svojho majetku.

Spoločnosť na základe dodatkov zmlúv a zmlúv o predĺžení splatnosti faktúr predlžuje splatnosti na pohľadávky voči spriazneným osobám vzniknutých prevažne v minulých obdobiach z titulu postúpení a iných pohľadávok. K 31.12.2025 sú vykázané takéto pohľadávky vo výške 3 877 527 EUR na riadku súvahy takto:

- 55 so splatnosťou 31.3.2020 vo výške 391 081 EUR,
- 57 so splatnosťou 31.12.2026 vo výške 3 486 446 EUR.

Spoločnosť nepredpokladá, že by požadovala predmetné pohľadávky uhradiť a tiež, že by boli dlžníci schopní všetky pohľadávky uvedené v predchádzajúcich odsekoch (voči spriazneným osobám, resp. voči dlžníkom z titulu postúpenia) uhradiť v lehote do 12 mesiacov. Vedenie Spoločnosti nepovažuje tieto pohľadávky za rizikové, okrem pohľadávok z predĺženou splatnosťou vo výške 391 081 EUR, pretože predmetné spoločnosti vlastní majetok, ktorý by mohol byť speňažený, v prípade, že by sa vedenie Spoločnosti rozhodlo tieto pohľadávky vymáhať a zo získaných prostriedkov by mohli byť tieto pohľadávky v rozhodujúcej výške uhradené.

Informácie o pohľadávkach zabezpečených záložným právom alebo inou formou zabezpečenia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Opis predmetu záložného práva	Bežné účtovné obdobie	
	Hodnota predmetu	Hodnota pohľadávky
Pohľadávky kryté záložným právom alebo inou formou zabezpečenia		
Hodnota pohľadávok, na ktoré sa zriadilo záložné právo	X	2 815 042

5. Finančné účty

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

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pokladnica, ceniny	146 194	129 048
Bežné bankové účty v banke alebo pobočke zahraničnej banke	812 209	149 392
Vkladové účty v banke alebo v pobočke zahraničnej banky terminované		
Peniaze na ceste	-8	-8
Spolu	958 395	278 432

8. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:

Opis položky časového rozlíšenia	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Náklady budúcich období dlhodobé, z toho:	30 603	62 229
Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:	347 884	110 113
<i>poistné</i>	<i>19 075</i>	<i>23 513</i>
<i>programové vybavenie</i>	<i>102 639</i>	<i>47 033</i>
<i>factoringový poplatok</i>		
<i>úroky</i>		
<i>predplatené</i>	<i>1 049</i>	<i>1 795</i>
<i>poplatky bankám</i>	<i>751</i>	<i>1 082</i>
<i>reklama</i>		
<i>ostatné</i>	<i>224 370</i>	<i>36 690</i>
Príjmy budúcich období dlhodobé, z toho:		
Príjmy budúcich období krátkodobé, z toho:	0	939
<i>energie</i>		<i>939</i>
<i>úroky</i>		
<i>Ostatné</i>		

E. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE PASÍV SÚVAHY**1. Vlastné imanie**

Informácie o zmenách vlastného imania sú uvedené v časti N.

Spoločnosť má vydaných 474 803 akcií s menovitou hodnotou 33,19 EUR, z toho sú 156 693 ks prioritné na doručiteľa a 318 110 ks zaknihované, z toho 161 417 ks na meno a 156 693 ks na doručiteľa.

Účtovný zisk za rok 2024 vo výške 4 200 481 EUR bol rozdelený nasledujúcim spôsobom:

Názov položky	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Účtovný zisk	4 200 481
Rozdelenie účtovného zisku	Bežné účtovné obdobie
Prídel do zákonného rezervného fondu	
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	
Prídel do sociálneho fondu	
Prídel na zvýšenie základného imania	
Úhrada straty minulých období	
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	4 200 481
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom	
Iné	
Spolu	4 200 481

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2025 vo výške 1 763 841 EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu bude takýto:

– Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov 1 763 841 EUR.

Zisk pripadajúci na jednu akciu v roku 2025 sa dosiahol vo výške 3,71 EUR (v roku 2024 EUR 8,85).

2. Rezervy

Prehľad o rezervách je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	f
Dlhodobé rezervy, z toho	726 627	0	0	0	726 627
Rezerva na odchodné	726 627				726 627
Krátkodobé rezervy, z toho	1 031 967	617 447	712 358	115 434	821 622
Mzdy za dovolenku, vrátane sociálneho zabezpečenia	593 289	579 847	577 855	15 434	579 847
Ost. rezervy (audít, viazané mzdy, prémie, reklamácie, pokuty a i.)	438 678	37 600	134 503	100 000	241 775

Názov položky a	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia b	Tvorba c	Použitie d	Zrušenie e	Stav na konci účtovného obdobia f
Dlhodobé rezervy, z toho	726 627	0	0	0	726 627
Rezerva na odchodné	726 627				726 627
Krátkodobé rezervy, z toho	964 714	931 744	763 217	101 274	1 031 967
Mzdy za dovolenku, vrátane sociálneho zabezpečenia	648 428	593 288	616 631	31 796	593 289
Ost. rezervy (audít, viazané mzdy, prémie, reklamácie, pokuty a i.	316 286	338 456	146 586	69 478	438 678

Predpokladaná doba použitia krátkodobých rezerv je bezprostredne nasledujúce účtovné obdobie. Rezerva na odchodné do dôchodku bola vytvorená ako rezerva dlhodobá a nie je možné presne určiť jej použitie.

Nakoľko z uzatvorenej kolektívnej zmluvy nevyplýva Spoločnosti povinnosť vyplácať zamestnancom odchodné nad rámec Zákonníka práce, vypočítaná dlhodobá rezerva zohľadňuje len povinnosť Spoločnosti vyplatiť odchodné v zmysle Zákonníka práce. Zároveň je v rezerve zohľadnený záväzok Spoločnosti vyplatiť zamestnancom pri odchode do dôchodku odmenu, ktorej výška závisí od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti ako aj vernostné odmeny po odpracovaní stanoveného počtu rokov v Spoločnosti.

K 31.12.2025 sa program vzťahoval na 709 zamestnancov (v roku 2024 na 737 zamestnancov), rezerva sa netvorí na zamestnancov, ktorí majú uzatvorenú pracovnú zmluvu na dobu určitú. K tomuto dátumu nebol tento program krytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

Spoločnosť odhadla, že súčasná hodnota nekrytých záväzkov, súvisiacich so zamestnaneckými požitkami, predstavuje približne 762 627 EUR (rok 2024 približne 726 627 EUR). Odhad nebol pripravený poisťným matematikom a preto sa skutočná hodnota záväzku môže líšiť od tohto odhadu. Pri výpočte súčasnej hodnoty boli použité nasledovné ukazovatele:

Názov ukazovateľa	2025	2024
Miera inflácie/navýšenia miezd	4%	3%
Miera fluktuácie	13,77%	12,61%
Diskontná sadzba	3,47%	3,22%

3. Záväzky

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov a krátkodobých finančných výpomocí) podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Dlhodobé záväzky spolu	4 831 443	6 256 330
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov	0	0
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	4 831 443	6 256 330
Krátkodobé záväzky spolu	15 211 479	16 854 659
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka	12 690 140	12 347 052
Záväzky po lehote splatnosti	2 521 339	4 507 607

Z celkovej výšky krátkodobých záväzkov so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka predstavujú prijaté zálohy na obchody, ktoré sa majú realizovať v r. 2026 čiastku 4 090 998 EUR.

4. Odložené dane

Odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok sa v súvahe nevykazujú samostatne, ale vykazuje sa iba výsledný odložený daňový záväzok.

Informácie o odloženej daňovej pohľadávke, resp. záväzku sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:	16 569 636	17 086 118
odpočítateľné	-2 281 520	-2 477 139
zdaniteľné	18 851 156	19 563 257
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:	-1 677 838	-1 755 580
odpočítateľné	-1 677 838	-1 755 580
zdaniteľné		
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti		
Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty		
Sadzba dane z príjmov (v %)	24	24
Odložená daňová pohľadávka		
Uplatnená daňová pohľadávka		
Zaúčtovaná ako náklad		
Zaúčtovaná do vlastného imania		0
Odložený daňový záväzok	3 574 032	3 679 330
Zmena odloženého daňového záväzku	-105 298	-733 159
Zaúčtovaná ako náklad	-105 298	-733 159
Zaúčtovaná do vlastného imania		
Iné (nadobudnutá odložená daň pri zlúčení so spoločnosťami KAPPA TRADE a Železničná preprava)		

Odložený daňový záväzok

Výpočet odloženého daňového záväzku je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	31. 12. 2025 EUR	31.12.2024 EUR
Dočasné rozdiely medzi účtov. a daňov. zost. cenou dlhod. majetku	18 851 156	19 563 257
Neuhradené výnosové zmluvné pokuty a úroky z omeškan.		
Opravná položka k pohľadávkam		
sadzba dane z príjmov (v %)	24	24
Spolu odložený daňový záväzok	4 524 278	4 695 182

Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	31.12.2025	31.12.2024
	EUR	EUR
Opravná položka k pohľadávkam	1 912 088	1 906 466
Dlhodobá rezerva na odchodné do dôchodku	726 627	726 627
Neuhradené náklady daňovo uznané po úhrade a ostat. záväzky	951 211	1 028 953
Zmarená investícia	0	122 160
Prenájom HIM	58 617	95 001
Možnosť umorenia daňovej straty		
Opravná položka k zásobám	310 815	353 510
Spätný leasing		
Sadzba dane z príjmov (v %)	24	24
Spolu odložená daňová pohľadávka	950 246	1 015 852

Zmena odloženej dane je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	EUR
Odložený daňový záväzok	
Stav k 31. decembru 2024	-4 695 182
Stav k 31. decembru 2025	<u>-4 524 278</u>
Zmena	<u>-170 904</u>
Odložená daňová pohľadávka	
Stav k 31. decembru 2024	1 015 852
Stav k 31. decembru 2025	<u>950 246</u>
Zmena	<u>65 606</u>
Účtovanie do nakladov:	
Odložený daňový záväzok	-170 904
Odložená daňová pohľadávka	<u>65 606</u>
Celkom zaúčtované ako náklad : 592	-105 298
Zaúčtovanie odloženej dane: 481 2xx odložený daň.zväzok	-4 524 278
481 1xx odložená daň.pohľadávka	<u>950 246</u>
Celkom odložený daňový záväzok k 31.12.2025	-3 574 032

Opis vzniku odloženého daňového záväzku a odloženej daňovej pohľadávky:

Odložená daňová pohľadávka vzniká z odpočítateľných dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou. Tieto odpočítateľné dočasné rozdiely k 31.12.2025 zahŕňajú:

1. účtovná hodnota záväzkov (náklady uznané až po zaplatení, záväzky po splatnosti) je vyššia než ich daňová základňa o 951 211 EUR
2. účtovná hodnota záväzkov (rezerva na odchodné) je vyššia než ich daňová základňa o 726 627 EUR
3. účtovná hodnota zásob (opravná položka k zásobám) je vyššia než ich daňová základňa o 310 815 EUR
4. účtovná hodnota záväzkov opravná položka na pohľadávky 1 912 088 EUR
5. účtovná hodnota záväzkov (prenájom HIM) je vyššia než ich daňová základňa o 58 617 EUR
6. účtovná hodnota záväzkov (zmarené investície) je vyššia než ich daňová základňa o 0 EUR.
7. Účtovná hodnota záväzkov (rezerva na mzdy) je vyššia než ich daňová základňa o 176 EUR

Spoločnosť nevykázala odloženú daňovú pohľadávku z titulu tvorby opravnej položky k podielovým CP a podielom vo výške 897 559 EUR (opravná položka vo výške 3 739 828 EUR), nakoľko jej vyrovnanie je neisté.

Odložený daňový záväzok vzniká zo zdaniteľných dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou. Tieto zdaniteľné dočasné rozdiely k 31.12.2025 zahŕňajú:

1. účtovná zostatková cena dlhodobého majetku je vyššia než je jeho daňová zostatková cena o 16 780 657 EUR.
2. účtovná hodnota záväzkov opravná položka na pohľadávky o 0 EUR.
3. účtovná hodnota oceňovacieho rozdielu majetku Železničná preprava, a.s. pri zlúčení o 1 668 782 EUR
4. účtovná hodnota oceňovacieho rozdielu majetku KAPPA TRADE spol. s r.o. pri zlúčení o 0 EUR
5. účtovná hodnota goodwillu pri zlúčení KAPPA TRADE spol. s r.o. o 401 718 EUR

5. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Začiatočný stav sociálneho fondu	41 715	41 116
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	216 935	223 080
Tvorba sociálneho fondu zo zisku		
Ostatná tvorba sociálneho fondu		
Tvorba sociálneho fondu spolu	216 935	223 080
Čerpanie sociálneho fondu	222 923	222 481
Konečný zostatok sociálneho fondu	35 727	41 715

Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a pod. potreby zamestnancov.

6. Bankové úvery

Prehľad o bankových úveroch je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v eurách za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v príslušnej mene za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	d	e	f	g
Dlhodobé bankové úvery						
Investičný úver UniCredit Bank	EUR	3M EURIBOR + úroková marža	29.2.2028	496 900	496 900	637 300
Investičný úver UniCredit Bank	EUR	3M EURIBOR + úroková marža	31.12.2032	659 880	659 880	770 280
Splátkový úver UniCredit Bank	EUR	3M EURIBOR + úroková marža	31.5.2027	2 250 000	2 250 000	2 850 000
Projektový EXIMBANKA	EUR	3M EURIBOR + úroková marža	31.3.2027	690 000	690 000	0
Investičný úver EXIMBANKA	EUR	3M EURIBOR + úroková marža	31.3.2032	2 075 063	2 075 063	0
Projektový UniCredit Bank	EUR	1M EURIBOR + úroková marža	30.4.2027	33 970	33 970	240 600
Splátkový úver Tatra banka	EUR	3M EURIBOR + úroková marža	31.12.2027	752 287	752 287	1 504 595
Splátkový úver Tatra banka	EUR	3M EURIBOR + úroková marža	31.10.2029	474 925	474 925	0
Splátkový úver ČSOB	EUR	3M EURIBOR + úroková marža	28.12.2026	0	0	638 000
Splátkový úver SLSP	EUR	3M EURIBOR + úroková marža	31.7.2028	2 222 222	2 222 222	2 814 815
Projektový UniCredit Bank	EUR	1M EURIBOR + úroková marža	30.4.2027	774 604	774 604	1 362 135
Projektový UniCredit Bank	EUR	1M EURIBOR + úroková marža	31.5.2027	472 000	472 000	517 523
Projektový UniCredit Bank	EUR	1M EURIBOR + úroková marža	30.6.2027	808 180	808 180	512 700
12 autoúverov SLSP	EUR	pevná sadzba	13.5.2028 - 18.2.2029	283 550	283 549	435 721
Splátkový úver SLSP	EUR	6M EURIBOR + úroková marža	31.12.2028	637 500	637 500	381 250

Názov položky	Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v eurách za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v príslušnej mene za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	d	e	f	g
Krátkodobé bankové úvery						
Prevádzkové potreby Tatra banka	EUR	1M EURIBOR + úroková marža	30.9.2026	4 548 790	4 548 790	4 327 593
Splátkový úver Tatra banka dlhodobý do 1 roka	EUR	3M EURIBOR + úroková marža	31.12.2027	752 308	752 308	752 308
Splátkový úver Tatra banka dlhodobý do 1 roka	EUR	3M EURIBOR + úroková marža	31.10.2029	500 000	500 000	0
Prevádzkové potreby ČSOB	EUR	1M EURIBOR + úroková marža	3-mes. výp. leh.	8 650 788	8 650 788	5 852 368
Prevádzkové potreby UniCredit Bank	EUR	1M EURIBOR + úroková marža	1-mes. výp. leh.	6 160 764	6 160 764	5 789 862
Prevádzkové potreby SLSP	EUR	1M EURIBOR + úroková marža	2-mes. výp. leh.	338 861	338 861	2 911 126
Projektový Tatra Banka	EUR	1M EURIBOR + úroková marža	30.9.2026	853 983	853 983	0
Investičný úver UniCredit Bank dlhodobý do 1 roka	EUR	3M EURIBOR + úroková marža	30.9.2025	0	0	91 577
Investičný úver UniCredit Bank dlhodobý do 1 roka	EUR	3M EURIBOR + úroková marža	29.2.2028	140 400	140 400	140 400
Investičný úver UniCredit Bank dlhodobý do 1 roka	EUR	3M EURIBOR + úroková marža	31.12.2032	110 400	110 400	110 400
Projektový UniCredit Bank	EUR	1M EURIBOR + úroková marža	30.4.2027	1 325 396	1 325 396	737 865
Projektový UniCredit Bank	EUR	1M EURIBOR + úroková marža	31.5.2027	828 000	828 000	782 477
Projektový UniCredit Bank	EUR	1M EURIBOR + úroková marža	30.6.2027	491 820	491 820	1 187 300
Projektový UniCredit Bank	EUR	1M EURIBOR + úroková marža	30.4.2027	266 030	266 030	559 400
Projektový UniCredit Bank	EUR	1M EURIBOR + úroková marža	31.7.2026	1 529 628	1 529 628	0
Splátkový úver ČSOB dlhodobý do 1 roka	EUR	3M EURIBOR + úroková marža	28.12.2026	638 000	638 000	800 000
Splátkový úver UniCredit Bank dlhodobý do 1 roka	EUR	3M EURIBOR + úroková marža	31.5.2027	600 000	600 000	600 000
Splátkový úver SLSP dlhodobý do 1 roka	EUR	3M EURIBOR + úroková marža	31.7.2028	592 593	592 593	592 593
Projektový EXIMBANKA	EUR	3M EURIBOR + úroková marža	30.4.2025	0	0	1 840 000
Projektový EXIMBANKA	EUR	3M EURIBOR + úroková marža	31.3.2027	600 000	600 000	0
Investičný úver EXIMBANKA	EUR	3M EURIBOR + úroková marža	31.3.2032	296 438	296 438	0
Projektový SLSP	EUR	1M EURIBOR + úroková marža	31.7.2025	0	0	1 550 000
Projektový SLSP	EUR	1M EURIBOR + úroková marža	31.5.2026	1 150 000	1 150 000	0
Projektový KTK SLSP	EUR	1M EURIBOR + úroková marža	30.9.2027	568 340	568 340	1 366 712
12 a autoúverov SLSP dlhodobé do 1 roka	EUR	pevná sadzba	13.5.2028 - 18.2.2029	174 173	174 173	160 243
Splátkový úver SLSP	EUR	pevná sadzba	26.2.2026	3 500 000	3 500 000	38 843
Splátkový úver SLSP	EUR	pevná sadzba	28.2.2026	61 332	61 332	0
Splátkový úver SLSP	EUR	pevná sadzba	31.12.2025	0	0	163 639
Splátkový úver SLSP	EUR	pevná sadzba	31.12.2026	44 940	44 940	0
Splátkový úver SLSP dlhodobý do 1 roka	EUR	6M EURIBOR + úroková marža	31.12.2028	318 750	318 750	318 750

Úver na prevádzkové potreby v Tatra banke je kontokorentný. KTK úver je ručený blanko zmenkou, nehnuteľným majetkom, pohľadávkami voči odberateľom, zostatkom na vybraných bankových účtoch. Dlhodobý splátkový úver poskytnutý v Tatra banke v r. 2022 je ručený nehnuteľným majetkom, pohľadávkami voči odberateľovi už založenými v tejto banke. Projektový úver je ručený pohľadávkami k financovanému odberateľskému projektu a zostatkom na vybraných bankových účtoch.

V roku 2025 bol v Tatra banke poskytnutý úver na financovanie investičných potrieb, ktorý je ručený nehnuteľným majetkom už založeným v tejto banke, pohľadávkami voči odberateľovi už založenými v tejto banke, nehnuteľným majetkom 3. osoby už založeným v tejto banke.

Prevádzkový úver v ČSOB je kontokorentný. KTK úver spolu s dlhodobým splátkovým úverom poskytnutým v r. 2021 sú ručené nehnuteľným majetkom, záložným právom na pohľadávky a nehnuteľným majetkom 3. strany.

Prevádzkový úver, projektové úvery a splátkový úver v UniCredit Bank sú ručené blanko zmenkou, nehnuteľným majetkom, hnutelným majetkom, pohľadávkami voči odberateľom, zostatkom na vybraných bankových účtoch. Dva investičné úvery v UniCredit Bank poskytnuté v roku 2023 na výdavky súvisiace so znížením energetickej náročnosti a optimalizáciu výroby sú dlhodobé a ručené nehnuteľným majetkom už založeným v tejto banke, financovaným hnutelným majetkom, blanko zmenkou a zostatkami na vybraných bankových účtoch.

Úver v Eximbanke na prefinancovanie nákladov s vybranými odberateľmi je ručený nehnuteľným majetkom, zásobami na 1. mieste, záložným právom na pohľadávky a zostatkom na vybraných bankových účtoch. Rovnakým ručením je zabezpečený aj investičný úver na rekonštrukciu nehnuteľností a obnovu infraštruktúry poskytnutý v roku 2025.

Krátkodobý úver a projektový KTK v SLSP boli poskytnuté na prefinancovanie nákladov na projekty s odberateľmi. V roku 2024 bol poskytnutý kontokorentný úver na prevádzkové potreby. Úvery sú ručené záložným právom na hnuťný majetok – zásoby na 2. mieste, záložným právom na pohľadávky a zostatkami na vybraných bankových účtoch.

Splátkový úver v SLSP bol použitý na financovanie kúpy spoločnosti v ČR a je ručený nehnuteľným majetkom 3. strany už založeným v tejto banke. Zároveň je týmto nehnuteľným majetkom ručený aj splátkový úver na akvizíciu spoločnosti v SR. Úver je ručený aj záložným právom na pohľadávky z prenájmu technológie.

SLSP poskytla v r. 2024 a 2025 12 autoúverov na obnovu vozového parku, úvery sú ručené štandardným zabezpečovacím nástrojom pri autoúveroch.

Názov položky	Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v eurách za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v príslušnej mene za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	d	e	f	g
Dlhodobé pôžičky						
pôžičky od štatutárov				0	0	
Krátkodobé fin.výpomoci						
pôžičky od zamestnancov a iných fyzických osôb	EUR	3,5	7 dní od výzvy	33 194	33 194	86 304

7. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Výdavky budúcich období dlhodobé, z toho:		
Výdavky budúcich období krátkodobé, z toho:	112 833	9 700
úroky	94 562	1 962
nájomné		0
ostatné (cestovné, reprezentačné, PHM...)	18 271	7 738
Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho:	81 264	99 283
zisk zo spätného lízingu		
ostatné	81 264	99 283
Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:	277 680	18 019
zisk zo spätného lízingu		
ostatné	277 680	18 019

8. Deriváty

Názov položky a	Účtovná hodnota		Dohodnutá cena podkladového nástroja d
	pohľadávky b	záväzku c	
Deriváty určené na obchodovanie, z toho:	0		
Menová opcia			
Úrokový swap			
Zabezpečovacie deriváty, z toho:			

Názov položky a	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
	Zmena reálnej hodnoty (+/-) s vplyvom na		Zmena reálnej hodnoty (+/-) s vplyvom na	
	výsledok hospodárenia b	vlastné imanie c	výsledok hospodárenia d	vlastné imanie e
Deriváty určené na obchodovanie, z toho:		0		0
Menová opcia				
Menové forwardy		0		0
Zabezpečovacie deriváty, z toho:				

V roku 2025 vykázala spoločnosť celkovú stratu z úrokového swapu uzatvoreného na zabezpečenie úveru od UniCredit Bank vo výške 7 430 EUR.

9. Záväzky z finančného prenájmu

Spoločnosť obstarala formou finančného prenájmu vysokozdvížne vozíky, mostové žeriavy, frézy, rezacie stroje, otryskávacie zariadenie, boxy povrchovej úpravy, ohraňovací lis, vysokotlakové zariadenie, skúšobné zariadenie na meranie pružín, zväracie pracovisko, motorové jednotky.

Názov položky a	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
	Splatnosť			Splatnosť		
	do jedného roka vrátane b	od jedného roka do piatich rokov vrátane c	viac ako päť rokov d	do jedného roka vrátane e	od jedného roka do piatich rokov vrátane f	viac ako päť rokov g
Istina	818 150	965 584		764 449	1 244 789	
Finančný náklad	53 237	45 689		58 402	48 819	
Spolu:	871 387	1 011 273	0	822 851	1 293 608	0

F. INFORMÁCIE O VÝNOSOCH

1. Tržby za vlastné výkony a tovar

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa jednotlivých segmentov, t. j. podľa typov výrobkov a služieb a podľa hlavných teritórií, sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Oblasť odbytu	tovar		vl.výrobky		opr.vozňov a iné sl.		spolu	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
a	b	c	d	e	f	g	h	i
Slovenská republika	0	0	3 220 000	8 718 557	26 168 797	38 608 062	29 388 797	47 326 619
Zahraničie	0	206 425	17 722 519	9 857 851	34 541 853	32 884 843	52 264 372	42 949 119
spolu	0	206 425	20 942 519	18 576 408	60 710 650	71 492 905	81 653 169	90 275 738

2. Zmena stavu zásob

Zmena stavu zásob vlastnej výroby vykázaná vo výkaze ziskov a strát za bežné účtovné obdobie (2025) je zvýšenie o 540 384 EUR, za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (2024) zvýšenie o 121 902 EUR.

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	
	Konečný zostatok	Konečný zostatok	Začiatkový stav	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	d	e	f
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	5 946 747	5 335 937	4 717 347	610 810	618 590
Výrobky	297 116	323 665	790 104	-26 549	-466 439
Zvieratá					
Spolu	6 243 863	5 659 602	5 507 451	584 261	152 151
Manká a škody	x	x	x		
Reprezentačné	x	x	x		
Dary	x	x	x		
Iné	x	x	x	-43 877	-30 249
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob vo výkaze ziskov a strát	x	x	x	540 384	121 902

3. Aktivácia nákladov, výnosy z hospodárskej činnosti a finančnej činnosti

Prehľad o výnosoch pri aktivácii nákladov, výnosoch z hospodárskej činnosti a finančnej činnosti je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Významné položky pri aktivácii nákladov, z toho	2 573 360	1 234 819
DM vytvorený vl. činnosťou	465 564	544 945
Ostatná aktivácia - materiál, náhradné diely	2 107 796	689 874
Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:	33 357 401	35 339 302
tržby z predaja dlhodobého majetku	1 416 293	10 531 384
tržby z predaja materiálu	295 555	146 500
tržby z predaja šrotu	468 211	253 221
zmluvné pokuty a penále	1 455	639
výnosy z titulu postúpenia pohľadávok	29 616 139	22 552 312
ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	1 559 748	1 855 246
Finančné výnosy, z toho:	1 345 270	1 036 910
Podiely na zisku dcérskej spoločnosti	15 188	791 014
Ostatné výnosy z FC	0	
Kurzové zisky, z toho:	140 068	62 481
kurzové zisky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	131 082	25 645
Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:	1 190 014	183 415
výnosy z derivátových operácií	0	1 073
výnosy z CP a podielov	1 057 487	
bankové kreditné úroky		
výnosové úroky	132 527	182 342

4. Čistý obrat

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Tržby za vlastné výrobky	20 942 519	18 576 408
Tržby z predaja služieb	60 710 650	71 492 905
Tržby za tovar	0	206 425
Výnosy zo zákazky		
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou		
Čistý obrat celkom	81 653 169	90 275 738

G. INFORMÁCIE O NÁKLADOCH**1. Náklady na poskytnuté služby, ostatné náklady na hospodársku činnosť a finančné**

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho	53 300	53 300
náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky	29 800	29 800
iné uisťovacie audítorské služby	23 500	23 500
súvisiace audítorské služby		
daňové poradenstvo		
ostatné audítorské služby		

Prehľad o nákladoch na poskytnuté služby, ostatných nákladoch na hospodársku činnosť a finančných:

Názov položky	2025	2024
Náklady za poskytnuté služby, z toho	24 728 298	27 771 455
<i>Nákl. voči auditorovi, auditor. spol.</i>	53 300	53 300
<i>Ostatné význam. polož.nákl.za posk.služ.,z toho</i>	24 674 998	27 718 155
nájomné	1 063 226	1 190 601
doprava	858 528	960 026
strážna služba	470 170	548 468
náklady na inzerciu, reklamu	252 752	280 375
výkony spojov	76 860	75 158
externé výkony /kooperácie/	17 494 815	19 411 498
opravy a udržiavanie	1 893 302	1 179 346
cestovné	75 731	48 688
náklady na reprezentáciu	144 158	787 101
ostatné služby	2 345 456	3 236 894
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho	84 558 653	91 099 851
Spotreba mater. a energie, náklady na tovar	23 663 035	28 289 274
Osobné náklady, z toho	25 063 920	26 263 487
<i>mzdy</i>	17 308 561	17 647 487
<i>ostatné náklady na závislú činnosť</i>	184 821	934 584
<i>sociálne poistenie</i>	4 383 946	4 462 212
<i>zdravotné poistenie</i>	1 913 318	2 028 328
<i>sociálne zabezpečenie</i>	230 162	226 613
<i>ostatné osobné náklady</i>	1 043 112	964 263
Dane a poplatky	844 819	806 658
Odpisy	3 583 371	3 497 451
Zostatková cena predaného DHM	656 456	8 615 356
Náklady na predaný materiál	264 625	128 166
Náklady na predaný šrot	386 801	171 109
Opravná položka k pohľadávkam	30 936	49 780
Ostatné náklady na hospodársku činnosť, z toho:	30 064 690	23 278 570
<i>Zmluvné pokuty</i>	10 366	15 502
<i>Postúpenie a odpis pohľadávok</i>	29 616 401	22 606 312
<i>Poistenie</i>	341 079	311 022
<i>Ostatné</i>	96 844	345 734
Finančné náklady, z toho:	6 779 473	3 407 866
Kurzové straty, z toho:	45 821	119 361
<i>Kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka</i>	24 455	98 600
Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:	6 733 652	3 288 505
<i>Náklady na derivátové operácie</i>	7 430	280
<i>Nákladové úroky</i>	2 174 315	3 135 709
<i>Bankové náklady</i>	127 262	152 516
<i>Opravné položky k finančnému majetku</i>	2 692 626	
<i>Ost. fin náklady pred. CP a podiely</i>	1 732 019	

H. INFORMÁCIE O DANI Z PRÍJMOV

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky a	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
	Základ dane b	Daň c	daň v % d	Základ dane e	Daň f	daň v % g
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho	3 403 160	x	x	5 729 499	x	x
teoretická daň	x	816 758	24,00%	x	1 203 195	21,00%
Daňovo neuznané náklady	5 923 946	1 421 747	41,79%	8 203 523	1 968 846	34,37%
Výnosy nepodliehajúce dani	-1 776 265	-426 303	-12,53%	-1 963 918	-471 340	-8,23%
Vplyv nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky						
Umorenie daňovej straty		0	0,00%		0	0,00%
Zmena sadzby dane						
Iné	-1 860 695	-446 567	-13,12%	-1 196 832	-287 240	-5,01%
Spolu	5 690 146	1 365 635	40,13%	10 772 272	2 413 460	42,12%
Splatná daň z príjmov	x	1 365 635	40,13%	x	2 262 177	39,48%
Odložená daň z príjmov	x	-105 298	-3,09%	x	-733 159	-12,80%
Celková daň z príjmov	x	1 260 337	37,03%	x	1 529 018	26,69%

Spoločnosť si uplatnila v roku 2025 superodpočet na výskum a vývoj vo výške 1 860 695 EUR, ktorý je uvedený v položke Iné (v roku 2024; 1 196 832 EUR).

Spoločnosť v bežnom období vykázala na riadku 58 Výkazu ziskov a strát okrem vyššie uvedenej splatnej dane z príjmov aj dodatočnú daň z príjmov právnickej osoby za minulé obdobia vo výške 378 982 EUR.

Ďalšie informácie k odloženým daniam:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovanej ako náklad (-) alebo výnos (+) vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov		
Suma odloženého daňového záväzku účtovaného ako náklad (+) alebo výnos (-) vyplývajúci zo zmeny sadzby dane z príjmov		459 916
Suma odloženej daňovej pohľadávky týkajúca sa umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov, ako aj dočasných rozdielov predchádzajúcich účtovných období, ku ktorým sa v predchádzajúcich účtovných obdobiach odložená daňová pohľadávka neúčtovala		
Suma odloženého daňového záväzku, ktorý vznikol z dôvodu neúčtovania tej časti odloženej daňovej pohľadávky v bežnom účtovnom období, o ktorej sa účtovalo v predchádzajúcich účtovných obdobiach		
Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka		
Suma odloženej dane z príjmov, ktorá sa vzťahuje na položky účtované priamo na účty vlastného imania bez účtovania na účty nákladov a výnosov		

I. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA PODSÚVAHOVÝCH ÚČTOCH

Spoločnosť eviduje na podsúvahových účtoch inventár, ochranné pomôcky vo výške 310 tis. EUR a pohľadávky v nominálnej hodnote z titulu prevzatých pohľadávok pri zlúčení vo výške 1,4 mil. EUR.

J. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH**Prípadné ďalšie záväzky**

Spoločnosť má nasledujúce prípadné ďalšie záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe:

Ručiteľské záväzky k 31.12.2025			
Druh záväzku	Komu ručí / u koho	Hodnota ručenia	Splatnosť záväzku
Firmená zár. za úver	SZRB / City Arena Hotel	600 000	21.9.2039
Firemná zár. za úver	ČSOB / Euro MAX Prešov, s.r.o., Euro MAX Skalica, s.r.o.	3 668 750	30.9.2029
Firemná zár. za úver	Tatra banka / P+3, s.r.o.	1 200 000	30.11.2026
Bankové záruky vystavené			
Tatra banka	v prospech Toshiba Railway Europe	63 660	29.9.2027
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	40 156	28.3.2026
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	65 743	28.6.2026
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	49 861	28.9.2026
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	61 733	29.12.2026
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	54 550	28.3.2027
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	61 031	29.6.2027
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	12 667	15.7.2027
Erste Bank, protizáruka SLSP	v prospech DB Cargo Logistics	28 940	24.2.2026
Erste Bank, protizáruka SLSP	v prospech DB Cargo Logistics	40 637	15.6.2026
Erste Bank, protizáruka SLSP	v prospech DB Cargo Logistics	44 973	14.10.2026
Erste Bank, protizáruka SLSP	v prospech DB Cargo Logistics	28 619	28.12.2026
SPOLU VŠETKO		6 021 320	

Významné položky prenajatého majetku formou operatívneho prenájmu

Spoločnosť má v prenájme pozemky, bytové a nebytové priestory, skladové priestory, penzión, stroje a zariadenia, dopravné prostriedky a drobný majetok. V bežnom období spoločnosť vynaložila na prenájom tohto majetku náklady vo výške 1 078 970 EUR. V bezprostredne nasledujúcom období spoločnosť očakáva náklady vo výške 1 372 596 EUR.

Prehľad podmienených záväzkov za bežné účtovné obdobie:

Druh podmieneného záväzku	31.12.2025	
	Hodnota celkom	Hodnota voči spriazneným osobám
Zo súdnych rozhodnutí		
Z poskytnutých záruk	552 570	
Zo všeobecne záväzných právnych predpisov		
Zo zmluvy o podriadenom záväzku		
Z ručenia	5 468 750	5 468 750
Iné podmienené záväzky		

Prehľad podmienených záväzkov za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie:

Druh podmieneného záväzku	31.12.2024	
	Hodnota celkom	Hodnota voči spriazneným osobám
Zo súdnych rozhodnutí		
Z poskytnutých záruk	3 544 403	
Zo všeobecne záväzných právnych predpisov		
Zo zmluvy o podriadenom záväzku		
Z ručenia	7 909 750	7 909 750
Iné podmienené záväzky		

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

V bežnom účtovnom období boli súčasným členom štatutárneho orgánu priznané peňažné príjmy v celkovej výške 1 099 840 EUR (v bezprostredne predchádzajúcom účtovnom období boli peňažné príjmy členom štatutárneho orgánu priznané vo výške 2 599 040 EUR). V bežnom účtovnom období boli priznané peňažné príjmy aj členom dozornej rady vo výške 84 981 EUR (v bezprostredne predchádzajúcom účtovnom období boli členom dozornej rady priznané príjmy vo výške 335 544 EUR). Zároveň boli členom štatutárneho orgánu poskytnuté v priebehu bežného účtovného obdobia peňažné preddavky, ktoré boli v priebehu bežného účtovného obdobia čiastočne vysporiadané. Celková nevysporiadaná čiastka ku koncu bežného účtovného obdobia je vo výške 1 980 412 EUR. V bezprostredne predchádzajúcom účtovnom období boli členom štatutárneho orgánu poskytnuté peňažné preddavky, celková nevysporiadaná čiastka ku koncu bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia bola vo výške 1 582 498 EUR.

Členom štatutárneho orgánu bola v bežnom roku poskytnutá pôžička vo výške 20 001 EUR. V bezprostredne predchádzajúcom období 0 EUR.

Členom štatutárneho orgánu a ani členom dozornej rady neboli v bežnom účtovnom období a ani v bezprostredne predchádzajúcom účtovnom období poskytnuté žiadne druhy záruk alebo iných zabezpečení a ani finančné alebo iné plnenia výlučne na súkromné účely, ktoré by sa mali vyúčtovať.

L. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Vybrané aktíva (brutto) a pasíva vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami:

	rok 2025	rok 2024
Pohľadávky z obchodného styku (r.55, 56, 57 súvahy)	5 305 519	5 489 517
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku (r.59, 60 súvahy)	2 952 290	2 949 178
Ostatné pohľadávky (r.65 súvahy)	2 329 007	1 997 330
Dlhodobé pôžičky v rámci kons.celku splatné do 1 roka (r.29 súvahy)		0
Dlhodobé pôžičky v rámci kons.celku splatné nad 1 rok (r.25 súvahy)	292 028	423 167
Poskytnuté preddavky na DHM (r.19)	391 667	391 667
Poskytnuté preddavky na DFM (r.32)		0
Preddavky na služby (r.55 súvahy)	68 869	54 142
Preddavky na služby (r.57 súvahy)	325 110	382 834
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (r.61 súvahy)	20 001	0
Spolu pohľadávky voči spriazneným osobám	11 684 491	11 687 835
Krátkodobé záväzky (r. 124, 125, 126 súvahy)	1 258 847	1 555 577
Krátkodobé finančné výpomoci (r. 140 súvahy)	33 194	86 304
Iné krátkodobé záväzky (r. 135 súvahy)	27 500	27 500
Ostatné záväzky v rámci konsolidovaného celku (r.129 súvahy)	28	547
Záväzky voči spoločníkom (r.130 súvahy)	7 000	0
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (r.108 súvahy)		0
Dlhodobé finančné výpomoci (r. 110 súvahy)		0
Spolu záväzky voči spriazneným osobám	1 326 569	1 669 928

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami (okrem transakcií s materskou účtovnou jednotkou a dcérskymi účtovnými jednotkami):

Spriaznená osoba a	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
	Bežné účtovné obdobie b	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie c
Predaj dlhodobého majetku a materiálu pridruženým podnikom	0	0
Predaj výrobkov pridruženým podnikom	0	0
Predaj cenných papierov a podielov	2 438	0
Predaj služieb pridruženým podnikom	0	0
Iný obchod pridruženým podnikom	0	0
Iný obchod spriazneným osobám	52 481	54 436
Predaj dlhodobého majetku a materiálu vr. dobropisov spriazneným osobám	467 944	253 221
Predaj výrobkov spriazneným osobám	0	0
Predaj služieb spriazneným osobám	79 000	44 953
Splatenie poskytnutých pôžičiek od pridružených podnikov	0	0
Splatenie poskytnutých pôžičiek od spriaznených osôb	90 332	0
Prijatie pôžičiek od spriaznených osôb	0	0
Úroky z finančných výpomocí spriazneným osobám	14 045	12 715
Spolu:	706 240	365 325
Nákup materiálu od pridružených podnikov	0	0
Nákup služieb od pridružených podnikov	0	0
Iné nákupy od pridružených podnikov	0	0
Nákup dlhodobého majetku od pridružených podnikov	0	0
Nákup materiálu od spriaznených osôb	404 720	645 181
Nákup služieb od spriaznených osôb	1 016 349	1 313 761
Iné nákupy od spriaznených osôb	11 118	65 939
Poskytnutá záloha na nákup služieb od spriaznených osôb	0	0
Nákup dlhodobého majetku od spriaznených osôb	26 056	18 303
Úroky z finančných výpomocí od spriaznených osôb	3 016	3 029
Splatenie prijatých pôžičiek od spriaznených osôb	0	0
Poskytnutie pôžičiek pridruženým podnikom	0	0
Poskytnutie pôžičiek spriazneným osobám	31 341	380 000
Spolu:	1 492 600	2 426 213

Spoločnosť uskutočnila v priebehu bežného a predchádzajúceho účtovného obdobia nasledujúce transakcie s dcérskymi spoločnosťami a materskou spoločnosťou:

Dcérska účtovná jednotka/Materská účtovná jednotka a	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
	Bežné účtovné obdobie c	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie d
predaj materiálu a majetku dcérskym spoločnostiam	920	1 050
výrobky a služby dcérskym spoločnostiam	59 554	28 526
iný obchod dcérskym spoločnostiam	8 290	4 553
služby materskej spoločnosti	0	0
iný obchod materskej spoločnosti	0	450
Predaj cenných papierov a podielov	12 750	0
prijaté pôžičky od dcérskych spoločností	106 834	1 683
splatenie poskytnutých pôžičiek od dcérskych spoločností	525 144	35 448
úroky z finančných výpomocí dcérskym spoločnostiam	118 154	169 627
Spolu:	831 646	241 337
nákup materiálu od dcérskych spoločností	108 256	197 382
nákup dlhodobého majetku od dcérskych spoločností	46 425	0
nákup služieb od dcérskych spoločností	855 650	1 344 774
poskytnutie pôžičiek dcérskym spoločnostiam	939 099	136 448
iné nákupy od dcérskych spoločností	0	5 058
poskytnutie pôžičiek materskej spoločnosti	0	0
splatenie prijatej pôžičky dcérskej spoločnosti	107 461	1 139
úroky z pôžičiek a krátkodobých finančných výpomocí	25	3
Spolu nákup:	2 056 916	1 684 804

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

Po 31. decembri 2025 nenastali udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

N. INFORMÁCIE O ZMENÁCH VLASTNÉHO IMANIA

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

Položka vlastného imania a	Bežné účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia b	Prírastky c	Úbytky d	Presuny e	Stav na konci účtovného obdobia f
Základné imanie	15 758 712	0	0	0	15 758 712
Základné imanie	15 758 712				15 758 712
Zmena základného imania					0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie					0
Emisné ážio					0
Ostatné kapitálové fondy	542 966				542 966
Zákonné rezervné fondy	4 721 361	0	0	0	4 721 361
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	4 721 361				4 721 361
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely					0
Ostatné fondy zo zisku	13 100 563	0	0	0	13 100 563
Štatutárne fondy					0
Ostatné fondy zo zisku	13 100 563				13 100 563
Oceňovacie rozdiely z precenenia	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov					0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín					0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení					0
Výsledok hospodárenia minulých rokov	20 242 469		1 000 000	4 200 481	23 442 950
Nerozdelený zisk minulých rokov	20 242 469		1 000 000	4 200 481	23 442 950
Neuhradená strata minulých rokov					0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	4 200 481	1 763 841		-4 200 481	1 763 841
Spolu	58 566 552	1 763 841	1 000 000	0	59 330 393

Prehľad o pohybe vlastného imania za predchádzajúce účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Položka vlastného imania a	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia b	Prírastky c	Úbytky d	Presuny e	Stav na konci účtovného obdobia f
Základné imanie	15 758 712	0	0	0	15 758 712
Základné imanie	15 758 712				15 758 712
Zmena základného imania					0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie					0
Emisné ážio					0
Ostatné kapitálové fondy	542 966				542 966
Zákonné rezervné fondy	4 721 361	0	0	0	4 721 361
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	4 721 361				4 721 361
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely					0
Ostatné fondy zo zisku	13 100 563	0	0	0	13 100 563
Štatutárne fondy					0
Ostatné fondy zo zisku	13 100 563				13 100 563
Oceňovacie rozdiely z precenenia	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov					0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín					0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení					0
Výsledok hospodárenia minulých rokov	13 839 347		2 000 000	8 403 123	20 242 469
Nerozdelený zisk minulých rokov	13 839 347		2 000 000	8 403 123	20 242 469
Neuhradená strata minulých rokov					0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	8 403 123	4 200 481		-8 403 123	4 200 481
Spolu	56 366 072	4 200 481	2 000 000	0	58 566 552

O. ÚDAJE O PREHĽADE PEŇAŽNÝCH TOKOV

Spoločnosť považuje za peňažné prostriedky peňažné hotovosti a peňažné prostriedky na bankových účtoch vrátane kontokorentných účtov a neeviduje žiadne peňažné ekvivalenty. Sumy peňažných prostriedkov na začiatku a konci účtovného obdobia vykázané v súvahe sú rozdielne so sumami vykazovanými v prehľade peňažných tokov o kontokorentné účty. Spoločnosť použila pre vykazovanie peňažných tokov z prevádzkovej činnosti nepriamu metódu.

Prehľad zložiek peňažných prostriedkov

Zložky peňažných prostriedkov :	k 1.1.	k 31.12.
peniaze	129 048	146 194
účty v bankách	149 384	812 201
kontokorentné účty	-20 247 661	-20 267 544
spolu	-19 969 229	-19 309 149
Peňažné prostriedky CF	-19 969 229	-19 309 149
Rozdiel	0	0

Spoločnosť v roku 2025 rozhodla o vyplatení tantiém z nerozdelených ziskov minulých rokov vo výške 1 000 000 EUR. Z týchto tantiém bolo vyplatených 462 012 EUR, 525 976 EUR bola započítaná s pohľadávkami z prevádzkovej činnosti a 12 012 EUR bolo vyplatených v roku 2026.

Názov položky	Skutočnosť v EUR	
	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	2025	2024
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	3 403 160	5 729 499
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	7 870 726	4 574 030
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (+)	3 583 371	3 497 451
Výsledok z predaja dlhodobého majetku zisk/strata (-/+)	956 993	(1 916 028)
Zmena stavu rezerv (+/-)	(210 345)	67 253
Zmena stavu opravných položiek (+/-)	2 635 285	(149 584)
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	46 948	(34 977)
Úroky účtované do nákladov (+)	2 174 315	3 135 709
Úroky účtované do výnosov (-)	(132 527)	(182 342)
Kurzový zisk (-), kurzová strata (+) vyčíslená k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	(9 441)	9 147
Ostatné položky nepeňažného charakteru, ktoré ovplyvňujú výsledok hospodárenia z bežnej činnosti, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	(1 173 873)	147 401
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu, na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	(1 114 804)	(4 209 598)
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	1 828 868	(2 453 117)
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	(2 093 487)	(1 154 544)
Zmena stavu zásob (-/+)	(850 185)	(601 937)
Zmena stavu krátk. fin. majetku (-/+)		
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	10 159 082	6 093 931
Prijaté úroky (+)	57 868	139 621
Platené úroky (-)	(2 006 383)	(3 052 456)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-)	8 210 567	3 181 096
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky (-/+)	(2 129 235)	(3 230 464)
Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (+)		
Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (-)		
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	6 081 332	(49 368)
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Výdavky na obstaranie dlhodobého majetku (-)	(9 378 383)	(3 153 450)
Príjmy z predaja dlhodobého majetku (+)	595 155	10 531 384
Príjmy (+) a výdavky (-) na poskytnuté dlhodobé pôžičky tretím osobám	-	-
Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách	(371 403)	(492 000)
Príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách	2 438	
Prírastok peňažných prostriedkov pri zlúčení s dcérskymi spoločnosťami	625 690	
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(8 526 503)	6 885 934
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy spojené s prijatými úvermi od bánk (+)	19 877 965	14 235 601
Výdavky na splácanie úverov prijatých od bánk (-)	(15 563 409)	(26 498 183)
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (-)	(462 012)	(21 907)
Príjmy (+) a výdavky (-) na spojené s prijatými pôžičkami od inej účtovnej jednotky	93 457	(156 614)
Príjmy (+) a výdavky (-) na úhradu záväzkov z používania majetku, ktorý je predmetom zmluvy o kúpe prenajatej veci	(850 191)	(843 277)
Príjmy zo spätného finančného prenájmu (+)	-	-
Príjmy (+) a výdavky (-) na splácanie ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky		
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	3 095 810	(13 284 380)
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov (+/-)	650 639	(6 447 814)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (+/-)	(19 969 229)	(13 512 268)
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia, neupravený o kurzové rozdiely vyčíslené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)	(19 318 590)	(19 960 082)
Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	9 441	(9 147)
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia, upravený o kurzové rozdiely vyčíslené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)	(19 309 149)	(19 969 229)