

**V ý r o č n á s p r á v a
z a r o k 2 0 2 1**

M S M M a r t i n, s. r. o.

Dubnica nad Váhom, 18.05.2022

**Ing. Michal Pavlík
Konateľ**

Obsah

1. Základné údaje o spoločnosti.....	3
2. Vlastnícka štruktúra a orgány spoločnosti.....	5
3. Účtovná závierka a správa audítora.....	6
4. Návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku.....	6
5. Iné dôležité informácie.....	6
6. Ekonomické ukazovatele.....	6
7. Udalosti , ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa	13
8. Predpokladaný budúci vývoj činnosti účtovnej jednotky	13
Príloha č.1 Správa nezávislého audítora a účtovná závierka k 31.12.2021	

1. Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno spoločnosti: MSM Martin, s.r.o.
Sídlo spoločnosti: Štúrova 925/27, 018 41 Dubnica nad Váhom
IČO: 36 422 991
DIČ: 2021875383
IČ pre DPH : SK 7120001405
Dátum vzniku (podľa OR): Spoločenskou zmluvou zo dňa 30.7.2004 podľa § 105 a násl. Zák. č.513/91 Zb.

Dátum zápisu do OR: 10.9.2004 oddiel s.r.o. , vložka č.30764/R

Právna forma : spoločnosť s ručením obmedzeným

Spoločnosť MSM Martin, s.r.o. vznikla v roku 2004 transformáciou spoločnosti MSM s.r.o., ktorá nadviazala na tradíciu bývalých strojárskych závodov. V roku 2009 do MSM Martin, s.r.o. majetkovo vstúpila spoločnosť EXCALIBUR ARMY spol. s r.o. Ďalšou prelomovou udalosťou sa stal dlhodobý prenájom priestorov vrátane technologického vybavenia a prevzatia zamestnancov Vojenského opravárenského podniku Nováky a.s. od začiatku roka 2013 a Vojenského opravárenského podniku Trenčín, a.s. od začiatku roka 2014. V roku 2014 sa 100 % vlastníkom spoločnosti stala spoločnosť REAL TRADE SLOVAKIA, s.r.o., ktorá v roku 2015 zmenila názov a sídlo spoločnosti na: MSM GROUP s.r.o. so sídlom Štúrova 925/27, 018 41 Dubnica nad Váhom. Do konca roka 2019 mala spoločnosť 3 prevádzky – v Novákoch, v Trenčíne a v Banskej Bystrici.

Ku koncu roka 2019 bola zmluvou o prevode časti podniku zo dňa 12.11.2019 prevedená časť podniku spoločnosti MSM Martin (prevádzka Nováky a prevádzka Banská Bystrica) na samostatné spoločnosti MSM Nováky, a.s. a MSM Banská Bystrica, a.s..

V roku 2020 sa z dôvodu zmeny divízneho riadenia jednotlivých spoločností skupiny CSG spoločnosť MSM Martin, s.r.o. opäť rozdelila a zmluvou o prevode časti podniku zo dňa 29.06.2020 bola prevedená časť podniku spoločnosti MSM Martin (prevádzka Trenčín) na spoločnosť MSM LAND SYSTEMS s.r.o..

V súčasnosti sa spoločnosť MSM Martin zameriava na obchodovanie s vojenským materiálom na domácom a zahraničnom trhu a realizuje aktivity v oblasti výskumu a vývoja.

Hlavné činnosti podľa výpisu z obchodného registra:

- veľkoobchod v rozsahu voľných živností
- maloobchod v rozsahu voľných živností
- sprostredkovanie obchodu a služieb v rozsahu voľných živností
- podnikateľské poradenstvo
- inžinierske činnosti v strojárstve a súvisiace technické poradenstvo
- prieskum trhu
- výskum a vývoj
- prenájom strojov a zariadení bez obsluhujúceho personálu
- prenájom motorových vozidiel
- výroba strojov a zariadení pre všeobecné účely
- služby pre poľnohospodárov v rastlinnej a živočíšnej výrobe bez veterinárnych služieb
- projektovanie a konštrukčné práce v strojárstve
- výroba tovaru z plastov

- opravy, údržba a servis strojov a zariadení vrátane ich elektrických častí
- opravy, údržba a servis vojenského materiálu: pozemných pásových vozidiel okrem zbraňových systémov
- výroba, opravy, údržba a servis vojenského materiálu okrem zbraní a streliva
- predaj a nákup materiálu za účelom výroby, úprav a údržby vojenského materiálu okrem zbraní a streliva
- skladovanie vojenského materiálu okrem prevádzkovania verejného skladu
- podnikanie v oblasti nakladania s nebezpečným odpadom
- podnikanie v oblasti nakladania s iným ako nebezpečným odpadom
- preprava zbraní a streliva
- prevádzkovanie strelnice
- vykonávanie mimoškolskej vzdelávacej činnosti
- výskum a vývoj v oblasti prírodných a technických vied
- vyhľadávanie nevybuchutej munície
- úschova zbraní a streliva
- vývoj a výroba zbraní alebo streliva
- opravy, úpravy, ničenie, znehodnocovanie alebo výroba rezu zbraní
- povrchová úprava kovových výrobkov
- nákladná cestná doprava
- diagnostika a opravy cestných motorových vozidiel
- montáž, rekonštrukcia a údržba vyhradených technických zariadení – elektrických
- opravy, odborné prehliadky a odborné skúšky vyhradených technických zariadení – elektrických
- výskum, vývoj a výroba elektrických zariadení
- výroba rozvádzačov nízkeho napätia
- opravy karosérií
- ničenie a znehodnocovanie streliva
- opravy pracovných strojov
- maloobchod a veľkoobchod s nákupom a predajom zbraní a streliva
- vývoj a výroba, modernizácia, rekonštrukcia zbraní a zbraňových systémov
- údržba, opravy, konštrukčné a technické úpravy zbraní a zbraňových systémov
- ničenie a znehodnocovanie zbraní a zbraňových systémov
- ničenie a zneškodňovanie výbušnín, výbušných predmetov a munície pri výskume, vývoji, výrobe a spracovaní
- údržba, opravy, revízie a ničenie munície
- ubytovacie služby bez poskytovania pohostinských činností
- výroba výrobkov obranného priemyslu
- výskum a vývoj výrobkov obranného priemyslu

- výskum, vývoj, pokusná výroba, výroba, skúšanie, revízia, opravy, uskladňovanie, delaborácia, likvidácia výbušnín, výbušných predmetov a munície
- administratívne služby
- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov
- vedenie účtovníctva
- vypožičiavanie a prenájom zbraní a streliva
- reklamné a marketingové služby, prieskum verejnej mienky
- prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom
- finančný lízing
- faktoring a forfaiting
- organizovanie športových, kultúrnych a iných spoločenských podujatí
- vydateľská činnosť, polygrafická výroba a knižárske práce
- poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt
- počítačové služby a služby súvisiace s počítačovým spracovaním údajov
- obchodovanie s výrobkami obranného priemyslu v zmysle Rozhodnutia Ministerstva Hospodárstva SR č. rozhodnutia Po02/2019-1050 zo dňa 08.01.2019

2. Vlastnícka štruktúra a orgány spoločnosti

Štruktúra vlastníkov

(od 22.4.2017)

MSM GROUP ,s.r.o.

Štúrova 925/27,

018 41 Dubnica nad Váhom

Výška splateného vkladu: 179 249 EUR

Podiel: 100 %

Štatutárny orgán - konateľ

Ing. Michal Pavlík

Papraďová 5720/5

Bratislava – mestská časť Ružinov 821 01

Vznik funkcie: 01.04.2022

Ing. Pavol Čahoj

457

Trenčianska Turná 913 21

Vznik funkcie: 12.02.2020

Skončenie funkcie: 31.03.2022

3. Účtovná zvierka a správa audítora

Individuálna účtovná zvierka zostavená k 31.12.2021, vrátane Správy nezávislého audítora z overenia účtovnej zvierky zo dňa 27.05.2022 sú súčasťou a prílohou tejto Výročnej správy.

4. Návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku

MSM GROUP s.r.o., ako jediný spoločník spoločnosti MSM Martin, s.r.o., navrhuje rozdelenie hospodárskeho výsledku - zisku za rok 2021 vo výške 1 099 197 EUR nasledovne:

- celú čiastku vo výške 1 099 197 Eur použiť na vysporiadanie účtovnej straty roku 2020 na účte 429 – Neuhradená strata minulých rokov.

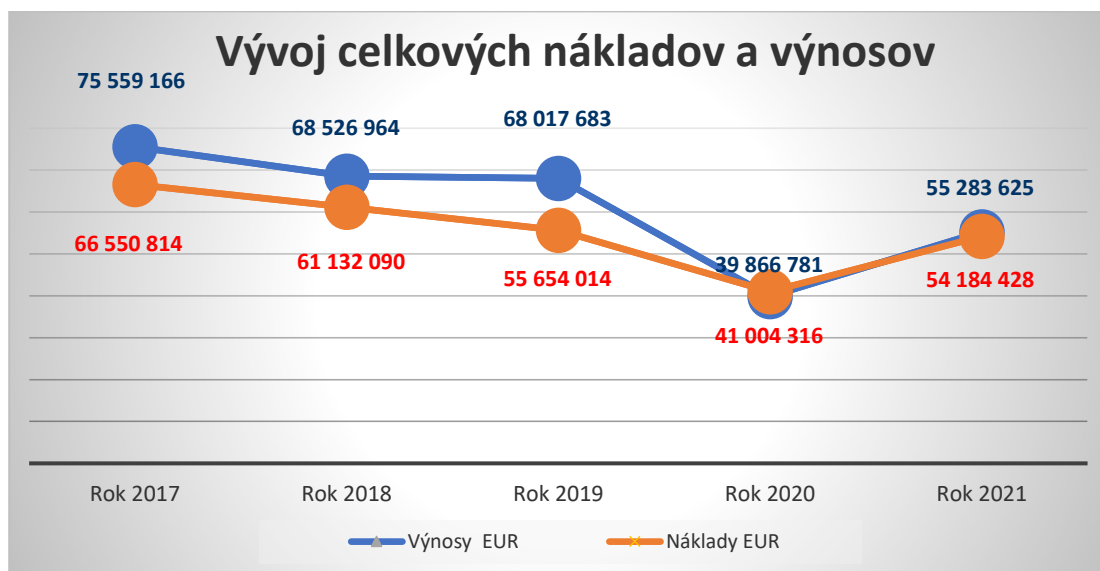
5. Iné dôležité informácie

- Účtovná jednotka nemá zriadenú žiadnu organizačnú zložku v zahraničí.
- Účtovná jednotka je ručiteľom vo vybraných prepojených účtovných jednotkách v rámci skupiny MSM GROUP a CSG do výšky limitu úveru.
- Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej zvierky spoločnosti CZECHOSLOVAK GROUP a.s., Pernerova 691/42, Karlín, 186 00 Praha 8.
- Účtovná jednotka nemala významné výdavky na reklamu, inzerciu, a sponzorské dary.
- Účtovná jednotka je členom Zväzu strojárskoho priemyslu SR.
- Účtovná jednotka nezaznamenala výskyt mimoriadnych udalostí, ani možné riziká majúce vplyv na hospodárenie spoločnosti.
- Účtovná jednotka nevyvíjala v roku 2021 aktivity v oblasti ochrany životného prostredia. Aktivity spoločnosti nemali negatívny vplyv na životné prostredie.
- Účtovná jednotka predala dňom 19.02.2021 obchodný podiel v prepojenej účtovnej jednotke 99,12% MSM Banská Bystrica, a.s., ktorý nadobudla formou nepeňažného vkladu k 01.12.2019.
- Účtovná jednotka vlastní obchodný podiel v prepojenej účtovnej jednotke 99,84% MSM Nováky, a.s., ktorý nadobudla formou nepeňažného vkladu k 01.12.2019.

6. Ekonomické ukazovatele

Vývoj vybraných ekonomických ukazovateľov

Ukazovateľ	MJ	Rok 2017	Rok 2018	Rok 2019	Rok 2020	Rok 2021
Výnosy	EUR	75 559 166	68 526 964	68 017 683	39 866 781	55 283 625
Náklady	EUR	66 550 814	61 132 090	55 654 014	41 004 316	54 184 428
Výrobná spotreba	EUR	36 109 656	40 366 711	28 296 349	10 283 610	13 843 176
Pridaná hodnota	EUR	20 624 999	15 749 168	9 684 572	746 370	2 233 209
Hospodársky výsledok pred zdanením	EUR	11 349 351	9 494 415	15 798 254	-1 292 882	1 378 111
Hospodársky výsledok po zdanení	EUR	9 008 352	7 394 874	12 363 669	-1 137 535	1 099 197
Počet zamestnancov prepočítaný	osoba	482	416	333	68	7
Produktivita práce z PH na zamestnanca	EUR	42 790	37 866	29 083	10 976	319 030



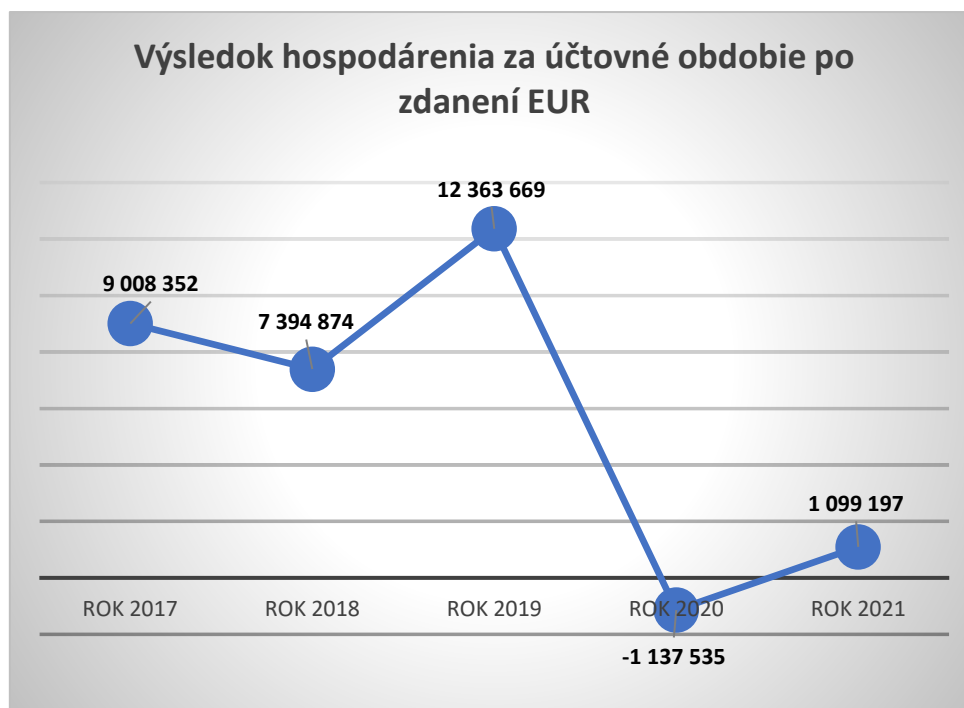
Spoločnosť dosiahla za rok 2021 kladný hospodársky výsledok – zisk po zdanení vo výške 1 099 197 EUR.

Výnosy v roku 2021 dosiahli objem 55 283 625 EUR. Z celkového objemu výnosov predstavovali tržby z obchodnej činnosti 75%, tržby z predaja výrobkov a služieb 13%, ostatné výnosy z hospodárskej činnosti 6% - z toho najvýznamnejšiu časť tvorili výnosy z postúpenia pohľadávok, výnosy z finančnej činnosti 7% - z toho najvýznamnejšiu časť tvorili tržby z predaja podielových cenných papierov v spoločnosti MSM Banská Bystrica, a.s. na spoločnosť ZVS IMPEX, akciová spoločnosť. Na celkovom náraste tržieb sa v porovnaní s predchádzajúcim obdobím najviac podieľal nárast tržieb z predaja tovaru v celkovej výške 28 601 094 EUR, čo súvisí so zámerom spoločnosti rozvíjať najmä obchodnú činnosť.

Celkové náklady medziročne narástli o 32 %, pričom dosiahli výšku 54 184 428 EUR. Nárast je primárne výsledkom vyšších nákladov na obstaranie predaného tovaru, ktoré predstavujú 60% všetkých nákladov. Dôvodom nárastu výrobných nákladov sú najmä náklady na služby – prepravné náklady a kooperácie, súvisiace s dvoma najväčšími obchodnými prípadmi roku 2021. Náklady na služby tvoria 21% všetkých nákladov. Ukazovateľ pridanej hodnoty na zamestnanca vzrástol z 10 976 Eur na 319 030 Eur, čo je spôsobené vysokým objemom predaja tovaru a nízkym počtom zamestnancov. Ostatné náklady na hospodársku činnosť tvoria 6% – najmä z dôvodu postúpenia pohľadávok, a náklady z finančnej činnosti tvoria 8%. Z celkových nákladov predstavovali náklady na výskum a vývoj 299 275 Eur.

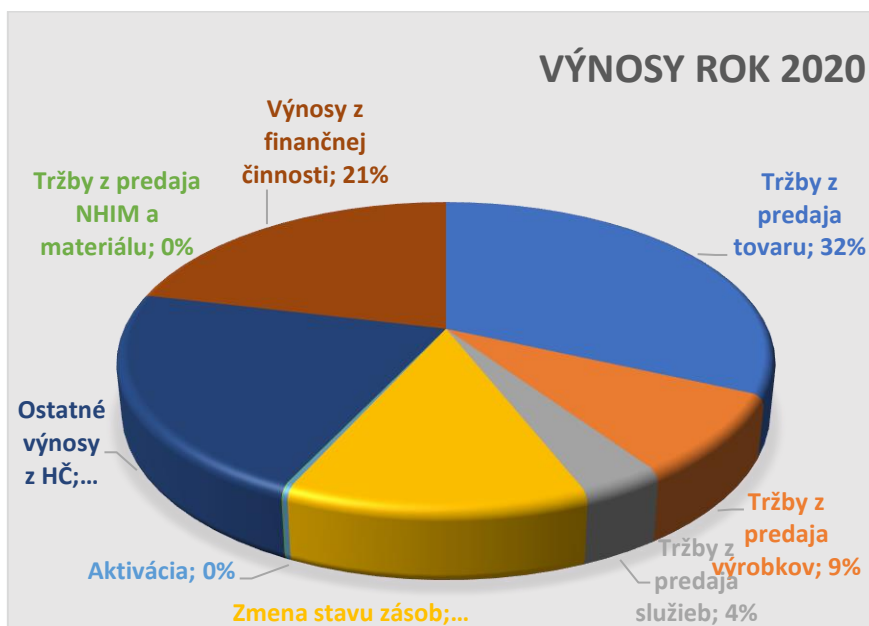
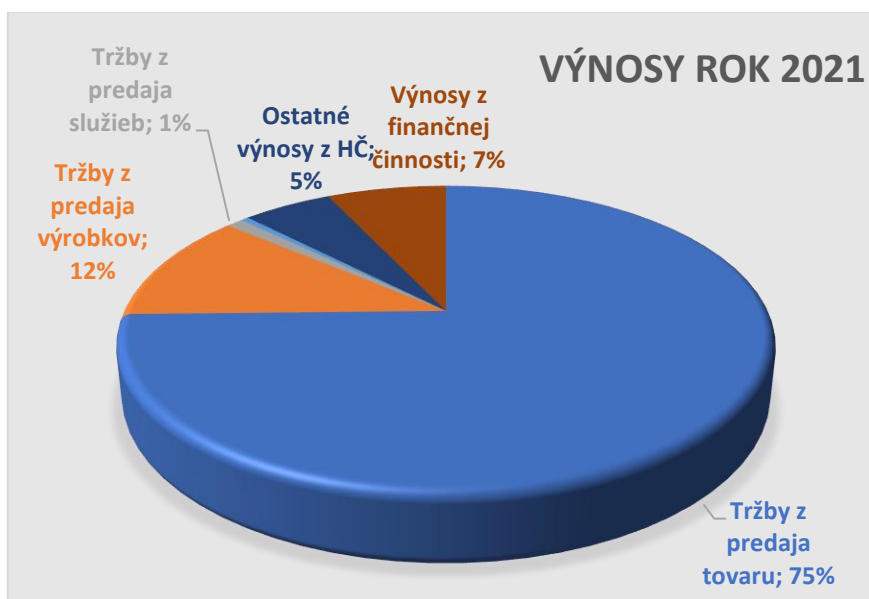
Štruktúra hospodárskeho výsledku spoločnosti

Ukazovateľ	MJ	Rok 2017	Rok 2018	Rok 2019	Rok 2020	Rok 2021
Výnosy z hospodárskej činnosti	EUR	74 148 711	66 957 115	53 313 219	31 392 861	51 381 719
Náklady na hospodársku činnosť	EUR	61 748 046	57 214 668	50 409 050	31 737 555	49 784 541
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	EUR	12 400 665	9 742 447	2 904 169	-344 694	1 597 178
Výnosy z finančnej činnosti	EUR	1 410 455	1 569 849	14 704 464	8 473 920	3 901 906
Náklady na finančnú činnosť	EUR	2 461 769	1 817 881	1 810 379	9 422 108	4 120 973
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	EUR	-1 051 314	-248 032	12 894 085	-948 188	-219 067
Daň z príjmov z bežnej činnosti-splatná	EUR	2 144 581	1 797 492	842 589	305 137	634 175
Daň z príjmov z bežnej činnosti-odložená	EUR	196 418	302 049	2 591 996	-460 484	-355 261
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti po zdanení	EUR	9 008 352	7 394 874	12 363 669	-1 137 535	1 099 197
Výsledok hospodárenia z mimoriadnej činnosti	EUR	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	EUR	9 008 352	7 394 874	12 363 669	-1 137 535	1 099 197



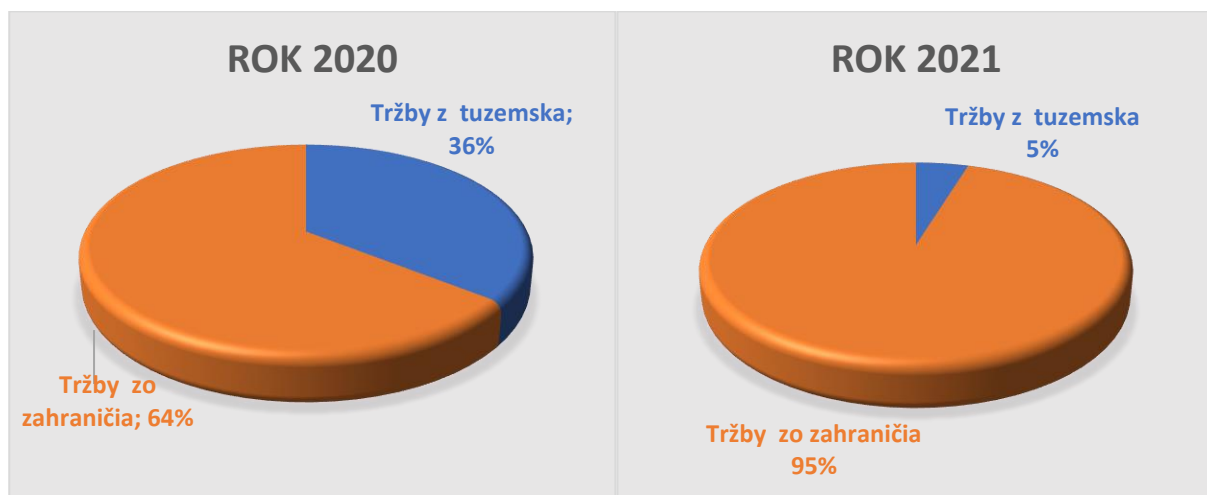
Výnosy

Ukazovateľ	MJ	Rok 2017	Rok 2018	Rok 2019	Rok 2020	Rok 2021
Tržby z predaja tovaru	EUR	14 109 952	9 924 731	18 263 839	12 672 164	41 273 258
Tržby z predaja výrobkov	EUR	38 053 354	37 214 855	13 385 854	3 458 549	6 389 663
Tržby z predaja služieb	EUR	15 366 425	17 697 877	13 598 382	1 403 291	537 616
Zmena stavu zásob	EUR	-3 649 858	-1 666 470	6 227 974	5 116 159	0
Aktivácia	EUR	1 155 541	722 603	820 970	85 490	256 789
Tržby z predaja NHIM a materiálu	EUR	2 926 227	1 084 689	476 785	28 516	0
Ostatné výnosy z HČ	EUR	6 187 070	1 978 830	539 415	8 628 692	2 924 393
Výnosy z finančnej činnosti	EUR	1 410 455	1 569 849	14 704 464	8 473 920	3 901 906
Výnosy celkom	EUR	75 559 166	68 526 964	68 017 683	39 866 781	55 283 625



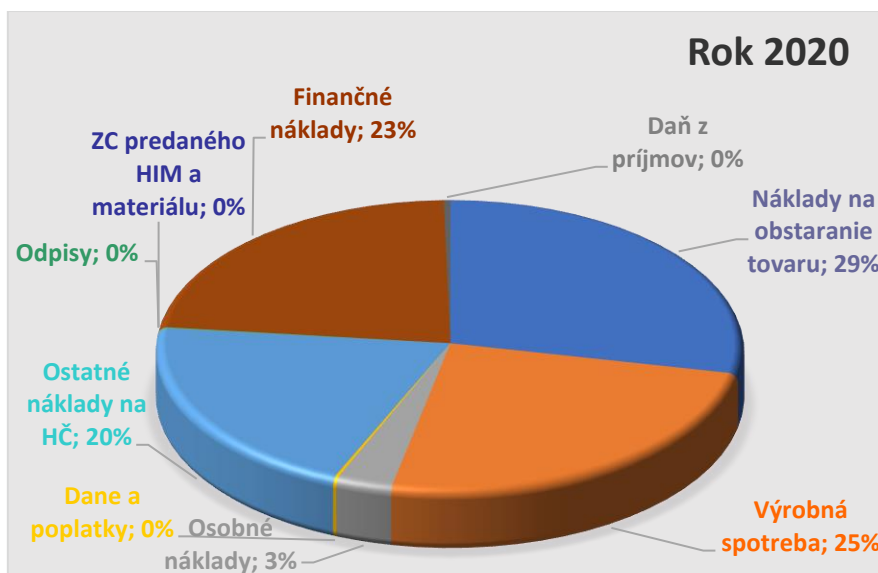
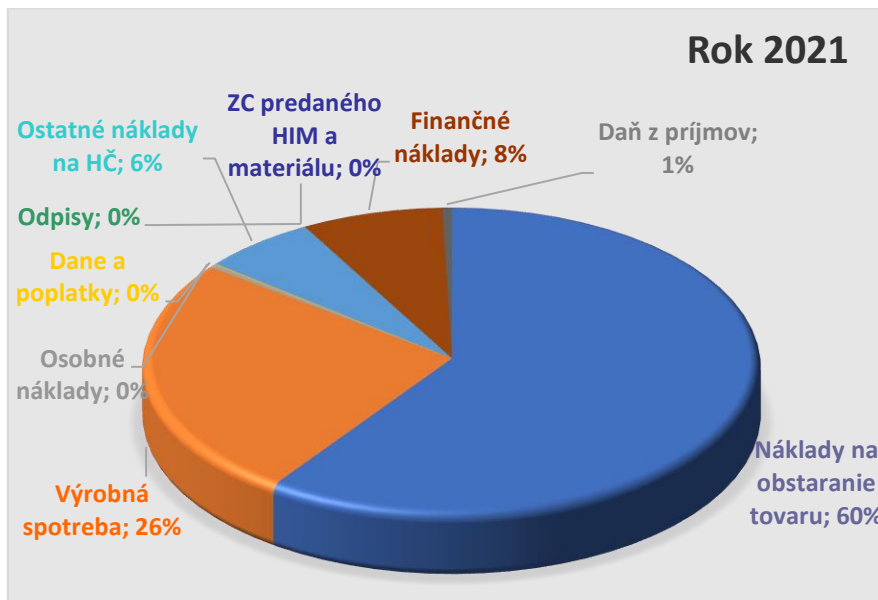
Tržby

Ukazovateľ	MJ	Rok 2017	Rok 2018	Rok 2019	Rok 2020	Rok 2021
Tržby celkom	EUR	67 529 731	64 837 464	45 248 075	17 534 004	48 200 537
Tržby z tuzemska	EUR	23 507 710	16 742 630	14 825 697	6 248 188	2 270 287
podiel na tržbách	%	35%	26%	33%	36%	5%
Tržby zo zahraničia	EUR	44 022 021	48 094 834	30 422 378	11 285 816	45 930 250
podiel na tržbách	%	65%	74%	67%	64%	95%



Náklady

Ukazovateľ	MJ	Rok 2017	Rok 2018	Rok 2019	Rok 2020	Rok 2021
Náklady na obstaranie tovaru	EUR	8 300 759	7 777 717	14 316 098	11 705 673	32 380 941
Výrobná spotreba	EUR	36 109 656	40 366 711	28 296 349	10 283 610	13 843 176
Osobné náklady	EUR	9 384 129	7 713 921	6 444 339	1 280 918	186 832
Dane a poplatky	EUR	154 773	129 224	79 302	79 572	43 862
Ostatné náklady na HČ	EUR	5 985 940	177 631	285 295	8 332 691	3 324 880
Odpisy	EUR	363 812	448 420	582 290	46 782	4 850
ZC predaného HIM a materiálu	EUR	1 448 977	601 044	405 377	8 309	0
Finančné náklady	EUR	2 461 769	1 817 881	1 810 379	9 422 108	4 120 973
Daň z príjmov	EUR	2 340 999	2 099 541	3 434 585	-155 347	278 914
Náklady celkom	EUR	66 550 814	61 132 090	55 654 014	41 004 316	54 184 428



Bilancia aktív a pasív

Majetok spoločnosti v porovnaní s predchádzajúcim rokom klesol o 34 902 729 EUR. Na celkové zníženie majetku má najväčší vplyv zníženie obežného majetku – najmä krátkodobých pohľadávok a zásob. Vyšší stav obežného majetku v roku 2020 súvisel najmä s materiálnym zabezpečením pre významný obchodný kontrakt zrealizovaný v roku 2021. Na strane záväzkov je pokles premietnutý najmä v krátkodobých záväzkoch a bežných bankových úveroch. Hodnota vlastného imania klesla v porovnaní s predchádzajúcim rokom o 7%, na čom sa podieľal najmä oceňovací rozdiel z precenenia podielu v MSM Nováky, a.s. Zdrojom krytia majetku k 31.12.2021 sú vlastné zdroje vo výške 56 % a cudzie zdroje vo výške 44%.

Ozn.	Súvaha	Rok 2017	Rok 2018	Rok 2019	Rok 2020	Rok 2021
	Spolu majetok	59 284 137	66 230 587	77 042 605	82 160 466	47 257 737
A.	Neobežný majetok	4 416 956	5 323 344	24 306 097	23 823 766	19 034 501
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok	193 288	270 897	41 508	0	275 588
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok	4 219 652	5 048 431	440 823	0	3 153
A.III.	Dlhodobý finančný majetok	4 016	4 016	23 823 766	23 823 766	18 755 760
B.	Obežný majetok	52 012 362	58 253 662	49 680 203	55 000 971	27 985 905
B.I.	Zásoby	23 919 241	27 579 449	9 166 487	10 798 261	2 154 400
B.II.	Dlhodobé pohľadávky	520 650	218 601	88 290	35 589	35 589
B.III.	Krátkodobé pohľadávky	23 040 859	29 857 572	40 369 508	44 145 344	25 782 632
B.V.	Finančné účty	4 531 612	598 040	55 918	21 777	13 284
C.	Časové rozlíšenie	2 854 819	2 653 581	3 056 305	3 335 729	237 331
	Spolu vlastné imanie a záväzky	59 281 137	66 230 587	77 042 605	82 160 466	47 257 737
A.	Vlastné imanie	13 251 364	16 111 108	28 474 777	27 424 240	26 263 197
A.I.	Základné imanie	179 249	179 249	179 249	179 249	179 249
A.II.	Emisné ážio	0	0	0	0	0
A.III.	Ostatné kapitálové fondy	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
A.IV.	Zákonné rezervné fondy	17 930	17 930	17 930	17 930	17 930
A.VI.	Oceňovacie rozdiely z precenenia	0	0	0	0	-2 260 240
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov	2 545 833	7 019 055	14 413 929	26 864 596	25 727 061
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	9 008 352	7 394 874	12 363 669	-1 137 535	1 099 197
B.	Záväzky	45 978 823	49 683 932	48 567 493	54 736 226	20 994 540
B.I.	Dlhodobé záväzky	517 584	447 825	2 516 014	1 912 986	1 557 876
B.II.	Dlhodobé rezervy	12 066	53 361	26 295	0	0
B.III.	Dlhodobé bankové úvery	983 281	1 893 771	2 996 023	0	79 732
B.IV.	Krátkodobé záväzky	27 853 899	22 578 992	18 319 163	35 968 536	7 177 782
B.V.	Krátkodobé rezervy	742 119	420 028	231 238	168 182	529 520
B.VI.	Bežné bankové úvery	15 869 874	24 289 955	24 478 760	16 686 522	11 649 630
B.VII.	Krátkodobé finančné výpomoci	0	0	0	0	0
C.	Časové rozlíšenie	50 950	435 547	335	0	0

7. Udalosti , ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

Po dni, ku ktorému sa zostavila účtovná závierka okrem nižšie uvedenej skutočnosti, nenastali žiadne významné udalosti a skutočnosti, ktoré by si vyžadovali vykázanie alebo zverejnenie v tejto výročnej správe.

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

K 31.01.2022 došlo k refinancovaniu úverov v COMMERZBANK, a.s. spoločnosťou CSG Defence, a.s. Splatenie pôvodných úverov v Commerzbank nastalo k 31.1.2022 po prijatí ICO pôžičky od CSG Defence. CSG Defence tieto prostriedky načerpalo z Commerzbank AG. Úroková sadzba k pôžičke je stanovená 2,15% p.a. a jej splatnosť je rozdelená na 2 časti:

- Úver A (pôvodná kontokorentná časť) so splatnosťou 30 dní od vyzvania veriteľom,
- Úver B (pôvodná investično-splátková časť) so splatnosťou podľa dohodnutého splátkového kalendára, ktorý kopíruje pôvodný splátkový kalendár v Commerzbank. Konečná splatnosť je stanovená na 11.1.2024.

8. Predpokladaný budúci vývoj činnosti účtovnej jednotky

V nasledujúcom období plánuje Spoločnosť naďalej rozvíjať svoju podnikateľskú činnosť, pričom zámerom je pokračovať v obchodovaní s produktami obranného priemyslu na domacom a zahraničnom trhu. Spoločnosť taktiež plánuje naďalej realizovať aktivity v oblasti Výskumu a Vývoja.