

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

za obdobie 01.01.2025 – 31.12.2025

k auditu účtovnej závierky a výročnej správy
spoločnosti

Arnold izolácie k.s.

956 38 Šišov č. 218

DOMINANT AUDIT s.r.o. , J.Zemana 99, 911 01 Trenčín

Spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Trenčín, Oddiel: Sro, Vložka č.56203/R

IČO: 43 869 653, DIČ: 2022512338, IČDPH: SK202251233

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Pre spoločníkov a konateľov spoločnosti Arnold izolácie k.s.

956 38 Šišov č. 218

I.Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Arnold izolácie k.s. (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá obsahuje zostavenú súvahu za účtovné obdobie končiace sa k 31. decembru 2025, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti Arnold izolácie k.s. ku dňu 31. decembru 2025 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa Medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť auditora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov v znení schválenom Slovenskou komorou auditorov (ďalej len „Etický kódex auditora“), vrátane etických požiadaviek zákona č. 423/2015 Z.z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, v platnom znení (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu auditora a etických požiadaviek zákona o štatutárnom audite. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť vedenia spoločnosti a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti zodpovedá za zostavenie a vernú prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so zákonom o účtovníctve. Súčasťou tejto zodpovednosti je návrh, zavedenie a udržiavanie vnútornej kontroly relevantnej pre zostavenie a vernú prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, výber a uplatňovanie vhodných účtovných pravidiel a uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán Spoločnosti zodpovedný za zhodnotenie schopnosti spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemali inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva spoločnosti.

Zodpovednosť auditora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, že účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby a vydať správu auditora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných auditorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahrnúť tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektivnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti vhodne v účtovníctve použil predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke, alebo ak sú tieto informácie nedostatočné, musíme modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy auditorom. Budúce udalosti alebo okolnosti však nemôžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

II.Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdiť, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa spoločnosti Arnold izolácie k.s. obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2025 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Trenčín, dňa 25. augusta 2026

DOMINANT AUDIT s.r.o.
J.Zemana 99, 911 01 Trenčín
Licencia SKAU č. 319

Ing. Jana Tomšíková
štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 454





Výročná správa spoločnosti

Arnold izolácie k.s.

za rok 2025

Obsah

1. Profil spoločnosti	3
1.1. Základné informácie.....	3
1.2. História spoločnosti.....	3
1.3. Riadiace orgány spoločnosti.....	3
2. Súvaha	4
3. Výkaz ziskov a strát	5
4. Cash flow.....	6
5. Personálna politika.....	6
6. Environmentálna politika.....	7
7. Opis rizík.....	7
8. Predpokladaný budúci vývoj spoločnosti.....	7
9. Udalosti po skončení účtovného obdobia	7
10. Výskum a vývoj	8
11. Vlastné akcie a obchodné podiely	8
12. Návrh na rozdelenie výsledku hospodárenia	8
13. Organizačné zložky v zahraničí	8
14. Prílohy (oddeliteľné) – Účtovná závierka spoločnosti a správa audítora.....	8
15. Signácia	8



1. Profil spoločnosti

Spoločnosť **Arnold izolácie k.s.** sa zaoberá výrobou a montážou textilných izolácií proti chladu, teplu a hluku, najmä pre plynové a parné turbíny. Ponúka konvenčné izolačné systémy, izoláciu turbín, námornú izoláciu a izolačné systémy spalín.

1.1. Základné informácie

Obchodné meno:	Arnold izolácie k.s.
Právna forma:	Komanditná spoločnosť
IČO:	35 746 688
DIČ:	2020230432
Sídlo:	Šišov 218, 956 38 Šišov, Slovenská republika
Základné imanie:	16 598 EUR
Hlavná činnosť:	výroba izolačných materiálov

Spoločnosť má v Obchodnom registri zapísané nasledovné **predmety činnosti**:

- výroba, veľkoobchodný a maloobchodný predaj izolačných materiálov textilného druhu,
- izolatérsťvo,
- výroba a opracovanie jednoduchých výrobkov z kovu,
- návrh a vizualizácia izolačných dielcov pre priemyselné izolácie a vypracovanie technickej dokumentácie.

1.2. História spoločnosti

Spoločnosť bola založená spoločenskou zmluvou zo dňa 21.04.1998 v zmysle ust. §§ 93 a nasl. Zák. č. 513/91 Zb. Do obchodného registra bola spoločnosť zapísaná dňa 28.05.1998 Obchodným registrom Okresného súdu Trenčín, oddiel Sr, vložka 10081/R.

1.3. Riadiace orgány spoločnosti

Štatutárnymi orgánmi spoločnosti sú:

- Arnold izolačné systémy s.r.o. – 218, 956 38 Šišov – *komplementár*
- Wolfgang Arnold – Hermann-Hesse-Str. 32, 707 94 Filderstadt, Spolková republika Nemecko – *komplementár*
- Moritz Arnold – Robert-Bosch-Strasse 3, 707 94 Filderstadt, Spolková republika Nemecko – *komplementár*
- Dušan Kajan – Pochabany 22, 956 38 Pochabany – *komplementár*



2. Súvaha

Tabuľka 1: Zjednodušená súvaha

V EUR	K 31.12.2024	K 31.12.2025
Spolu majetok	4 198 302	5 360 987
<i>Neobežný majetok</i>	<i>1 772 200</i>	<i>2 262 433</i>
Dlhodobý hmotný majetok	1 772 200	2 262 433
<i>Obežný majetok</i>	<i>2 421 776</i>	<i>3 091 156</i>
Zásoby	1 053 059	1 151 982
Pohľadávky	1 165 319	1 200 548
Finančné účty	203 398	738 626
<i>Časové rozlíšenie aktívne</i>	<i>4 326</i>	<i>7 398</i>
Spolu vlastné imanie a záväzky	4 198 302	5 360 987
<i>Vlastné imanie</i>	<i>3 085 280</i>	<i>3 024 374</i>
Základné imanie	16 598	16 598
VH minulých rokov	2 413 211	2 568 682
VH za účtovné obdobie	655 471	439 094
<i>Záväzky</i>	<i>1 108 772</i>	<i>2 316 777</i>
Rezervy	294 519	488 682
Dlhodobé záväzky	45 647	724 644
Krátkodobé záväzky	768 606	1 103 441
<i>Časové rozlíšenie pasívne</i>	<i>4 250</i>	<i>19 836</i>

Najväčšou zložkou neobežného majetku spoločnosti bol ku koncu roka 2025 dlhodobý hmotný majetok, tvorený najmä **stavbami**.

Celková hodnota dlhodobého majetku spoločnosti medziročne vzrástla, a to v dôsledku toho, že spoločnosť obstarala nový dlhodobý majetok.

V roku 2025 došlo k **nárastu zostatkov zásob**. Stav pohľadávok stúpol z dôvodu nižšieho objemu uhradených pohľadávok.

Výsledok hospodárenia roku 2024 bol prevedený na účet nerozdelených ziskov minulých rokov a zároveň boli v roku 2025 priznané a vyplatené dividendy.

Medziročne sa **zvýšil zostatok neuhradených záväzkov** spoločnosti kvôli vyššiemu množstvu záväzkov za rok 2025 splatných v roku 2026 a neskôr.



3. Výkaz ziskov a strát

Tabuľka 2: Zjednodušený výkaz ziskov a strát

V EUR	1.1.2024 - 31.12.2024	1.1.2025 - 31.12.2025
<i>Tržby za výroby a služby</i>	<i>8 195 210</i>	<i>10 411 188</i>
Zmeny stavu zásob	181 574	-210 496
Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu	3 634	279 489
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	21 232	15 387
Náklady na materiál a energie	2 821 528	3 487 989
Náklady na služby	552 952	612 214
Osobné náklady	4 110 065	5 190 100
Náklady na dane a poplatky	7 947	28 730
Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a materiálu	0	274 103
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	19 800	23 327
Kurzové zisky	135	125
Finančné náklady	1 305	1 784
Štatutárna EBITDA	897 075	877 446
<i>Štatutárna EBITDA ako % z tržieb za výroby a služby</i>	<i>10,95 %</i>	<i>8,43 %</i>
Odpisy k dlhodobému majetku	57 037	331 166
Nákladové úroky	5 032	12 762
VH za účtovné obdobie pred zdanením	835 006	541 831
Daň z príjmov splatná	135 659	160 865
Daň z príjmov odložená	43 876	-58 128
VH za účtovné obdobie po zdanení	655 471	439 094



Kľúčovými ukazovateľmi výkonnosti spoločnosti sú **tržby**, **EBITDA** a **EBITDA marža**. V tržbách eviduje spoločnosť medziročný nárast. EBITDA a EBITDA marža medziročne klesli, najmä z dôvodu nárastu nákladov za materiál a energie a osobných nákladov.

4. Cash flow

Tabuľka 3: Zjednodušený prehľad peňažných tokov

V EUR	1.1.2024 - 31.12.2024	1.1.2025 - 31.12.2025
Stav cashu na začiatku obdobia	252 535	325 333
VH za účtovné obd. pred zdanením	835 006	541 831
Odpisy k dlhodobému majetku	57 037	331 166
Splatná daň z príjmov	-135 659	-160 865
Zmena stavu rezerv	-42 781	-194 173
Zmena stavu časového rozlíšenia	15 972	12 514
Zmena stavu zásob	-191 267	-98 923
Zmena stavu pohľadávok	264 987	706 489
Zmena stavu krátkodobých a dlhodobých záväzkov	79 998	-1 208 005
Cash flow z prevádzkovej činnosti	883 293	-69 966
Výdavky na obstaranie dlhodobého majetku	-110 495	-1 130 523
Cash flow z investičnej činnosti	-110 495	-1 200 489
Priznanie dividend	-700 000	-500 000
Zmena stavu bankových úverov	0	0
Cash flow z finančnej činnosti	-700 000	-500 000
Celková zmena cashu	72 798	-1 770 455
Stav cashu na konci obdobia	325 333	738 626

V roku 2025 došlo k zvýšeniu stavu cashu, vďaka prijatej pôžičke v roku 2025

Peňažné toky z prevádzkovej činnosti boli v roku 2025 záporné, najmä vplyvom zmien stavu pohľadávok a záväzkov, napriek tomu, že spoločnosť dosiahla kladný výsledok hospodárenia.



Investičné výdavky spoločnosti v roku 2025 prevýšili účtovné odpisy dlhodobého majetku najmä v dôsledku významných investícií do dlhodobého majetku.

V roku 2025 boli priznané dividendy vo výške 500.000 eur.

5. Personálna politika

Spoločnosť mala v roku 2025 v priemere 129 zamestnancov. Spoločnosť pri zamestnávaní dodržiava a v budúcnosti bude dodržiavať všetky príslušné legislatívne predpisy platné v SR.

6. Environmentálna politika

Spoločnosť si je vedomá svojej zodpovednosti za životné prostredie. Všetky vznikajúce odpady sú odborne sledované, identifikované, triedené, skladované a likvidované oprávnenými organizáciami. Kompletná činnosť je vykonávaná v súlade s aktuálnou environmentálnou legislatívou.

7. Opis rizík

Spoločnosť identifikovala nasledovné riziká, ktorým v súčasnosti čelí:

- postupne ustupujúca kríza v priemysle,
- spomalenie ekonomík európskych štátov,
- rast ceny práce,
- legislatívne zmeny týkajúce sa ochrany životného prostredia.

8. Predpokladaný budúci vývoj spoločnosti

Spoločnosť sa bude aj naďalej usilovať o dosiahnutie kladného hospodárskeho výsledku a efektívne nakladanie s aktívami. Rovnako sa bude spoločnosť usilovať o udržanie svojej pozície na trhu.

9. Udalosti po skončení účtovného obdobia

Po 31. decembri 2025 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné a pravdivé zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovnej závierky za rok 2025.

Manažment spoločnosti dospel k záveru, že kríza v priemysle a vojna na Ukrajine neohrozia výrobu a odbyť spoločnosti v nasledujúcich mesiacoch roka 2026.



10. Výskum a vývoj

Spoločnosť v roku 2025 nevyňaložila žiadne finančné prostriedky na výskum a vývoj.

11. Vlastné akcie a obchodné podiely

Spoločnosť v roku 2025 nenadobudla ani nebola vlastníkom vlastných akcií, obchodných podielov, dočasných listov, ani akcií, obchodných podielov, dočasných listov materskej účtovnej jednotky.

12. Návrh na rozdelenie výsledku hospodárenia

Štatutári spoločnosti navrhujú rozdeliť výsledok hospodárenia za účtovné obdobie 2025 nasledovne:

- 100% na účet nerozdelených výsledkov hospodárenia minulých období.

Návrh bude predmetom schvaľovania v priebehu roka 2026.

13. Organizačné zložky v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačné zložky v zahraničí.

14. Prílohy (oddeliteľné) – Účtovná závierka spoločnosti a správa audítora

15. Signácia

Nižšie podpísaný štatutári spoločnosti schvaľujú túto výročnú správu za rok 2025.

V Šišove, dňa 03. 08. 2026


Dušan Kajan
komplementár


Moritz Arnold
komplementár

