

FORTISCHEM a. s.

Poznámky Úč POD 3 – 01 individuálnej účtovnej zvierky zostavenej k 31. decembru 2025

IČO: 46693874

DIČ: 2023528254

## Poznámky k účtovnej zavierke k 31. decembru 2025

### A. INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

#### 1. Obchodné meno a sídlo spoločnosti

FORTISCHEM a. s.  
M. R. Štefánika 1  
972 71 Nováky

Spoločnosť FORTISCHEM a. s. (ďalej len Spoločnosť), bola založená 11. mája 2012 a do obchodného registra bola zapísaná 30. mája 2012 (Obchodný register Okresného súdu Trenčín, oddiel Sa, vložka 10623/R).

#### 2. Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- výroba plastov v primárnej forme
- výroba ostatných základných anorganických chemikálií
- výroba organických chemikálií
- výroba výrobkov z gumy a výrobkov z plastov
- výroba technických plynov
- prenájom huteľných vecí
- výskum a vývoj v oblasti prírodných a technických vied
- prevádzkovanie zariadení slúžiacich na regeneráciu a rekondíciu

#### 3. Počet zamestnancov

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

	2025	2024
Prepočítaný počet zamestnancov	701	739
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, z toho:	650	735
počet vedúcich zamestnancov	59	61

#### 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 zvierky

Účtovná zvierka Spoločnosti k 31. decembru 2025 je zostavená ako riadna účtovná zvierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025. Údaje za bezprostredne predchádzajúce obdobie sú za obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024.

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

Účtovná zvierka Spoločnosti k 31. decembru 2024, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená rozhodnutím jediného akcionára vykonávajúceho pôsobnosť valného zhromaždenia Spoločnosti dňa 12. septembra 2025.

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

Účtovná zvierka a výročná správa Spoločnosti k 31. decembru 2024 spolu so správou audítora o overení účtovnej zvierky a overení súladu výročnej správy s účtovnou zvierkou k 31. decembru 2024 boli uložené do registra účtovných zvierok dňa 24. júna 2025.

#### 8. Schválenie audítora

Valné zhromaždenie schválilo dňa 29. augusta 2025 spoločnosť Forvis Mazars Slovensko s. r. o. ako audítora na overenie účtovnej zvierky za účtovné obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025.

#### 9. Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť je súčasťou konsolidovanej skupiny KAPRAIN HOLDINGS LIMITED, so sídlom 1075 Nikózia, Spyrou Kyprianou 18, Cypruská republika, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú zvierku. Kópie konsolidovaných účtovných zvierok je možné vyžiadať v sídle konsolidujúcej spoločnosti.

Spoločnosť je materskou účtovnou jednotkou. Spoločnosť je oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú zvierku a konsolidovanú výročnú správu podľa §22 ods. 8 zákona o účtovníctve.

Spoločnosť je súčasťou nadnárodnej skupiny, na ktorú sa vzťahujú medzinárodné daňové pravidlá OECD a globálna minimálna daň (tzv. dorovnávací daň podľa Pillier II), účinná pre účtovné obdobie začaté v roku 2025. Vedenie spoločnosti na základe predbežného posúdenia očakávaných výsledkov hospodárenia predpokladá, že za účtovné obdobie roku 2025 nevznikne povinnosť úhrady dorovnávací dane.

## B. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

### 1. Predstavenstvo:

Mgr. Jan Kříčka – člen predstavenstva  
Jakub Racek – predseda predstavenstva  
Ján Hartl - podpredseda predstavenstva  
Štefan Hornáček - podpredseda predstavenstva – skončenie funkcie 1.2.2025  
Ing. Andrej Nociar - člen predstavenstva  
Mgr. Patrik Košian – podpredseda predstavenstva – vznik funkcie 7.2.2025

### 2. Dozorná rada:

Ing. Jaromír Štantejský, MBA - predseda  
Mgr. Olga Beláňová  
Ing. Anton Kopčan

## C. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH

### 1. Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky

Spoločnosť uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so zákonom o účtovníctve a s postupmi účtovania pre podnikateľov, ktoré platia v Slovenskej republike. Účtovníctvo sa vedie v peňažných jednotkách slovenskej meny, t. j. v eurách.

Účtovná zvierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania (going concern).

Spoločnosť za rok 2025 vykazuje stratu vo výške 7 261 tis. EUR a stratu z prevádzkovej činnosti vo výške 6 610 tis. EUR (celkový zisk za rok 2024: 946 tis. EUR, zisk z prevádzkovej činnosti: 1 723 tis. EUR). Tieto výsledky boli významne ovplyvnené špecifickými prevádzkovými a investičnými faktormi, ktoré sú bližšie popísané nižšie a detailne rozpracované v hodnotení nepretržitosti pokračovania v činnosti (going concern).

Rok 2025 predstavoval pre spoločnosť FORTISCHEM významný míľnik, keďže sa podarilo úspešne uviesť do prevádzky nové technológie výroby dusíka a stlačeného vzduchu, ktoré pozitívne ovplyvnili spotrebu elektrickej energie. Na druhej strane sa však spoločnosti nepodarilo podľa plánu spustiť novú technológiu výroby HCl, ktorá mala nahradiť pôvodný spôsob výroby chlorovodíka štiepením monoméru. Dôvodom boli technické komplikácie a potreba dodatočných úprav technológie.

Keďže nová technológia nebola uvedená do prevádzky podľa plánu, spoločnosť musela pokračovať vo výrobe PVC, avšak len v obmedzenom režime nevyhnutnom na zachovanie stability chlórovej bilancie. Tento režim sa zároveň negatívne prejavil aj v objemoch výroby a predaja hydroxidu sodného, ktorý patrí medzi produkty s vyššou pridanou hodnotou a významným vplyvom na ziskovosť spoločnosti. Napriek tomu, na konci roka FORTISCHEM požiadal o dočasné prerušenie prevádzky výroby PVC. Tento krok bol prijatý v nadväznosti na očakávané spustenie novej technológie výroby HCl na začiatku roka 2026 a je súčasťou opatrení smerujúcich k stabilizácii budúcej prevádzkovej výkonnosti spoločnosti.

Pozitívny vývoj bol zaznamenaný v segmente karbidu vápnika, kde sa spoločnosti podarilo udržať stabilné objemy predaja a zároveň zlepšiť dosahovanú maržu, najmä vďaka aktívnemu riadeniu predaja a rozvoju strategických obchodných partnerstiev, čo čiastočne kompenzovalo negatívne vplyvy vzniknuté v PVC segmente.

V dôsledku posunu nábehu novej technológie dosiahla spoločnosť ukazovateľ EBITDA vo výške 2 793 614 EUR, čo predstavuje 58 % plánovanej úrovne. Výsledok hospodárenia pred zdanením sa uzavrel v zápornej hodnote, a to najmä vďaka kombinácii zaúčtovania opravnej položky k majetku súvisiaceho s výrobou PVC v nadväznosti na dočasné prerušenie jej prevádzky a odpisovej záťaže, ktorá je dlhodobá na štandardne vyššej úrovni vzhľadom na kapitálovú náročnosť výrobných aktiv spoločnosti. Ide o prevažne jednorazové a neštruktúrne vplyvy, ktoré nemajú charakter trvalého zhoršenia prevádzkovej schopnosti podniku.

Napriek náročným podmienkam FORTISCHEM preukázal svoju odolnosť a schopnosť adaptácie, pričom naďalej realizuje strategické opatrenia zamerané na optimalizáciu výrobného portfólia a zvyšovanie efektívnosti. Cash flow spoločnosti

zostal stabilný a efektívne riadenie pracovného kapitálu zohralo kľúčovú úlohu pri zvládaní trhovej volatility, ako aj interných výrobných výziev spojených s transformáciou výrobného portfólia. Aj napriek dočasnému zhoršeniu ukazovateľov pracovného kapitálu na konci roka, keď pracovný kapitál dosiahol k 31. 12. 2025 zápornú hodnotu –1,1 mil. EUR (v porovnaní s kladnou hodnotou 11,3 mil. EUR k 31. 12. 2024), si spoločnosť zachovala schopnosť plniť si svoje záväzky a udržať prevádzkovú kontinuitu, pričom plánovaný vývoj na rok 2026 poskytuje primeranú podporu pre uplatnenie princípu nepretržitého pokračovania v činnosti.

Dňa 13. februára 2025 bola uzavretá Zmluva o úvere č. 937/CC/24 medzi Spoločnosťou a Slovenskou sporiteľňou, a. s., kde bola stanovená výška úverového rámca vo výške 15 000 000 EUR z toho nezáväzná časť úverového rámca vo výške 5 000 000 EUR.

Na základe úverovej zmluvy podľa prílohy č.3 ZOZNAM ZABEZPEČENÍ bolo zriadené záložné právo k nehnuteľnostiam zapísaným na liste vlastníctva číslo 610 v katastrálnom území Nováky, číslo 1693 v katastrálnom území Nitrianske Sučany, číslo 4272 a č. 5939 v katastrálnom území Nováky v prospech Banky na prvom mieste, v Notárskom centrálnom registri záložných práv bolo zriadené záložné právo k hnutelným veciam a pohľadávkam, doručenie oznámenia poisťovni o vzniku záložného práva k zálohu Banky, vinkulácia poistného plnenia z poistenia zálohu Banky/majetku Spoločnosti zriadená poisťníkom z poistnej zmluvy v poisťovni, v ktorej je majetok poistený, uzatvorená Dohoda o prístupení k záväzku č. 937/CC/24 -P1 medzi Bankou a SPOLCHEMIE SK, s. r. o. a nadradený záväzok uzatvorený medzi Bankou, Spoločnosťou a jeho veriteľom Kaprain Chemical Slovakia s. r. o.

Dňa 26.03.2025 Spoločnosť postúpila svoju pohľadávku, ktorú tvorí pôžička voči spoločnosti WILLOWDEAN LIMITED vo výške 9 031 368 EUR na spoločnosť KAPRAIN FINANCIAL HOLDING LIMITED, ktorá dňa 27. marca 2025 splatila časť vo výške 8 000 000 EUR.

Dňa 28.02.2025 spoločnosť FAYVEX LIMITED splatila pôžičku vo výške 5 435 378 EUR.

Pri oceňovaní majetku a záväzkov sa uplatňuje zásada opatrnosti, t. j. berú sa za základ všetky riziká, straty a zníženia hodnoty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a ktoré sú známe ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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

Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky, záväzky, úvery a pôžičky – pohľadávky a záväzky sa v súvahe vykazujú ako dlhodobé alebo krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Časť dlhodobej pohľadávky a časť dlhodobého záväzku, ktorých splatnosť nie je dlhšia ako jeden rok odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykazujú v súvahe ako krátkodobá pohľadávka alebo krátkodobý záväzok.

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

## 2. Použitie odhadov a úsudkov

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

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

## 3. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.). Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého hmotného a nehmotného majetku nie sú úroky z cudzích zdrojov ani realizované kurzové rozdiely, ktoré vznikli do momentu uvedenia dlhodobého majetku do používania.

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

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

- možnosť jeho technického dokončenia tak, že ho bude možné použiť alebo predat,
- zámer jeho dokončenia, používania alebo predaja,
- schopnosť účtovnej jednotky jeho používania alebo predaja,

- spôsob vytvárania budúcich ekonomických úžitkov a existenciu trhu pre výstupy dlhodobého nehmotného majetku alebo pre dlhodobý nehmotný majetok sám o sebe, alebo, ak bude používaný vo vnútri účtovnej jednotky jeho použiteľnosť,
- dostupnosť zodpovedajúcich technických zdrojov, finančných zdrojov a ostatných zdrojov pre dokončenie jeho vývoja, použitie alebo predaj,
- spoľahlivé ocenenie nákladov súvisiacich s jeho obstaraním v priebehu vývoja.

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

Odpisy dlhodobého nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína prvým dňom v mesiaci, v ktorom je majetok uvedený do používania. Drobný dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) je 2 400 EUR a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba dlhodobého nehmotného majetku sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	<b>Predpokladaná doba používania v rokoch</b>	<b>Metóda odpisovania</b>	<b>Ročná odpisová sadzba v %</b>
Aktivované náklady na vývoj	1-5	lineárna	20-100
Softvér	1-5	lineárna	20-100
Ocenené práva (licencia)	rôzna	lineárna	
Drobný dlhodobý nehmotný majetok	rôzna	jednorazovo	100

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína prvým dňom v mesiaci, v ktorom je majetok uvedený do používania. Drobný dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) je 1 700 EUR a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania. Pozemky sa neodpisujú. Manažment spoločnosti na základe technicko-ekonomickej analýzy prehodnotil dobu používania dlhodobého majetku.

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

	<b>Predpokladaná doba používania v rokoch</b>	<b>Metóda odpisovania</b>	<b>Ročná odpisová sadzba v %</b>
Stavby	30 - 50	lineárna	3,3 - 2
Stroje, prístroje a zariadenia	4 - 20	lineárna	25 - 5
Dopravné prostriedky	4 - 15	lineárna	25 - 6,6
Drobný dlhodobý hmotný majetok	rôzna	jednorazový odpis	100

Posúdenie zníženia hodnoty majetku je popísané v bode 11. Zníženie hodnoty majetku a opravné položky.

#### 4. Dlhodobý finančný majetok

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

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

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

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

## 5. Zásoby

Zásoby sa oceňujú nižšou z nasledujúcich hodnôt: obstarávacou cenou (nakupované zásoby) alebo vlastnými nákladmi (zásoby vytvorené vlastnou činnosťou) alebo čistou realizačnou hodnotou. Obstarávacia cena zahŕňa cenu zásob a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie, skonto a pod.). Nakupované zásoby sa do spotreby vyskladňujú v ocenení váženým aritmetickým priemerom z obstarávacích cien.

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

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

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje vytvorením opravnej položky.

## 6. Pohľadávky

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

## 7. Krátkodobý finančný majetok

Krátkodobý finančný majetok predstavujú krátkodobé cenné papiere majetkového alebo úverového charakteru, ktoré sú v čase obstarania splatné do jedného roka, príp. určené na predaj do jedného roka od ich obstarania, vlastné akcie a vlastné obchodné podiely a emisné kvóty.

## 8. Finančné účty

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

## 9. Emisné kvóty

Bezodplatne pridelené emisné kvóty sú vykázané ako krátkodobý finančný majetok súvzťažne s účtom výnosov budúcich období a oceňujú sa reálnou hodnotou ku dňu ich pripísania na účet Národného registra emisných kvót.

Zúčtovanie výnosov budúcich období sa uskutočňuje v časovej a vecnej súvislosti s použitím bezodplatne pripísaných emisných kvót z dôvodu ich predaja alebo tvorby rezervy alebo splnenia povinnosti odovzdania emisných kvót.

Nakúpené emisné kvóty sa oceňujú obstarávacou cenou.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vytvára rezerva na emisie vypustené do ovzdušia vo výške násobku známeho množstva vypustených emisií do ovzdušia a hodnoty emisných kvót v hodnote v akej boli pripísané na účet spoločnosti. Tvorba rezervy sa vykáže ako ostatné náklady na hospodársku činnosť pričom zároveň sa zúčtuje časové rozlíšenie výnosov budúcich období ako ostatné výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s použitím bezodplatne pridelených emisných kvót.

## 10. 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.

## 11. Zníženie hodnoty majetku a opravné položky

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

### *Zníženie hodnoty dlhodobého majetku a zásob*

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

Opravné položky vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa prehodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existujú indikátory, ktoré by naznačovali, že došlo k zmene v predpoklade zníženia hodnoty majetku alebo tento predpoklad prestal existovať. Opravná položka sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých na určenie predpokladaných ekonomických úžitkov z daného majetku. Opravná položka sa zruší len v rozsahu,

v akom účtovná hodnota majetku neprevýši tú účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by opravná položka nebola vykázaná.

#### **Zníženie hodnoty finančného majetku a pohľadávok**

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

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

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

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

## **12. Závazky**

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

## **13. Rezervy**

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

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

#### **Nevyfakturované dodávky majetku**

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

#### **Zamestnanecké požitky**

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

#### **Dlhodobé zamestnanecké požitky**

Zamestnanec má na základe Zákonníka práce pri odchode do starobného dôchodku nárok na odmenu vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy. Záväzok za už odpracovanú dobu zamestnania je ocenený v jeho súčasnej hodnote ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Poistno-matematické zisky alebo straty sa účtujú okamžite v čase ich vzniku pri prehodnotení výšky záväzku.

## **14. Odložené dane**

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

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

Odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok sa neúčtuje pri:

- dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní (angl. initial recognition) majetku alebo záväzku v účtovníctve, ak v čase prvotného zaúčtovania nemá tento účtovný prípad vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o kombináciu podnikov (t. j. nejde o účtovný prípad vznikajúci u kupujúceho pri kúpe podniku alebo

časti podniku, prijímateľa vkladu podniku alebo časti podniku alebo u nástupníckej účtovnej jednotke pri zlúčení, splynutí alebo rozdelení),

- dočasných rozdieloch súvisiacich s podielmi v dcérskych, spoločných a pridružených účtovných jednotkách, ak Spoločnosť je schopná ovplyvniť vyrovnanie týchto dočasných rozdielov a je pravdepodobné, že tieto dočasné rozdiely nebudú vyrovnané v blízkej budúcnosti,
- dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní goodwillu alebo záporného goodwillu.

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

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane.

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

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

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

#### 16. Dotácie zo štátneho rozpočtu a EÚ

O nároku na dotácie sa účtuje, ak je takmer isté, že sa splnia všetky podmienky súvisiace s dotáciou a súčasne, že sa dotácia poskytne.

Dotácie na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a do výkazu ziskov a strát sa rozpúšťajú ako výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti so zaúčtovaním odpisov z tohto dlhodobého majetku.

Dotácie na úhradu nákladov, ktoré kompenzujú konkrétne náklady spojené s činnosťou Spoločnosti sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a do výkazu ziskov a strát sa rozpúšťajú ako výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s vynaložením nákladov na príslušný účel.

#### 17. Prenájom (lízing)

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

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

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

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

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

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

#### 18. Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Na ocenenie prírastku cudzej meny nakúpenej za euro sa použije kurz, za ktorý bola táto cudzia mena nakúpená.

Na úbytok rovnakej cudzej meny v hotovosti alebo z devízového účtu sa na prepočet cudzej meny na eurá použije referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený 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 zvierka, prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene prostredníctvom účtu vedeného v tejto cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách sa prepočítavajú na menu euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Prijaté a poskytnuté preddavky sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, na menu euro už neprepočítavajú.

## 19. Výnosy

Tržby za vlastné výkony a tovar neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.), bez ohľadu na to, či zákazník mal vopred na zľavu nárok, alebo či ide o dodatočne uznanú zľavu. Tržby z predaja výrobkov a tovaru sa vykazujú v deň splnenia dodávky podľa Obchodného zákonníka, podľa Incoterms alebo iných podmienok dohodnutých v zmluve.

Tržby z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté.

## 20. Uskutočnené významné opravy s vplyvom na minulé výsledky hospodárenia

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

## D. 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 v tabuľkách na nasledujúcich stranách.

K dlhodobému nehmotnému majetku bola v r. 2025 zrušená opravná položka vo výške 3 605 EUR z dôvodu zániku opodstatnenosti (2024: 36 945 EUR). Zároveň spoločnosť v roku 2025 vytvorila opravnú položku k dlhodobému nehmotnému majetku vo výške 26 008 EUR.

K nedokončenému dlhodobému nehmotnému majetku nebola v roku 2025 vytvorená opravná položka (2024: 0 EUR).

Spoločnosť eviduje v dlhodobom nehmotnom majetku goodwill (937 456 EUR), ktorý vznikol z fúzie so spoločnosťou Novácka Energetika, a.s. a jej tromi dcérskymi spoločnosťami (Novácka voda, a.s., Nováky park I s.r.o. a Nováky park II s.r.o.) v roku 2014.

V roku 2025 Spoločnosť vytvorila opravnú položku k dlhodobému hmotnému majetku a k nedokončenému dlhodobému hmotnému majetku vo výške 3 538 661 EUR a zrušila opravnú položku vo výške 58 895 EUR z dôvodu zániku opodstatnenosti.

Prírastok dlhodobého hmotného majetku tvoria hlavne investičné akcie Nová syntéza pec - výroba kys. HCL + desorbcia, Dusíková stanica, Výroba tlakového vzduchu ( Nová vzduchová stanica ), Priame pripojenie spoločnosti Fortischem do SEPS.

Dlhodobý hmotný majetok spoločnosti je poistený od 01.01.2025 do 31.12.2025 v MAXIMA poisťovni, a. s. Poistenie kryje najmä tieto druhy poistných udalostí: živelné udalosti, odcudzenie veci a vandalizmus, prerušenie prevádzky živelnou udalosťou, poistenie strojov a elektroniky, poistenie pre prípad strojného prerušenia prevádzky. Celkový rozsah poistného krytia je 303 mil. EUR. Ročné poistné bez dane je vo výške 604 617,82 EUR (2024: 520 562 EUR). Maximálny ročný limit plnenia za jednu a všetky škody je 273 mil. EUR.

Všetky hnutelné veci akéhokoľvek druhu vrátane technológií je predmetom záložného práva na základe záložnej zmluvy č. 937/CC/24-ZZ4. Hodnota záložného práva je v roku 2025 vo výške 39 150 tis EUR.

FORTISCHEM a. s.

Poznámky Úč POD 3 – 01 individuálnej účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2025

IČO: 46693874

DIČ: 2023528254

## Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku

31.12.2025

## Bežné účtovné obdobie

	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie								
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>391 200</b>	<b>575 578</b>	<b>907 196</b>	<b>937 456</b>	<b>4 648</b>	<b>1 651 891</b>	<b>0</b>	<b>4 467 969</b>
Prírastky	0	135 561				38 883		174 444
Úbytky	0	0	402 814					402 814
Presuny	0	70 971				-70 971		0
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>391 200</b>	<b>782 110</b>	<b>504 382</b>	<b>937 456</b>	<b>4 648</b>	<b>1 619 803</b>	<b>0</b>	<b>4 239 599</b>
Oprávky								
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>391 200</b>	<b>431 596</b>	<b>839 547</b>	<b>937 456</b>	<b>4 648</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 604 447</b>
Prírastky	0	85 906	5 887					91 793
Úbytky			402 814					402 814
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>391 200</b>	<b>517 502</b>	<b>442 620</b>	<b>937 456</b>	<b>4 648</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 293 4</b>
Opravné položky								
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66 011</b>			<b>1 210 730</b>		<b>1 276 741</b>
Presuny		644	-644					0
Prírastky	0	26 008				409 073		435 081
Úbytky			3 605					3 605
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>0</b>	<b>26 652</b>	<b>61 762</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 619 803</b>		<b>1 708 217</b>
Zostatková hodnota								
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>0</b>	<b>143 982</b>	<b>1 638</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>441 161</b>		<b>586 781</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>0</b>	<b>237 956</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>237 956</b>

FORTISCHEM a. s.

Poznámky Úč POD 3 – 01 individuálnej účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2025

IČO: 46693874

DIČ: 2023528254

## Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku

31.12.2024

## Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie								
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>391 200</b>	<b>419 220</b>	<b>907 196</b>	<b>937 456</b>	<b>4 648</b>	<b>1 653 402</b>	<b>0</b>	<b>4 313 122</b>
Prírastky		147 167				7 680		154 847
Úbytky								0
Presuny		9 191				-9 191		0
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>391 200</b>	<b>575 578</b>	<b>907 196</b>	<b>937 456</b>	<b>4 648</b>	<b>1 651 891</b>	<b>0</b>	<b>4 467 969</b>
Oprávky								
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>319 484</b>	<b>389 148</b>	<b>793 512</b>	<b>937 456</b>	<b>4 648</b>	<b>0</b>		<b>2 444 248</b>
Prírastky	71 716	42 448	46 035					160 199
Úbytky								
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>391 200</b>	<b>431 596</b>	<b>839 547</b>	<b>937 456</b>	<b>4 648</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 604 447</b>
Opravné položky								
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>32 999</b>	<b>0</b>	<b>69 957</b>			<b>1 210 730</b>		<b>1 313 686</b>
Presuny	-16 715		16 715					
Prírastky								
Úbytky	16 284		20 661					36 945
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66 011</b>			<b>1 210 730</b>		<b>1 276 741</b>
Zostatková hodnota								
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>38 717</b>	<b>30 072</b>	<b>43 727</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>442 672</b>	<b>0</b>	<b>555 188</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>0</b>	<b>143 982</b>	<b>1 638</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>441 161</b>	<b>0</b>	<b>586 781</b>

FORTISCHEM a. s.

Poznámky Úč POD 3 – 01 individuálnej účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2025

IČO: 46693874

DIČ: 2023528254

## Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku

31.12.2025

	Bežné účtovné obdobie								Spolu
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	
Prvotné ocenenie									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>847 602</b>	<b>13 731 865</b>	<b>85 324 906</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 108</b>	<b>22 449 318</b>	<b>1 225 388</b>	<b>123 597 187</b>
Prírastky		107 388	1 027 296	0	0		10 006 898	480 059	<b>11 651 771</b>
Úbytky			162 093	0	0			6 000	<b>168 093</b>
Presuny	67 364	312 845	1 932 925	0	0		-2 154 984	-128 020	<b>0</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>914 966</b>	<b>14 152 098</b>	<b>88 123 034</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 108</b>	<b>30 301 232</b>	<b>1 571 427</b>	<b>135 080 865</b>
Oprávky									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>		<b>4 267 803</b>	<b>51 354 136</b>			<b>18 108</b>			<b>55 640 047</b>
Prírastky - odpisy		796 512	4 793 025						<b>5 589 537</b>
Prírastky - ZC majetku vyrad.likvidáciou			3 097						<b>3 097</b>
Prírastky - ZC majetku vyrad.predajom			280						<b>280</b>
Úbytky			162 093						<b>162 093</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>		<b>5 064 315</b>	<b>55 988 445</b>			<b>18 108</b>			<b>61 070 868</b>
Opravné položky									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>			<b>299 610</b>				<b>1 359 547</b>		<b>1 659 157</b>
Prírastky			2 746 449				792 211		<b>3 657 669</b>
Úbytky			58 895				0		<b>177 904</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>			<b>2 987 164</b>				<b>2 151 758</b>		<b>5 138 922</b>
Zostatková hodnota									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>847 602</b>	<b>9 464 062</b>	<b>33 671 160</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 089 771</b>	<b>1 225 388</b>	<b>66 297 983</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>914 966</b>	<b>9 087 783</b>	<b>29 147 425</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28 149 474</b>	<b>1 571 427</b>	<b>68 871 075</b>

FORTISCHEM a. s.

Poznámky Úč POD 3 – 01 individuálnej účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2025

IČO: 46693874

DIČ: 2023528254

## Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku

31.12.2024

## Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>847 602</b>	<b>11 876 450</b>	<b>82 563 725</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 105</b>	<b>11 788 692</b>	<b>1 019 022</b>	<b>108 116 596</b>
Prírastky		1 849 711	1 497 797				11 175 391	1 083 431	15 606 330
Úbytky			122 742			2 997			125 739
Presuny		5 704	1 386 126				-514 765	-877 065	0
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>847 602</b>	<b>13 731 865</b>	<b>85 324 906</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 108</b>	<b>22 449 318</b>	<b>1 225 388</b>	<b>123 597 187</b>
Oprávky									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>		<b>3 555 315</b>	<b>46 411 204</b>			<b>21 105</b>			<b>49 987 624</b>
Prírastky - odpisy		712 488	5 059 323						5 771 811
Prírastky - ZC majetku vyrad.likvidáciou			24						24
Prírastky - ZC majetku vyrad.predajom			6 327						6 327
Úbytky			122 742			2 997			125 739
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>		<b>4 267 803</b>	<b>51 354 136</b>			<b>18 108</b>			<b>55 640 047</b>
Opravné položky									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>			<b>403 633</b>				<b>1 433 411</b>		<b>1 837 044</b>
Prírastky			22 647						22 647
Úbytky			126 670				73 864		200 534
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>			<b>299 610</b>				<b>1 359 547</b>		<b>1 659 157</b>
Zostatková hodnota									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>847 602</b>	<b>8 321 135</b>	<b>35 748 888</b>			<b>0</b>	<b>10 355 281</b>	<b>1 019 022</b>	<b>56 291 928</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>847 602</b>	<b>9 464 062</b>	<b>33 671 160</b>			<b>0</b>	<b>21 089 771</b>	<b>1 225 388</b>	<b>66 297 983</b>

## 2. Dlhodobý finančný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024 je uvedený v tabuľke na nasledujúcich stranách.

Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Bežné účtovné obdobie (rok 2025)				
	Podiel účtovnej jednotky na ZI v %	Podiel účtovnej jednotky na hlas. právach v %	Hodnota vlastného imania účtovnej jednotky, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Výsledok hospodárenia účtovnej jednotky, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Účtovná hodnota dlhodobého finančného majetku
<b>Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely</b>					
Incheba a.s.		nevýznamný			38 193
<b>Dlhodobý finančný majetok spolu</b>					<b>38 193</b>

Údaje o dlhodobom finančnom majetku za predchádzajúce obdobie :

Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (rok 2024)				
	Podiel účtovnej jednotky na ZI v %	Podiel účtovnej jednotky na hlas. právach v %	Hodnota vlastného imania účtovnej jednotky, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Výsledok hospodárenia účtovnej jednotky, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Účtovná hodnota dlhodobého finančného majetku
<b>Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely</b>					
Incheba a.s.		nevýznamný			38 193
<b>Dlhodobý finančný majetok spolu</b>					<b>38 193</b>

FORTISCHEM a. s.

Poznámky Úč POD 3 – 01 individuálnej účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2025

IČO: 46693874

DIČ: 2023528254

## Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku

31.12.2025

Dlhodobý finančný majetok	Podielové cenné papiere a podieľy v dcérskej účtovnej jednotke	Podielové cenné papiere a podieľy v spoločnosti s podstatným vplyvom	Ostatné dlhodobé cenné papiere a podieľy	Pôžičky účtovnej jednotke v konsolidovanom celku	Ostatný dlhodobý finančný majetok	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	<b>Spolu</b>
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Prvotné ocenenie									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>0</b>		<b>38 193</b>						<b>38 193</b>
Prírastky	0		0						0
Úbytky	0		0						0
Presuny	0		0						0
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>0</b>		<b>38 193</b>						<b>38 193</b>
Opravné položky									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>									
Prírastky									
Úbytky									-
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>									
Účtovná hodnota	-		-						-
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>0</b>		<b>38 193</b>						<b>38 193</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>0</b>		<b>38 193</b>						<b>38 193</b>

FORTISCHEM a. s.

Poznámky Úč POD 3 – 01 individuálnej účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2025

IČO: 46693874

DIČ: 2023528254

## Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku

31.12.2024

Dlhodobý finančný majetok	Podielové cenné papiere a podieľy v dcérskej účtovnej jednotke	Podielové cenné papiere a podieľy v spoločnosti s podstatným vplyvom	Ostatné dlhodobé cenné papiere a podieľy	Pôžičky účtovnej jednotke v konsolidovanom celku	Ostatný dlhodobý finančný majetok	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	<b>Spolu</b>
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Prvotné ocenenie									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>0</b>		<b>38 193</b>						<b>38 193</b>
Prírastky	0		0						0
Úbytky	0		0						0
Presuny	0		0						0
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>0</b>		<b>38 193</b>						<b>38 193</b>
Opravné položky									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>									
Prírastky									
Úbytky									-
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>									
Účtovná hodnota	-		-						-
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>0</b>		<b>38 193</b>						<b>38 193</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>0</b>		<b>38 193</b>						<b>38 193</b>

**3. Zásoby**

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

Bežné účtovné obdobie (rok 2025)

Zásoby	Stav opravnej položky k 31.12.2024	Tvorba opravnej položky	Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav opravnej položky k 31.12.2025
a	b	c	d	e	f
Materiál	845 266			174 498	670 768
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	1 096 472		996 798		99 674
Výrobky	871 996		796 356		75 640
Tovar	0		0		0
Poskytnuté preddavky na zásoby					
<b>Zásoby spolu</b>	<b>2 813 734</b>	<b>0</b>	<b>1 793 154</b>	<b>174 498</b>	<b>846 082</b>

Zásoby sú poistené v rámci komplexného poistenia.

**4. Pohľadávky**

Veková štruktúra pohľadávok za bežné účtovné obdobie je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Pohľadávky k 31.12.2025	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
a	b	c	d
<b>Dlhodobé pohľadávky</b>			
pohl. z obch.styku	91 052		91 052
Iné pohľadávky	55 505		55 505
Odložená daňová pohľadávka	0		0
<b>Dlhodobé pohľadávky spolu</b>	<b>146 557</b>	<b>0</b>	<b>146 557</b>
<b>Krátkodobé pohľadávky</b>			
Pohľadávky z obchodného styku	7 903 498	1 902 025	9 805 523
Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	5 782	0	5 782
Ostatné pohl. v rámci pod.účasti	0	0	0
Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám		0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	2 425 679	0	2 425 679
Iné pohľadávky	1 369 558	0	1 369 558
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>11 704 517</b>	<b>1 902 025</b>	<b>13 606 542</b>

Pohľadávky po splatnosti predstavujú najmä pohľadávky po splatnosti do 60 dní.

Iné pohľadávky predstavujú hlavne poskytnuté pôžičky, bližšie viď bod D.7 poznámok.

Veková štruktúra pohľadávok za predchádzajúce účtovné obdobie je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Pohľadávky k 31.12.2024	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
a	b	c	d
<b>Dlhodobé pohľadávky</b>			
pohl. z obch.styku	91 052		91 052
Iné pohľadávky	2 578 168		2 578 168
Odložená daňová pohľadávka	0		0
<b>Dlhodobé pohľadávky spolu</b>	<b>2 669 220</b>	<b>0</b>	<b>2 669 220</b>
<b>Krátkodobé pohľadávky</b>			
Pohľadávky z obchodného styku	9 184 037	247 594	9 431 631
Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	350 966	0	350 966
Ostatné pohl. v rámci pod.účasti	0	0	0
Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	5 385 433	0	5 385 433
Daňové pohľadávky a dotácie	2 751 269	0	2 751 269
Iné pohľadávky	6 764 061	0	6 764 061
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>24 435 766</b>	<b>247 594</b>	<b>24 683 360</b>

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

Pohľadávky	Bežné účtovné obdobie (rok 2025)				
	Stav opravnej položky k 31.12.2024	Tvorba opravnej položky	Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav opravnej položky k 31.12.2025
a	b	c	d	e	f
Pohľadávky z obchodného styku	7 483	227 135		-256	234 362
Iné pohľadávky					
<b>Pohľadávky spolu</b>	<b>7 483</b>	<b>227 135</b>	<b>0</b>	<b>-256</b>	<b>234 362</b>

Všetky pohľadávky sú predmetom záložného práva na základe záložnej zmluvy č. 937/CC/24-ZZ4. Hodnota záložného práva je v roku 2025 vo výške 13 606 tis EUR.

#### 5. Krátkodobý finančný majetok

K 31. decembru 2025 Spoločnosť vykazuje krátkodobý finančný majetok vo výške 373 552 EUR, ide o nakúpené a bezplatne pridelené EUA v roku 2025.

Krátkodobý finančný majetok	Bežné účtovné obdobie (rok 2025)			
	Stav k 31.12.2024	Prírastky	Úbytky	Stav k 31.12.2025
a	b	c	e	f
Emisné kvóty	288 721	4 568 240	4 483 409	373 552
<b>Krátkodobý finančný majetok spolu</b>	<b>288 721</b>	<b>4 568 240</b>	<b>4 483 409</b>	<b>373 552</b>

#### 6. Finančné účty

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici, účty v bankách a cenné papiere. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať. Prehľad jednotlivých položiek finančných účtov:

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Pokladnica, ceniny	5 011	4 248
Bežné bankové účty	3 179 876	2 909 204
<b>Spolu</b>	<b>3 184 887</b>	<b>2 913 452</b>

Na disponovanie s bankovými účtami sú poverení zamestnanci v rozsahu oprávnení, ktoré im boli pridelené.

Finančné prostriedky sú predmetom záložného práva na základe záložnej zmluvy č. 937/CC/24-ZZ4.

Slovenská sporiteľňa, a. s. vystavila na základe zmluvy pre projekt „PRIAME PRIPOJENIE SPOLOČNOSTI FORTISCHEM DO PRENOSOVEJ SÚSTAVY SEPS – 2. ETAPA“ z príkazu príkazcu- ETD TRANSFORMÁTORY a. s. v prospech beneficianta -FORTISCHEM a. s. bankovú záruku č.981/CC/23-BG3 vo výške 960 119,60 EUR, bankovú záruku č.981/CC/23-BG56 vo výške 480 059,80 EUR, bankovú záruku č. 981/CC/23-BG91 vo výške 480 059,80 EUR a bankovú záruku č. 981/CC/23-BG92 vo výške 480 059,80 EUR. Všetky sú platné do 31.5.2026.

PPF banka a. s. predĺžila Bankovú záruku č.41598323 vo výške 1 500 000,- EUR v prospech spoločnosti Slovenská elektrizačná a prenosová sústava, a. s., ktorej predmetom je zmluva č 2016-0291-1171510 – Zmluva o spoločnom postupe pri zmene pripojenia spoločnosti FORTISCHEM a. s. do prenosovej sústavy v SR v elektrickej stanici Bystričany do 30.6.2027

#### 7. Poskytnuté pôžičky

a	Mena b	Úrok p.a. v % c	Dátum splatnosti d	Suma istiny vrátane úrokov v príslušnej mene k 31.12.2025 e	Suma istiny vrátane úrokov v príslušnej mene k 31.12.2024 f
CPP Strážov	EUR	3,0%	31.12.2026	310 024	302 800
WILLOWDEAN LIMITED	EUR	3,5%	31.8.2025	0	6 461 125
KAPRAIN FINANCIAL HOLDING	EUR	3,5%	31.12.2026	1 059 444	0
<b>Krátkodobé pôžičky spolu</b>				<b>1 369 468</b>	<b>6 763 925</b>

Dňa 26.3.2025 postúpila Spoločnosť svoju pohľadávku voči WILLOWDEAN LIMITED spoločnosti KAPRAIN FINANCIAL HLDING LIMITED, pričom bola pohľadávka čiastočne uhradená dňa 27.3.2025 vo výške 8 mil. EUR.

Spoločnosť vykazuje na riadku 65 súvahy (Iné pohľadávky) pôžičku vo výške 1 059 444 EUR voči spriaznenej osobe.

## 8. Časové rozlíšenie na strane aktív

Ide o tieto položky:

	31. 12. 2025 EUR	31. 12. 2024 EUR
<b>Náklady budúcich období - krátkodobé</b>		
Poistné	85 073	57 905
Nevyfakt. prepravné náklady		
Predplatné časopisov	0	0
Poplatky za prístup na internetový portál	0	0
Ostatné	68 641	87 037
<b>Spolu náklady budúcich období - krátkodobé</b>	<b>153 714</b>	<b>144 942</b>
<b>Príjmy budúcich období - krátkodobé</b>		
Preplatok za vyp. odpad.vôd	79 596	43 900
Nevyfakt.položky predaj investícií		
Dobropis za distr. povrch.vody		
Účtovné služby		
Vyúčtovanie povrchovej vody		0
Ostatné	1 084	40 168
<b>Spolu príjmy budúcich období - krátkodobé</b>	<b>80 680</b>	<b>84 068</b>
<b>Spolu</b>	<b>234 394</b>	<b>229 010</b>

Spoločnosť na účte Príjmy budúcich období vykazuje najmä pohľadávky, ktoré budú predmetom fakturácie v roku 2026, pričom výnos sa viazal na bežné účtovné obdobie. Účet 385 vykazuje k 31.12.2025 zostatok vo výške 80 680 EUR (2024: 84 068 EUR) z toho 79 596 EUR je preplatok za vypúšťanie odpadných vôd počas r.2025 (2024: 43 900 EUR).

Spoločnosť na účte Náklady budúcich období vykazuje položky, ktoré už boli predmetom fakturácie v bežnom (alebo minulom) účtovnom období, ale náklad patrí do budúcich účtovných období. Účet 381 vykazuje k 31.12.2025 zostatok vo výške 153 714 EUR (2024:144 942 EUR) a zahŕňa poistné 85 073 EUR (2024: 57 905 EUR), udržiavacie poplatky a iné.

## E. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE PASÍV SÚVAHY

**1. Vlastné imanie**

Informácie o vlastnom imaní sú uvedené v časti O.

**2. Rezervy**

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

a	Bežné účtovné obdobie				Stav k 31. 12. 2025 f
	Stav k 31. 12. 2024 b	Tvorba c	Použitie d	Zrušenie e	
<b>Dlhodobé rezervy, z toho:</b>	<b>377 933</b>	<b>0</b>	<b>20 533</b>		<b>628 244</b>
<b>Ostatné rezervy dlhodobé</b>					
Rezerva na sanáciu PVC		300 000			300 000
Odchodné do dôchodku a pracovné jubileá	348 777	0	20 533		328 244
<b>Ostatné rezervy dlhodobé spolu</b>	<b>348 777</b>	<b>0</b>	<b>20 533</b>	<b>0</b>	<b>628 244</b>
<b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>	<b>5 051 330</b>	<b>5 870 783</b>	<b>4 835 680</b>	<b>215 650</b>	<b>5 870 783</b>
<b>Zákonné rezervy krátkodobé</b>					
Mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	191 004	205 932	189 602	1 402	205 932
Rezerva na emisie	4 469 181	5 342 561	4 469 181	0	5 342 561
<b>Zákonné rezervy krátkodobé spolu</b>	<b>4 660 185</b>	<b>5 548 493</b>	<b>4 658 783</b>	<b>1 402</b>	<b>5 548 493</b>
<b>Ostatné rezervy krátkodobé</b>					
Odmeny + prémie	348 157	140 641	135 691	212 466	140 641
Súdny spor s MH SR	0			0	0
Overenie účtovnej závierky	27 520	28 480	27 520	0	28 480
Rezerva na dobropisy (energie)	0	101 462		0	101 462
Iné (jubileá, odchodné, odstupné, iné)	15 468	51 707	13 686	1 782	51 707
<b>Ostatné rezervy krátkodobé spolu</b>	<b>391 145</b>	<b>322 290</b>	<b>176 897</b>	<b>214 248</b>	<b>322 290</b>

Rezerva na odchodné do dôchodku bola vytvorená vo výške jednomesačnej priemernej mzdy zamestnancov, ktorá sa očakáva v budúcnosti, s použitím metód poistnej matematiky.

Rezerva na emisie vypustené do ovzdušia vo výške 5 342 561 EUR bola vytvorená vo výške násobku množstva vypustených emisií do ovzdušia počas účtovného obdobia a trhovej ceny emisných kvót ku dňu 31.12.2025.

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

a	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				Stav k 31. 12. 2024 f
	Stav k 31. 12. 2023 b	Tvorba c	Použitie d	Zrušenie e	
<b>Dlhodobé rezervy, z toho:</b>	<b>377 933</b>	<b>0</b>	<b>29 156</b>		<b>348 777</b>
<b>Ostatné rezervy dlhodobé</b>					
Odchodné do dôchodku a pracovné jubileá	377 933		29 156		348 777
<b>Ostatné rezervy dlhodobé spolu</b>	<b>377 933</b>	<b>0</b>	<b>29 156</b>	<b>0</b>	<b>348 777</b>
<b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>	<b>5 091 375</b>	<b>5 046 162</b>	<b>5 086 207</b>	<b>0</b>	<b>5 051 330</b>
<b>Zákonné rezervy krátkodobé</b>					
Mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	114 540	191 004	114 540	0	191 004
Rezerva na emisie	4 324 146	4 469 181	4 324 146	0	4 469 181
<b>Zákonné rezervy krátkodobé spolu</b>	<b>4 438 686</b>	<b>4 660 185</b>	<b>4 438 686</b>	<b>0</b>	<b>4 660 185</b>
<b>Ostatné rezervy krátkodobé</b>					
Odmeny + prémie	172 808	342 989	167 640		348 157
Súdny spor s MH SR	0	0		0	0
Overenie účtovnej závierky	25 460	27 520	25 460	0	27 520
Rezerva na dobropisy (energie)	434 755		434 755	0	0
Iné (jubileá, odchodné, odstupné, iné)	19 666	15 468	19 666	0	15 468
<b>Ostatné rezervy krátkodobé spolu</b>	<b>652 689</b>	<b>385 977</b>	<b>647 521</b>	<b>0</b>	<b>391 145</b>

### 3. Závazky

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

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Závazky po lehote splatnosti	2 536 834	5 175 521
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane	16 927 495	20 904 372
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok	31 850 930	45 455 943
	<b>51 315 259</b>	<b>71 535 836</b>

Na záväzky, ktoré sú po lehote splatnosti sú dohodnuté splátkové kalendáre, aktívne Spoločnosť komunikuje s veriteľmi, preto vedenie Spoločnosti je presvedčené, že prípadné úroky z omeškania, sankcie alebo penále by nemali významný vplyv na účtovnú závierku, a preto účtovná závierka k 31.12.2025 neobsahuje žiadnu rezervu z tohto titulu.

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

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	4 790 392	4 790 392	0	0
Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	13 260 891	12 783 921	476 970	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	31 040 714	0	423 286	30 617 428
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Dlhodobé prijaté preddavky	0	0	0	0
Dlhodobé záväzky z derivátových op.	0	0	0	0
Vydané dlhopisy	0	0	0	0
Iné dlhodobé záväzky	333 246	0	333 246	0
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	0	0	0	0
Záväzky voči zamestnancom	938 512	938 512	0	0
Záväzky zo sociálneho poistenia	648 109	648 109	0	0
Daňové záväzky a dotácie	187 191	187 191	0	0
Záväzky z derivátových operácií	0	0	0	0
Iné záväzky	116 204	116 204	0	
	<b><u>51 315 259</u></b>	<b><u>19 464 329</u></b>	<b><u>1 233 502</u></b>	<b><u>30 617 428</u></b>

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

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	8 306 351	8 306 351	0	0
Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	16 475 546	15 592 025	883 521	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	44 572 422	0	44 572 422	0
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Dlhodobé prijaté preddavky	0	0	0	0
Dlhodobé záväzky z derivátových op.	0	0	0	0
Vydané dlhopisy	0	0	0	0
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	0	0	0	0
Záväzky voči zamestnancom	1 010 451	1 010 451	0	0
Záväzky zo sociálneho poistenia	675 633	675 633	0	0
Daňové záväzky a dotácie	152 747	152 747	0	0
Záväzky z derivátových operácií	0	0	0	0
Iné záväzky	342 686	342 686	0	0
	<b>71 535 836</b>	<b>26 079 893</b>	<b>45 455 943</b>	<b>0</b>

#### 4. Prehľad dlhodobých záväzkov

	Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny vrátane úrokov v príslušnej mene k 31.12.2025	Suma istiny vrátane úrokov v príslušnej mene k 31.12.2024
	a	b	d	e	f
<b>Dlhodobé záväzky</b>					
Kaprain Chemical Slovakia s.r.o.	EUR	0,00%		29 572 422	44 572 422
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>				<b>29 572 422</b>	<b>44 572 422</b>

Splatnosť dlhodobého záväzku vo výške 29 572 422 EUR je odložená podľa zmluvy o nadriadenosti Nadriadeného záväzku č. 937/CC/24-nad1 v bode II. do splnenia Nadriadeného záväzku.

## 5. Sociálny fond

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

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
<b>Začiatkový stav sociálneho fondu</b>	<b>28 389</b>	<b>46 930</b>
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	133 850	143 270
Tvorba sociálneho fondu zo zisku		
Ostatná tvorba sociálneho fondu		
<i>Tvorba sociálneho fondu spolu</i>	<i>133 850</i>	<i>143 270</i>
<i>Čerpanie sociálneho fondu</i>	<i>141 426</i>	<i>161 811</i>
<b>Konečný zostatok sociálneho fondu</b>	<b>20 813</b>	<b>28 389</b>

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

## 6. Bankové úvery

Dňa 13. februára 2025 bola uzavretá Zmluva o úvere č. 937/CC/24 medzi Spoločnosťou a Slovenskou sporiteľňou, a. s., kde bola stanovená výška úverového rámca vo výške 15 000 000 EUR z toho nezáväzná časť úverového rámca vo výške 5 000 000 EUR.

Na základe úverovej zmluvy podľa prílohy č.3 ZOZNAM ZABEZPEČENÍ bolo zriadené záložné právo k nehnuteľnostiam zapísaným na liste vlastníctva číslo 610 v katastrálnom území Nováky, číslo 1693 v katastrálnom území Nitrianske Sučany, číslo 4272 a č. 5939 v katastrálnom území Nováky v prospech Banky na prvom mieste, v Notárskom centrálnom registri záložných práv bolo zriadené záložné právo k hnuiteľným veciam a pohľadávkam, doručenie oznámenia poisťovni o vzniku záložného práva k zálohu Banky, vinkulácia poistného plnenia z poistenia zálohu Banky/majetku Spoločnosti zriadená poisťníkom z poistnej zmluvy v poisťovni, v ktorej je majetok poistený, uzatvorená Dohoda o pristúpení k záväzku č. 937/CC/24 -P1 medzi Bankou a SPOLCHEMIE SK, s. r. o. a nadradený záväzok uzatvorený medzi Bankou, Spoločnosťou a jeho veriteľom Kaprain Chemical Slovakia s. r. o.

	Účtovná hodnota k 31.12.2025	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Bankové úvery	13 254 567	5 004 567	5 000 000	3 250 000
	<b>13 254 567</b>	<b>5 004 567</b>	<b>5 000 000</b>	<b>3 250 000</b>

## 7. Časové rozlíšenie

Na účtoch výnosov budúceho obdobia k 31.12.2025 je suma 4 927 EUR (2024: 765 EUR), ktorú tvorí nájom parkovacích miest na rok 2026.

Na účtoch výdavkoch budúcich období je zaúčtovaný predpis dobropisu za tovar vo výške 67 610 EUR.

**F. INFORMÁCIE O VÝNOSOCH****1. Tržby za vlastné výkony a tovar**

Tržby za vlastné výkony a tovar za bežné účtovné obdobie v komoditnom a teritoriálnom členení sú uvedené v nasledujúcom prehľade (v EUR):

Oblasť odbytu	Elektrolýza	Organika	Polyméry	Spracovanie PVC	Karbid	Ostatné	Spolu za bežné obdobie 2025
Tuzemsko	19 803 968	134 827	10 353 680	0	20 199 455	11 266 235	61 758 165
Štáty EÚ	17 722 170	9 359 839	1 204 409	0	37 347 368	493 230	66 127 016
Mimo EÚ	3 066 071	596 179	374 025	0	15 410 776	444	19 447 495
<b>Spolu</b>	<b>40 592 209</b>	<b>10 090 845</b>	<b>11 932 114</b>	<b>0</b>	<b>72 957 599</b>	<b>11 759 909</b>	<b>147 332 676</b>

Za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie:

Oblasť odbytu	Elektrolýza	Organika	Polyméry	Spracovanie PVC	Karbid	Ostatné	Spolu za bežné obdobie 2024
Tuzemsko	21 006 703	172 130	9 605 174	4 462	21 377 463	12 336 660	64 502 592
Štáty EÚ	19 017 521	13 404 721	1 443 045	19 212	34 968 450	557 085	69 410 034
Mimo EÚ	3 183 003	245 925	493 635	0	13 944 711	0	17 867 274
<b>Spolu</b>	<b>43 207 227</b>	<b>13 822 776</b>	<b>11 541 854</b>	<b>23 674</b>	<b>70 290 624</b>	<b>12 893 745</b>	<b>151 779 900</b>

**Zmena stavu zásob vlastnej výroby**

Zmenu stavu zásob vlastnej výroby za bežné účtovné obdobie vykazuje vo výkaze ziskov a strát nárast o 1 679 269 EUR.

a	2025		2024		Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	
	Konečný zostatok	Konečný zostatok	Začiatkový stav	2025	2024	
	b	c	d	e	f	
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	3 683 870	5 252 302	5 090 287	-1 568 431	162 015	
Výrobky	4 094 057	5 999 404	5 457 693	-1 905 348	541 711	
Zvieratá	0	0	0	0	0	
<b>Spolu</b>	<b>7 777 927</b>	<b>11 251 706</b>	<b>10 547 980</b>	<b>-3 473 779</b>	<b>703 726</b>	
Manká a škody				0	323	
Reprezentačné				0	0	
Dary				0	0	
Iné (opravné položky)				1 794 510	-108 573	
<b>Zmena stavu vnútroorganizačných zásob vo výkaze ziskov a strát</b>				<b>-1 679 269</b>	<b>595 476</b>	

**2. Aktivácia**

Spoločnosť aktivuje materiál na režijnú spotrebu, vnútropodnikové služby, do dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku osobné náklady pracovníkov Odboru investičnej výstavby.

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	(EUR)	(EUR)
Aktivácia materiálu	1 290 633	2 197 990
<b>Spolu</b>	<b>1 290 633</b>	<b>2 197 990</b>

Hodnota aktivácie medziročne poklesla.

**3. Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	(EUR)	(EUR)
Zmluvné pokuty	271 068	872
Emisné kvóty	3 464 396	2 551 028
Dotácia	4 521 608	6 643 085
Výnosy z postúpených pohľadávok	9 031 368	1 120 249
Iné	57 308	150 893
Náhrada škôd od poisťovne	472 996	0
<b>Spolu</b>	<b>17 818 744</b>	<b>10 466 127</b>

**4. Finančné výnosy**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	(EUR)	(EUR)
Výnosové úroky	161 369	727 030
Kurzové zisky	911	2 582
Tržby z predaja emisií	0	0
Ostatné finančné výnosy	0	0
<b>Spolu</b>	<b>162 280</b>	<b>729 612</b>

Vo finančných výnosoch je zahrnutý výnos z termínovaných vkladov finančných prostriedkov na bankových účtoch vo výške 5 881 EUR, úroky z poskytnutých pôžičiek spriazneným osobám vo výške 78 020 EUR ako aj subjektom, ktoré nie sú spriaznenými osobami vo výške 77 467 EUR.

**5. Čistý obrat**

Čistý obrat Spoločnosti na účely zistenia povinnosti overenia individuálnej účtovnej zvierky audítorom [§ 19 ods. 1 písm. a) zákona o účtovníctve] je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	(EUR)	(EUR)
Tržby za vlastné výrobky	82 252 907	80 129 205
Tržby z predaja služieb	64 633 572	71 063 209
Tržby za tovar	446 197	587 486
<b>Čistý obrat spolu</b>	<b><u>147 332 676</u></b>	<b><u>151 779 900</u></b>

**G. INFORMÁCIE O NÁKLADOCH****1. Náklady na poskytnuté služby**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	(EUR)	(EUR)
Prepravné	5 490 478	5 512 088
Provízie pri predaji	11 205 931	9 146 478
Opravy a údržba	2 527 752	3 253 999
Nájomné a požičné	5 279 487	4 548 195
Poplatky za ochranu a objektov	591 600	532 560
Služby - manipulácia s odpadmi a materiálmi	44 256	31 195
Náklady za poskytnuté služby audítorom (audítorskou spoločnosťou) (viď bod 2)	33 800	32 200
Ostatné	2 752 718	2 578 533
<b>Spolu</b>	<b><u>27 926 022</u></b>	<b><u>25 635 248</u></b>

**2. Náklady na poskytnuté služby audítorm (audítorskou spoločnosťou) v EUR:**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>(EUR)</b>	<b>(EUR)</b>
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	33 800	32 200
Iné uisťovacie audítorské služby	1 086	3 100
Daňové poradenstvo	8 200	8 200
Ostatné neaudítorské služby	0	0
<b>Spolu</b>	<b>43 086</b>	<b>43 500</b>

**3. Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>(EUR)</b>	<b>(EUR)</b>
Odpis pohľadávok - postúpenie	0	0
Zmluvné pokuty a úroky z omeškania	101 432	107 521
Dary	2 350	3 700
Rezerva na emisie	5 356 790	3 596 483
Poistenie majetku a zopd. za škody	1 065 910	662 615
Odpis nedobytných pohľadávok	46	45 477
Odpis pohľadávky - postúpenie pohľadávok	9 031 368	1 120 249
Iné	353 250	605 676
<b>Spolu</b>	<b>15 911 146</b>	<b>6 141 721</b>

**4. Finančné náklady**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>(EUR)</b>	<b>(EUR)</b>
Predané emisie	0	0
Nákladové úroky	534 329	621 933
Bankové poplatky	38 500	20 446
Kurzové straty	71 884	1 007
Iné	82 707	124 766
<b>Spolu</b>	<b>727 420</b>	<b>768 152</b>

**5. Osobné náklady**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>(EUR)</b>	<b>(EUR)</b>
Mzdy	15 141 917	15 414 429
Odmeny členom orgánov spoločnosti	111 440	93 080
Zákonné sociálne a zdravotné poistenie	5 833 180	5 751 021
Sociálne zabezpečenie	1 156 237	783 529
<b>Spolu</b>	<b>22 242 774</b>	<b>22 042 059</b>

**H. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV**

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov za rok 2025 je uvedený v nasledujúcom prehľade:

a	2025			2024		
	b	Daň	Daň v %	e	f	g
Výsledok hospodárenia pred zdanením	-7 175 015		100,00 %	1 684 392		100,00 %
Teoretická daň		-1 506 753	21,00 %		353 722	21,00 %
Daňovo neuznané náklady	261 622	54 941	-0,77 %	758 390	159 262	9,46 %
Nevyužitá daňová strata		0	0,00 %		0	0,00 %
Vplyv nezaúčtovanej odloženej dane	7 320 727	1 537 353	-21,43 %		0	0,00 %
Oprava odloženej dane pred. rokov		0	0,00 %		0	0,00 %
Uprava odloženej dane z dôvodu zniženia daňových strát		0	0,00 %			
Vplyv zmeny sadzby dane		0	0,00 %		224 419	13,32 %
Spolu	407 334	85 541	-1,19%	2 442 782	737 403	43,78 %
Splatná daň z príjmov		4 957	-0,07 %		11 026	0,65 %
Odložená daň z príjmov		80 583	-1,12%		726 377	43,12 %
<b>Celková daň z príjmov</b>		<b>85 540</b>	<b>-1,19 %</b>		<b>737 403</b>	<b>43,78 %</b>

**I. INFORMÁCIE O ODLOŽENEJ DANI**

Spoločnosť k 31. decembru 2025 vykázala odložený daňový záväzok vo výške 1 875 939 EUR (k 31. decembru 2024: odložený daňový záväzok vo výške 1 795 356 EUR). Spoločnosť nevykázala odloženú daňovú pohľadávku z titulu možnosti umorovania daňových strát.

Teoretický výpočet odloženej dane je v nasledujúcej tabuľke:

Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:	3 473 602	3 325 094
– odpočítateľné	3 473 602	3 325 094
– zdaniteľné		
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	7 320 727	8 243 936
Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty		
Sadzba dane z príjmov (v %)	24	24
Odložená daňová pohľadávka	4 493 259	4 158 275
Odložený daňový záväzok	-4 612 224	-5 953 631
<b>Odložená daňová pohľadávka/záväzok, netto</b>	<b>-118 964</b>	<b>-1 795 356</b>
<b>Uplatnená odložená daň, netto</b>	<b>-1 875 939</b>	<b>-1 795 356</b>
<b>Zmena odloženého daňového záväzku na pohľadávku</b>	<b>80 583</b>	<b>726 377</b>
Zaučtovaná ako náklad/výnos	80 583	726 377
Zaučtovaná do vlastného imania		

**J. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA PODSÚVAHOVÝCH ÚČTOCH****1. Najatý majetok**

Spoločnosť má v nájme budovy a pozemky, ktoré využíva na svoju podnikateľskú činnosť. Nájomná zmluva je uzatvorená na 15 rokov (do r. 2028). Ročný nájom je vo výške 1 524 480 EUR (2024: 1 524 480 EUR). Náklady sú zaúčtované v rámci prijatých služieb od spriaznených osôb.

**2. Prenajatý majetok**

Spoločnosť prenájíma majetok spoločnostiam podnikajúcim v jej areáli i mimo areálu. Prenajatý majetok je v súvahe vykázaný ako dlhodobý hmotný majetok. Ročné nájomné je vo výške 144 759 EUR (2024: 153 248 EUR).

**K. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH****1. Podmienené záväzky**

i) Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov

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

Členom štatutárnych orgánov, dozorných orgánov a iných orgánov Spoločnosti boli vyplatené odmeny z dôvodu výkonu ich funkcie vo výške 111 440 EUR (2024: 93 080 EUR).

**M. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB****Transakcie s materskou účtovnou jednotkou Kaprain Chemical Slovakia s.r.o. :**

V roku 2025 Spoločnosť splatila časť pôžičky materskej spoločnosti vo výške 15 mil. EUR.

**Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami**

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami (sesterské účtovné jednotky): SPOLCHEMIE SK, s. r. o. , KAPRAIN SK, a. s., Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová spoločnosť, KAPRAIN FINANCAL HOLDING LIMITED, KAPRAIN a.s., Kovoprojekta Brno, a.s., Synthesia, a.s., Faywex Limited, AB – CREDIT, KAPRAIN a.s.

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	(EUR)	(EUR)
Predaj výrobkov	1 595 702	1 648 132
Predaj služieb	46 224 910	48 329 719
Úroky z pôžičiek	78 020	385 433
Predaj zásob	10 390 263	11 606 243
Predaj emisných povoleniek	-	-
Iné	4 903	5 111
<b>Výnosy spolu</b>	<b>58 293 798</b>	<b>61 974 638</b>

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	(EUR)	(EUR)
Sprostredkovanie	11 091 827	8 842 626
Nájom	1 524 480	1 524 480
Iné	58 245	138 382
Úroky	15 186	571 952
<b>Nákupy spolu</b>	<b>12 689 738</b>	<b>11 077 440</b>

Majetok a záväzky z transakcií s ostatnými spriaznenými osobami (sesterské účtovné jednotky) sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	(EUR)	(EUR)
Obstaranie materiálu	42 999 511	50 537 262
Pohľadávky z obchodného styku	5 781	362 170
Pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	1 059 444	14 346 558
<b>Majetok spolu</b>	<b>44 064 736</b>	<b>65 245 990</b>

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	(EUR)	(EUR)
Záväzky z obchodného styku	35 831 997	53 868 773
<b>Záväzky spolu</b>	<b>35 831 997</b>	<b>53 868 773</b>

#### Transakcie s kľúčovým manažmentom

Kľúčovým manažmentom sú osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti účtovnej jednotky, priamo alebo nepriamo, vrátane každého výkonného riaditeľa alebo iného riaditeľa účtovnej jednotky. Priemerný počet osôb kľúčového manažmentu v roku 2025 bol 8 a v roku 2024 bol 8.

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

	2025	2024
	EUR	EUR
Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky	858 523	845 010
Pôžitky po skončení zamestnaneckého pomeru	0	103 921
Doplnkové dôchodkové poistenie	1 380	1 397
<b>Spolu</b>	<b>859 903</b>	<b>950 328</b>

Kľúčovému manažmentu neboli poskytnuté žiadne iné významné platby alebo výhody.

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

Od 31. decembra 2025 do dňa zostavenia účtovnej zvierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili vykazované aktíva a pasíva Spoločnosti okrem uvedených nižšie:

Dňa 19.1.2026 Spoločnosť uzatvorila Zmluvu o úvere č. 9010140 so Slovenskou sporiteľňou, a. s., kde predmetom zmluvy je úver na Osobné vozidlo (M1) MAN TGE SC Sanitná ZZS (PCHR) vo výške 172 077 EUR. Splatnosť úveru je do 27.12.2030.

## O. INFORMÁCIE O VLASTNOM IMANÍ

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

a	Bežné účtovné obdobie				Stav k 31.12.2025 f
	Stav k 31.12.2024 b	Prírastky c	Úbytky d	Presuny e	
Základné imanie	10 260 000				10 260 000
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	20 000				20 000
Zákonný rezervný fond	2 842 283				2 842 283
Nerozdelený zisk minulých rokov	53 595 604				53 595 604
Neuhradená strata minulých rokov	-35 972 376			946 989	-35 025 387
Oceňovacie rozdiely z precenenia					
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	946 989	-7 260 554		-946 989	-7 260 554
<b>Spolu</b>	<b>31 692 500</b>	<b>-7 260 554</b>		<b>0</b>	<b>24 431 946</b>

Základné imanie spoločnosti k 31.12.2025 tvorí 513 kusov kmeňových akcií na meno, s menovitou hodnotou 20 000 EUR.

Zisk na akciu je vo výške 0 EUR za rok 2025 (1 846 EUR za rok 2024).

O vysporiadaní straty za bežné účtovné obdobie vo výške 7 260 554 EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu bude preúčtovanie na neuhradené straty z minulých období – účet 429.

a	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				Stav k 31.12.2024 f
	Stav k 31.12.2023 b	Prírastky c	Úbytky d	Presuny e	
Základné imanie	10 260 000				10 260 000
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	20 000				20 000
Zákonný rezervný fond	2 842 283				2 842 283
Nerozdelený zisk minulých rokov	53 595 604				53 595 604
Neuhradená strata minulých rokov	-39 284 045			3 311 669	-35 972 376
Oceňovacie rozdiely z precenenia					
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	3 311 669	946 989		-3 311 669	946 989
<b>Spolu</b>	<b>30 745 511</b>	<b>946 989</b>		<b>0</b>	<b>31 692 500</b>

Účtovný zisk za rok 2024 bol na základe rozhodnutia valného zhromaždenia preúčtovaný celý na neuhradenú stratu z minulých rokov vo výške 946 989 EUR.

## P. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

### Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumejú peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách, kontokorentný účet a časť zostatku účtu Peniaze na ceste, ktorý sa viaže na prevod medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami.

### Ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

	2025	2024
Čistý zisk (pred odpočítaním úrokových, daňových a mimoriadnych položiek)	-7 175 014	1 684 392
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	5 684 426	5 932 034
Opravná položka k pohľadávkam	226 878	- 15 422
Opravná položka k zásobám	-1 967 652	68 449
Opravná položka k dlhodobému majetku	3 911 243	- 214 832
Rezervy	1 098 920	- 69 201
Výnosy z úrokov	-161 369	- 727 030
Úrokové náklady	534 329	621 933
Časové rozlíšenie a ostatné nepeňažné položky	66 888	63 285
Ostatné položky nepeňažného charakteru	46	45 801
Výsledok z predaja dlhodobého majetku	-22 758	- 22 286
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	2 195 937	7 367 123
Zmena pracovného kapitálu:		
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	284 245	635 187
Zmena stavu zásob	3 709 574	-690 083
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti	-6 933 944	7 219 109
Zmena stavu krátkodobého finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-84 831	482 598
Peňažné toky z prevádzky	-829 019	15 013 934
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zaplatené úroky	0	0
Prijaté úroky	41 182	39 139
Zaplatená daň z príjmov	-4 957	- 7 186
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-792 794	15 045 887

Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	-8 945 172	- 12 331 474
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	29 038	28 613
Výdavky na poskytnuté pôžičky	-15 000 000	-5 000 000
Príjmy z poskytnutých pôžičiek	13 435 378	0
Nákup podielov v dcérskych spoločnostiach	0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-10 480 756	- 17 302 861
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy z úverov	14 004 567	0
Výdavky na splácanie úverov	-750 000	0
Príjmy z prijatých pôžičiek	0	0
Výdavky na splácanie prijatých pôžičiek	0	0
Príjmy z poskytnutých pôžičiek	0	0
Výdavky na poskytnuté pôžičky	0	0
Výdavky na úhradu záväzkov z finančného lízingu	-1 175 252	0
Zaplatené úroky	-534 329	-49 981
Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov	0	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	11 544 986	- 49 981
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	271 435	-2 306 956
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	2 913 452	5 220 408
Zvýšenie peňažných prostriedkov z dôvodu zúčtenia	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	3 184 887	2 913 452