

MASO UZENINY POLIČKA, a.s.

**Zpráva nezávislého auditora
o auditu účetní závěrky
sestavené k 31. 12. 2025**

Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům společnosti MASO UZENINY POLIČKA, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky obchodní společnosti MASO UZENINY POLIČKA, a.s., se sídlem č.p. 300, Kamenec u Poličky, identifikační číslo 25945491, (dále také Společnost) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2025, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti MASO UZENINY POLIČKA, a.s. k 31. 12. 2025 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního a dozorčího orgánu Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá její dozorčí orgán.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat statutární a dozorčí orgán Společnosti mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Plzni dne 15. 5. 2026

Auditorská společnost:



BDO Audit s. r. o.

evidenční číslo 018

Statutární auditor:



Ing. Blanka Lukešová

evidenční číslo 1875

ROZVAHA

v plném rozsahu
ke dni **31. 12. 2025**

(v celých tisících Kč)

| Rok | Měsíc | IČO |
|-----|-------|------------|
| 25 | 12 | 259 45 491 |

Obchodní firma nebo jiný název úč. jednotky

MASO UZENINY POLIČKA, a.s.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky

a místo podnikání, liší-li se od bydliště

č.p. 300

572 01 Kamenec u Poličky

| Označ. a | AKTIVA b | Běžné účetní období | | | Minulé úč. období |
|--------------|--|---------------------|------------------|----------------|-------------------|
| | | Brutto 1 | Korekce 2 | Netto 3 | Netto 4 |
| | AKTIVA CELKEM | 1 551 384 | - 709 420 | 841 964 | 865 541 |
| B. | Stálá aktiva | 1 086 886 | - 707 685 | 379 201 | 421 913 |
| B. I. | Dlouhodobý nehmotný majetek | 22 383 | - 21 675 | 708 | 921 |
| B.I.2. | Ocenitelná práva | 22 074 | - 21 675 | 399 | 639 |
| B.I.2.1. | Software | 22 074 | - 21 675 | 399 | 639 |
| B.I.5. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 309 | | 309 | 282 |
| B.I.5.2. | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 309 | | 309 | 282 |
| B.II. | Dlouhodobý hmotný majetek | 1 064 503 | - 686 010 | 378 493 | 420 992 |
| B.II.1. | Pozemky a stavby | 487 169 | - 268 568 | 218 601 | 224 288 |
| B.II.1.1. | Pozemky | 1 437 | | 1 437 | 1 437 |
| B.II.1.2. | Stavby | 485 732 | - 268 568 | 217 164 | 222 851 |
| B.II.2. | Hmotné movité věci a jejich soubory | 572 730 | - 417 442 | 155 288 | 186 043 |
| B.II.5. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 4 604 | | 4 604 | 10 661 |
| B.II.5.1. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | | | | 1 470 |
| B.II.5.2. | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 4 604 | | 4 604 | 9 191 |
| C. | Oběžná aktiva | 456 737 | - 1 735 | 455 002 | 439 541 |
| C.I. | Zásoby | 137 485 | - 600 | 136 885 | 137 306 |
| C.I.1. | Materiál | 27 547 | - 600 | 26 947 | 47 088 |
| C.I.2. | Nedokončená výroba a polotovary | 82 679 | | 82 679 | 60 654 |
| C.I.3. | Výrobky a zboží | 27 259 | | 27 259 | 29 564 |
| C.I.3.1. | Výrobky | 24 357 | | 24 357 | 26 025 |
| C.I.3.2. | Zboží | 2 902 | | 2 902 | 3 539 |
| C.II. | Pohledávky | 304 805 | - 1 135 | 303 670 | 301 114 |
| C.II.2. | Krátkodobé pohledávky | 304 805 | - 1 135 | 303 670 | 301 114 |
| C.II.2.1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 282 438 | - 568 | 281 870 | 271 393 |
| C.II.2.4. | Pohledávky - ostatní | 22 367 | - 567 | 21 800 | 29 721 |
| C.II.2.4.3. | Stát - daňové pohledávky | 21 019 | | 21 019 | 19 348 |
| C.II.2.4.4. | Krátkodobé poskytnuté zálohy | 781 | | 781 | 982 |
| C.II.2.4.5. | Dohadné účty aktivní | | | | 2 698 |
| C.II.2.4.6. | Jiné pohledávky | 567 | - 567 | | 6 693 |
| C.IV. | Peněžní prostředky | 14 447 | | 14 447 | 1 121 |
| C.IV.1. | Peněžní prostředky v pokladně | 859 | | 859 | 994 |
| C.IV.2. | Peněžní prostředky na účtech | 13 588 | | 13 588 | 127 |
| D. | Časové rozlišení aktiv | 7 761 | | 7 761 | 4 087 |
| D.1. | Náklady příštích období | 7 761 | | 7 761 | 4 019 |
| D.3. | Příjmy příštích období | | | | 68 |

| Označ. | PASIVA | Běžné účetní období | Minulé úč. období |
|----------------|---|---------------------|-------------------|
| a | b | 5 | 6 |
| | PASIVA CELKEM | 841 964 | 865 541 |
| A. | Vlastní kapitál | 427 911 | 408 573 |
| A.I. | Základní kapitál | 221 897 | 221 897 |
| A.I.1. | Základní kapitál | 221 897 | 221 897 |
| A.III. | Fondy ze zisku | 44 346 | 44 346 |
| A.III.1. | Ostatní rezervní fondy | 44 337 | 44 337 |
| A.III.2. | Statutární a ostatní fondy | 9 | 9 |
| A.IV. | Výsledek hospodaření minulých let (+/-) | 142 330 | 171 197 |
| A.IV.1. | Nerozdělený zisk nebo neuhrzená ztráta minulých let (+/-) | 142 330 | 171 197 |
| A.V. | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) | 19 338 | - 28 867 |
| B. + C. | Cizí zdroje | 408 920 | 454 878 |
| B. | Rezervy | 6 332 | 1 300 |
| B.4. | Ostatní rezervy | 6 332 | 1 300 |
| C. | Závazky | 402 588 | 453 578 |
| C.I. | Dlouhodobé závazky | 32 456 | 58 933 |
| C.I.2. | Závazky k úvěrovým institucím | 6 844 | 24 781 |
| C.I.8. | Odložený daňový závazek | 13 745 | 12 905 |
| C.I.9. | Závazky - ostatní | 11 867 | 21 247 |
| C.I.9.1. | Závazky ke společníkům | | 1 224 |
| C.I.9.3. | Jiné závazky | 11 867 | 20 023 |
| C.II. | Krátkodobé závazky | 370 132 | 394 645 |
| C.II.2. | Závazky k úvěrovým institucím | 29 652 | 83 206 |
| C.II.3. | Krátkodobé přijaté zálohy | 419 | 622 |
| C.II.4. | Závazky z obchodních vztahů | 305 099 | 288 253 |
| C.II.8. | Závazky - ostatní | 34 962 | 22 564 |
| C.II.8.1. | Závazky ke společníkům | 1 224 | 1 250 |
| C.II.8.3. | Závazky k zaměstnancům | 13 425 | 10 754 |
| C.II.8.4. | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | 7 821 | 6 134 |
| C.II.8.5. | Stát - daňové závazky a dotace | 6 482 | 1 170 |
| C.II.8.6. | Dohadné účty pasivní | 4 221 | 1 551 |
| C.II.8.7. | Jiné závazky | 1 789 | 1 705 |
| D. | Časové rozlišení pasiv | 5 133 | 2 090 |
| D.1. | Výdaje příštích období | 5 133 | 2 090 |

| | | | |
|------------------------------|------------------------|--|-----------------|
| Sestaveno dne, hodin, minut: | | Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou | |
| 15. 5. 2026, 10:30 hodin | | Čestmír Motojzík | Martin Sedláček |
| Právní forma účetní jednotky | Předmět podnikání | Pozn.: | |
| akciová společnost | řeznictví a uzenářství | | |

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

v plném rozsahu
ke dni 31. 12. 2025

(v celých tisících Kč)

| Rok | Měsíc | IČO |
|-----|-------|------------|
| 25 | 12 | 259 45 491 |

Obchodní firma nebo jiný název úč. jednotky

MASO UZENINY POLIČKA, a.s.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky

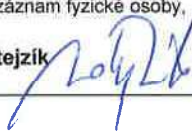
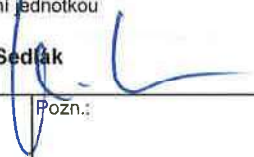
a místo podnikání, liší-li se od bydliště

č.p. 300

572 01 Kamenec u Poličky

| Označ. a | TEXT b | Skutečnost v účetním období | |
|-------------|--|-----------------------------|--------------|
| | | sledovaném 1 | minulém 2 |
| I. | Tržby z prodeje výrobků a služeb | 3 235 176 | 2 835 609 |
| II. | Tržby za prodej zboží | 505 538 | 535 432 |
| A. | Výkonová spotřeba | 3 421 207 | 3 138 552 |
| A.1. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 473 203 | 500 663 |
| A.2. | Spotřeba materiálu a energie | 2 679 606 | 2 360 871 |
| A.3. | Služby | 268 398 | 277 018 |
| B. | Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) | - 21 505 | - 8 379 |
| C. | Aktivace (-) | - 12 279 | - 12 977 |
| D. | Osobní náklady | 247 644 | 221 991 |
| D.1. | Mzdové náklady | 182 625 | 163 175 |
| D.2. | Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady | 65 019 | 58 816 |
| D.2.1. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 63 313 | 57 036 |
| D.2.2. | Ostatní náklady | 1 706 | 1 780 |
| E. | Úpravy hodnot v provozní oblasti | 62 113 | 58 527 |
| E.1. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 62 383 | 59 062 |
| E.1.1. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé | 62 383 | 59 062 |
| E.2. | Úpravy hodnot zásob | - 223 | 293 |
| E.3. | Úpravy hodnot pohledávek | - 47 | - 828 |
| III. | Ostatní provozní výnosy | 4 797 | 8 412 |
| III.1. | Tržby z prodaného dlouhodobého majetku | 308 | 874 |
| III.2. | Tržby z prodaného materiálu | 817 | 896 |
| III.3. | Jiné provozní výnosy | 3 672 | 6 642 |
| F. | Ostatní provozní náklady | 16 242 | 9 566 |
| F.1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | 293 | 527 |
| F.2. | Prodaný materiál | 535 | 441 |
| F.3. | Daně a poplatky | 1 628 | 1 344 |
| F.4. | Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období | 5 032 | - 1 500 |
| F.5. | Jiné provozní náklady | 8 754 | 8 754 |
| * | Provozní výsledek hospodaření (+/-) | 32 089 | - 27 827 |

| Označ. a | TEXT b | Skutečnost v účetním období | |
|-------------|--|-----------------------------|--------------|
| | | sledovaném 1 | minulém 2 |
| VI. | Výnosové úroky a podobné výnosy | 5 | 378 |
| VI.1. | Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba | 5 | 378 |
| J. | Nákladové úroky a podobné náklady | 4 068 | 5 694 |
| J.2. | Ostatní nákladové úroky a podobné náklady | 4 068 | 5 694 |
| VII. | Ostatní finanční výnosy | 4 383 | 2 987 |
| K. | Ostatní finanční náklady | 7 283 | 5 888 |
| * | Finanční výsledek hospodaření (+/-) | - 6 963 | - 8 217 |
| ** | Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) | 25 126 | - 36 044 |
| L. | Daň z příjmů | 5 788 | - 7 177 |
| L.1. | Daň z příjmů splatná | 4 948 | |
| L.2. | Daň z příjmů odložená (+/-) | 840 | - 7 177 |
| ** | Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) | 19 338 | - 28 867 |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) | 19 338 | - 28 867 |
| * | Čistý obrat za účetní období | 3 740 714 | 3 371 041 |

| | | | |
|---|--|---|--|
| Sestaveno dne, hodin, minut: 15. 5. 2026, 10:30 hodin | | Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou Čestmír Motejk  Martin Sedláč  | |
| Právní forma účetní jednotky akciová společnost | Předmět podnikání řeznictví a uzenářství | Pozn.: | |

MASO UZENINY POLIČKA, a.s.

Příloha v účetní závěrce k 31. prosinci 2025

OBSAH

| | | |
|-----|--|----|
| 1. | POPIS SPOLEČNOSTI..... | 4 |
| 2. | ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY..... | 4 |
| 3. | OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY, ÚČETNÍ METODY A JEJICH ZMĚNY A ODCHYLKY..... | 4 |
| | a) Dlouhodobý nehmotný majetek | 5 |
| | b) Dlouhodobý hmotný majetek | 5 |
| | c) Finanční majetek..... | 5 |
| | d) Peněžní prostředky | 5 |
| | e) Zásoby | 6 |
| | f) Pohledávky..... | 6 |
| | g) Deriváty | 6 |
| | h) Vlastní kapitál..... | 6 |
| | i) Cizí zdroje | 7 |
| | j) Leasing..... | 7 |
| | k) Devizové operace | 7 |
| | l) Použití odhadů | 7 |
| | m) Účtování výnosů a nákladů..... | 7 |
| | n) Čistý obrat za účetní období | 7 |
| | o) Daň z příjmů..... | 8 |
| | p) Dotace / Investiční pobídky..... | 8 |
| | q) Následné události..... | 8 |
| 4. | DLOUHODOBÝ MAJETEK | 9 |
| | a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč) | 9 |
| | b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč) | 9 |
| | c) Dlouhodobý finanční majetek (v tis. Kč)..... | 10 |
| 5. | ZÁSoby | 10 |
| 6. | POHLEDÁVKY | 10 |
| 7. | OPRAVNÉ POLOŽKY..... | 11 |
| 8. | KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY..... | 11 |
| 9. | VLASTNÍ KAPITÁL..... | 11 |
| 10. | REZERVY | 11 |
| 11. | DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY | 12 |
| 12. | KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY | 12 |
| 13. | ZÁVAZKY K ÚVĚROVÝM INSTITUCÍM | 13 |
| 14. | DAŇ Z PŘÍJMU | 13 |
| 15. | LEASING..... | 14 |
| 16. | POLOŽKY NEUVEDENÉ V ROZVAZE | 14 |
| 17. | VÝNOSY..... | 14 |

| | |
|--|--|
| 18. Čistý obrat za účetní období | Chyba! Záložka není definována. |
| 19. OSOBNÍ NÁKLADY | 15 |
| 20. INFORMACE O TRANSAKČÍCH SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI | 15 |
| 21. VÝDAJE NA VÝZKUM A VÝVOJ | 16 |
| 22. PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ SPOLEČNOSTI | 16 |
| 23. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI | 16 |
| 24. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH..... | 16 |
| 25. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU..... | 17 |

1. POPIS SPOLEČNOSTI

MASO UZENINY POLIČKA, a.s. (dále jen „společnost“) je akciová společnost, která sídlí v Kamenci u Poličky, Česká republika, identifikační číslo 259 45 491. Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku Krajského soudu v Hradci Králové pod spisovou značkou B, oddíl 2152.

Hlavním předmětem činnosti je řeznictví a uzenářství na území České republiky.

Konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které společnost jako konsolidovaná účetní jednotka patří, sestavuje společnost MASO UZENINY PÍSEK, a.s., se sídlem Novodvorská 1062/12, Lhotka, 142 00 Praha 4. Tuto konsolidovanou účetní závěrku je možné získat v sídle konsolidující účetní jednotky.

V roce 2025 byly provedeny změny v zápisu do obchodního rejstříku. Ke dni 19. 3. 2025 došlo k zániku členství a funkcí předsedovi představenstva Ing. Jaromíru Šafaříkovi, členům představenstva Ing. Bc. Františku Kupkovi a Marii Martinové. Ke dni 19. 3. 2025 došlo ke vzniku členství předsedovi představenstva p. Josefu Polánkovi a místopředsedovi představenstva Ing. Jaromíru Šafaříkovi. Ke dni 20. 3. 2025 došlo ke vzniku funkce předsedovi a místopředsedovi představenstva. Ke dni 30. 9. 2025 došlo k zániku členství a funkcí předsedovi a místopředsedovi představenstva. Ke dni 19. 3. 2025 došlo ke vzniku funkcí členům představenstva Ing. Jiřímu Pejšovi, Silvii Švejcarové a Ivanu Coufalovi. Ke dni 30. 9. 2025 došlo k zániku členství Silvii Švejcarové a Ivanu Coufalovi. Ke dni 1. 10. 2025 došlo ke vzniku funkce a členství předsedovi představenstva Čestmíru Motejzíkovi, ke vzniku členství členům představenstva Martinu Sedlákovi a Janu Priškinovi. Ke dni 19. 3. 2025 došlo ke vzniku funkce a členství, ke dni 30. 9. 2025 k zániku funkce a členství členům dozorčí rady Čestmíru Motejzíkovi. Ke dni 18. 3. 2025 došlo k zániku funkcí a členství členům dozorčí rady Ing. Karlu Uttendorfskému a Marii Tocháčkové. Ke dni 19. 3. 2025 došlo ke vzniku členství člence dozorčí rady Heleně Jandové a ke dni 1. 10. 2025 ke vzniku funkce předsedkyně dozorčí rady. Ke dni 19. 3. 2025 došlo ke vzniku členství členovi dozorčí rady JUDr. Borisi Vacovi.

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V příloze jsou uvedeny pouze významné údaje (§ 19 odst. 6 zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví) pro posouzení finanční, majetkové situace a výsledku hospodaření společnosti z hlediska externích uživatelů. Za významný číselný údaj se považuje položka účetní závěrky přesahující částku vypočtenou jako 1% obrátu společnosti, tj. částku 37 407 tis. Kč.

V této příloze může být uvedeno i číslo nižší než 1% z důvodu významnosti pro úsudek či rozhodování uživatele.

Společnost je zařazena dle §1b zákona č. 563/1991 Sb. do kategorie velké účetní jednotky.

Příložená individuální účetní závěrka byla připravena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o účetnictví“) a prováděcí vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, ve znění platném pro rok 2025 a 2024 (dále jen „prováděcí vyhláška k zákonu o účetnictví“).

3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY, ÚČETNÍ METODY A JEJICH ZMĚNY A ODCHYLKY

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2025 a 2024 jsou následující:

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč v roce 2025 a 2024 je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého nehmotného majetku aktualizován na základě očekávané doby životnosti.

Předpokládaná životnost je stanovena takto:

| | Počet let (od-do) |
|------------------------------------|-------------------|
| Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje | 4 |
| Software | 4 |

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

b) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související. Úroky a další finanční výdaje související s pořízením se nezahrnují do jeho ocenění.

Samostatné hmotné movité věci s dobou použitelnosti delší než jeden rok se zahrnují do dlouhodobého hmotného majetku, pokud jejich ocenění přesáhne částku 80 tis. Kč.

Ocenění dlouhodobého hmotného majetku se snižuje o dotace ze státního rozpočtu.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého hmotného majetku aktualizován na základě očekávané doby životnosti.

Předpokládaná životnost je stanovena takto:

| | Počet let (od-do) |
|-------------------------------------|-------------------|
| Stavby, budovy | 30 |
| Hmotné movité věci a jejich soubory | 6 - 20 |
| Rozvody, komunikace, přípojky | 30 |

c) Finanční majetek

K 31. 12. 2025 společnost nevlastní žádné podíly a cenné papíry.

d) Peněžní prostředky

Peněžní prostředky tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

e) Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceněny pořizovacími cenami s použitím metody pevných cen a oceňovacích rozdílů ve výrobních a expedičních skladech, váženým aritmetickým průměrem ve skladech pomocného materiálu. Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, clo, provize atd.).

Výrobky a polotovary vlastní výroby se oceňují předem stanovenými vlastními náklady. Vlastní náklady zahrnují přímé náklady vynaložené na výrobu, popř. i přiřaditelné nepřímé náklady, které se vztahují k výrobě. Nepřímé náklady zahrnují mzdy výrobních dělníků včetně odvodů na sociální a zdravotní pojištění, energie, odpisy majetku výrobních středisek a procento režie vypočtené podle vyrobeného resp. prodaného množství.

Opravná položka k pomalu obrátkovým a zastaralým zásobám či jinak dočasně znehodnoceným zásobám je tvořena na základě analýzy obrátkovosti zásob a na základě individuálního posouzení zásob.

f) Pohledávky

Pohledávky se oceňují při svém vzniku jmenovitou hodnotou. Nakoupené pohledávky se oceňují pořizovací cenou. Ocenění pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu, a to na základě individuálního posouzení jednotlivých dlužníků a věkové struktury pohledávek.

Dohadné účty aktivní se oceňují na základě odborných odhadů a propočtů.

Pohledávky i dohadné účty aktivní se rozdělují na krátkodobé (doba splatnosti do 12 měsíců včetně) a dlouhodobé (splatnost nad 12 měsíců), s tím, že krátkodobé jsou splatné do jednoho roku od rozvahového dne.

g) Deriváty

K rozvahovému dni společnost nemá žádné deriváty, majetku a závazků.

h) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku krajského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu.

Podle stanov společnosti společnost vytváří rezervní fond ze zisku.

Akciová společnost je povinna vytvořit rezervní fond z čistého zisku vykázaného v řádné účetní závěrce za rok, v němž poprvé čistý zisk vytvoří, a to ve výši nejméně 20 % z čistého zisku, avšak ne více než 10 % z hodnoty základního kapitálu. Tento fond se ročně doplňuje o částku určenou stanovami, nejméně však 5 % z čistého zisku, až do dosažení výše rezervního fondu určené ve stanovách, nejméně však do výše 20 % základního kapitálu. Takto vytvořený rezervní fond do výše 20 % základního kapitálu lze použít pouze k úhradě ztráty. O tvorbě rezervního fondu nad 20 % základního kapitálu může rozhodnout představenstvo.

Společnost může vytvářet ze zisku nebo z jakéhokoliv jiného zdroje další fondy. O zřízení dalších fondů rozhoduje představenstvo, které současně stanoví pravidla jejich tvorby a čerpání. O použití fondů rozhoduje představenstvo s výjimkou případů, kdy zákon svěřuje tuto působnost valné hromadě.

i) Cizí zdroje

Společnost vytváří rezervy na ztráty a rizika v případech, kdy lze s vysokou mírou pravděpodobnosti stanovit titul, výši a termín plnění při dodržení věcné a časové souvislosti.

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Dlouhodobé i krátkodobé závazky k úvěrovým institucím se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobé závazky k úvěrovým institucím se považuje i část dlouhodobých závazků k úvěrovým institucím, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

Dohadné účty pasivní jsou oceňovány na základě odborných odhadů a propočtů. Rozdělují se na krátkodobé a dlouhodobé.

j) Leasing

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů a aktivuje v případě finančního leasingu příslušnou hodnotu najatého majetku v době, kdy smlouva o nájmu končí a uplatňuje se možnost nákupu. Splátky nájemného hrazené předem se časově rozlišují.

k) Devizové operace

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách pevným kurzem stanoveným na určité období. K rozvahovému dni byly položky peněžité povahy oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do finančních výnosů nebo finančních nákladů běžného roku.

l) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

m) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí. Výnosy z běžné činnosti jsou zaúčtovány v okamžiku uskutečnění dodání výrobků nebo zboží, resp. v okamžiku poskytnutí služby.

n) Čistý obrat za účetní období

Čistým obratem se pro účely účetnictví rozumí výše výnosů z prodeje výrobků a zboží a z poskytování služeb za účetní období. Pro účely určení čistého obratu se výnosy z prodeje výrobků a zboží a z poskytování služeb rozumí výnosy, na kterých je založen obchodní model účetní jednotky. Při určování těchto výnosů se přihlíží zejména k odvětví a trhu, na kterém účetní jednotka působí, a k podstatě činnosti účetní jednotky pro její zákazníky.

o) Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy atd.). Dále se zohledňují položky snižující základ daně (dary), odčitatelné položky (daňová ztráta) a slevy na dani z příjmů.

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

p) Dotace / Investiční pobídky

Dotace je zaúčtována v okamžiku jejího přijetí či nezpochybnitelného nároku na přijetí. Dotace přijatá na úhradu nákladů se účtuje do provozních nebo finančních výnosů. Dotace přijatá na pořízení dlouhodobého majetku včetně technického zhodnocení a na úhradu úroků zahrnutých do pořizovací ceny majetku snižuje pořizovací cenu nebo vlastní náklady na pořízení.

q) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

4. DLOUHODOBÝ MAJETEK

a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

| | Počáteční zůstatek | Přírůstky | Vyřazení | Převody | Konečný zůstatek |
|---|--------------------|------------|------------|----------|------------------|
| Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje | 0 | | | | 0 |
| Software | 21 474 | 526 | | 74 | 22 074 |
| Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 282 | 101 | | - 74 | 309 |
| Celkem 2025 | 21 756 | 627 | 0 | 0 | 22 383 |
| Celkem 2024 | 21 361 | 865 | 470 | 0 | 21 756 |

OPRAVNÉ POLOŽKY A OPRAVKY

| | Počáteční zůstatek | Odpisy | Prodeje, likvidace | Vyřazení | Převody | Konečný zůstatek | Opravné položky | Účetní hodnota |
|---|--------------------|------------|--------------------|------------|----------|------------------|-----------------|----------------|
| Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje | 0 | | | | | 0 | | 0 |
| Software | 20 835 | 840 | | | | 21 675 | | 399 |
| Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 0 | | | | | 0 | | 309 |
| Celkem 2025 | 20 835 | 840 | 0 | 0 | 0 | 21 675 | 0 | 708 |
| Celkem 2024 | 20 791 | 514 | 0 | 470 | 0 | 20 835 | 0 | 921 |

b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

| | Počáteční zůstatek | Přírůstky | Vyřazení | Převody | Konečný zůstatek |
|--|--------------------|---------------|---------------|----------|------------------|
| Pozemky | 1 437 | | | | 1 437 |
| Stavby | 476 128 | 9 604 | | | 485 732 |
| Hmotné movité věci a jejich soubory | 560 864 | 8 920 | 3 925 | 6 871 | 572 730 |
| Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 1 470 | | | -1 470 | 0 |
| Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 9 191 | 814 | | -5 401 | 4 604 |
| Celkem 2025 | 1 049 090 | 19 338 | 3 925 | 0 | 1 064 503 |
| Celkem 2024 | 998 869 | 71 188 | 20 967 | 0 | 1 049 090 |

OPRAVNÉ POLOŽKY A OPRAVKY

| | Počáteční zůstatek | Odpisy | Prodeje, likvidace | Vyřazení | Převody | Konečný zůstatek | Opravné položky | Účetní hodnota |
|--|--------------------|--------|--------------------|----------|---------|------------------|-----------------|----------------|
| | 0 | | | | | 0 | | 1 437 |
| Pozemky | | | | | | | | |
| Stavby | 253 277 | 15 291 | | | | 268 568 | | 217 164 |
| Hmotné movité věci a jejich soubory | 374 821 | 46 546 | | 3 925 | | 417 442 | | 155 288 |
| Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 0 | | | | | 0 | | 0 |
| Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 0 | | | | | 0 | | 4 604 |
| Celkem 2025 | 628 098 | 61 837 | 0 | 3 925 | 0 | 686 010 | 0 | 378 493 |
| Celkem 2024 | 589 990 | 59 075 | 0 | 20 967 | 0 | 628 098 | 0 | 420 992 |

K 31. 12. 2025 byl majetek (budovy, pozemky, pohledávky) zastaven na krytí investičního úvěru (viz bod 8).

c) Dlouhodobý finanční majetek (v tis. Kč)

Společnost nevlastní k 31. 12. 2025 dlouhodobý finanční majetek.

5. ZÁSoby

K 31. 12. 2025 nebyly zásoby společnosti zatíženy zástavním právem.

6. POHLEDÁVKY

Pohledávky s dobou splatnosti delší než 5 let činily k 31. 12. 2025 0 tis. Kč (k 31. 12. 2024 0 tis. Kč).

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2025 a 2024 vytvořeny opravné položky na základě interní směrnice (viz bod 7).

Společnosti neměla k 31.12.2025 pohledávky kryté věcnými zárukami.

Pohledávky společnosti jsou zatíženy zástavním právem ke krytí kontokorentního bankovního úvěru, a to ve výši čerpané části úvěru, maximálně však do výše úvěrového rámce (100 000 tis. Kč). Společnost čerpala ke 31. 12. 2025 kontokorentní úvěr ve výši 12 640 tis. Kč.

Pohledávky za spřízněnými stranami (viz bod 20).

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v bodech 4, 5 a 6).

Změny na účtech opravných položek (v tis. Kč):

| Opravné položky k: | Zůstatek k 31. 12. 2023 | Netto změna v roce 2024 | Zůstatek k 31. 12. 2024 | Netto změna v roce 2025 | Zůstatek k 31. 12. 2025 |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| zásobám | 530 | 292 | 822 | -222 | 600 |
| pohledávkám – zákonné | 1 410 | -823 | 587 | -19 | 568 |
| pohledávkám - ostatní | 600 | -5 | 595 | -28 | 567 |

Zákonné opravné položky se tvoří v souladu se zákonem o rezervách a jsou daňově uznatelné.

8. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY

K 31. 12. 2025 a 31. 12. 2024 neměla společnost zůstatky účtů s omezeným disponováním.

Společnost má otevřený kontokorentní účet u Komerční banky, který jí umožňuje čerpat úvěr do výše 100 000 tis. Kč. K 31. 12. 2025 činil záporný zůstatek (v souladu s dohodnutým úvěrovým rámcem 100 000 tis. Kč) 12 640 tis. Kč, (k 31. 12. 2023 65 535 tis. Kč) a v rozvaze je vykázán jako krátkodobý závazek k úvěrovým institucím (viz bod 13).

9. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti se skládá z kmenových akcií na jméno v počtu 215 272 ks plně upsaných a splacených, s nominální hodnotou 221 897 tis. Kč.

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 27. 6. 2025 a 25. 6. 2024 byly schváleny úhrady ztrát za rok 2024 a 2023 z účtu nerozděleného zisku z minulých let.

V roce 2023 rozhodla společnost vyplácet podíly na zisku v celkové výši 4 974 tis. Kč. Mezi společností a akcionářem byla uzavřena Dohoda o výplatě podílu na zisku ve 4 pravidelných ročních splátkách.

Společnost předpokládá, že dosažený hospodářský výsledek (zisk) ve výši 19 338 tis. Kč bude rozdělen přídělem do rezervního fondu a na účet nerozděleného zisku a nedojde k výplatě podílů na zisku.

10. REZERVY

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

| Rezervy | Zůstatek k 31. 12. 2023 | Netto změna v roce 2024 | Zůstatek k 31. 12. 2024 | Netto změna v roce 2025 | Zůstatek k 31. 12. 2025 |
|---------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ostatní | 2 800 | -1 500 | 1 300 | 5 032 | 6 332 |

Ostatní rezervy byly vytvořeny za účelem dodržení věcné a časové souvislosti nákladů a na základě evidence nevyčerpané dovolené za rok 2025.

11. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

Závazky s dobou splatnosti delší než 5 let jsou k 31. 12. 2025 4 363 tis. Kč (k 31.12.2024 činily 6 426 tis. Kč).

| | | | | 2025 | 2024 |
|-----------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------|---------------------|---------------------|
| Leasingová společnost | Termíny/ Podmínky | Úroková sazba | Celkový limit | Částka v tis. Kč | Částka v tis. Kč |
| Ostatní úvěr | | Fixní/Variabilní 1M PRIBOR | 21 400 | 13 517 | 21 590 |
| Celkem | | | 21 400 | 13 517 | 21 590 |
| Splátka v následujícím roce | | | | 1 650 | 1 567 |
| Splátky v dalších letech | | | | 11 867 | 20 023 |

Přehled splatnosti závazků k úvěrovým institucím v tis. Kč:

| | Ostatní úvěr |
|------|--------------|
| 2026 | 1 650 |
| 2027 | 1 736 |
| 2028 | 1 826 |
| 2029 | 1 921 |
| 2030 | 2 021 |
| 2031 | 2 126 |
| 2032 | 2 237 |

12. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. 12. 2025 a 31. 12. 2024 neměla společnost žádné krátkodobé závazky, kryté zástavním právem nebo zárukou ve prospěch věřitele.

Dohadné účty pasivní zahrnují především nevyfakturované služby a odběratelské bonusy a odměny. Jejich výše je stanovena na základě uzavřených smluv.

Závazky k jednotkám v konsolidačním celku k 31.12.2025 činí 3 060 tis. Kč (k 31.12.2024 3 692 tis. Kč).

Závazky vůči spřízněným stranám (viz bod 20).

13. ZÁVAZKY K ÚVĚROVÝM INSTITUCÍM

| Banka | Termíny/ Podmínky | Úroková sazba | Celkový limit | 2025 | | 2024 | |
|-----------------------------|----------------------|------------------------------|------------------|-------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | | | | Částka v tis. EUR | Částka v tis. Kč | Částka v tis. EUR | Částka v tis. Kč |
| Bankovní úvěry | | 1M EURIBOR + 0,93 % p.a. | 44 402 | 278 | 6 746 | 556 | 14 014 |
| | | 1M EURIBOR + 0,93 % p. a. | 50 000 | 706 | 17 110 | 1 129 | 28 438 |
| Kontokorentní účet | | O/N PRIBOR + 0,65 % p.a. | 35 000 | 0 | 12 640 | 0 | 15 590 |
| | | 1M EURIBOR + 0,93 % p. a. | 65 000 | 0 | 0 | 1 983 | 49 945 |
| Celkem | | | 194 402 | 984 | 36 496 | 3 668 | 107 987 |
| Splátka v následujícím roce | | | | 702 | 29 652 | 2 685 | 83 206 |
| Splátky v dalších letech | | | | 282 | 6 844 | 983 | 24 781 |

Náklady na úroky vztahující se k závazkům k úvěrovým institucím za rok 2025 činily 4 068 tis. Kč (v roce 2024 5 694 tis. Kč).

Bankovní úvěry jsou zatíženy zástavní smlouvou k nemovitostem, rámcovou smlouvou o zástavě pohledávek a zástavou na běžném účtu a smlouvami o zajištění blankosměnkou.

Přehled splatnosti závazků k úvěrovým institucím v tis. Kč:

| | Bankovní úvěry | Kontokorentní účty |
|------|----------------|--------------------|
| 2026 | 17 012 | 12 640 |
| 2027 | 6 844 | |

14. DAŇ Z PŘÍJMU

Společnost zaúčtovala splatnou daň ve výši 4.948 tis. Kč.

Společnost vyčíslila odloženou daň následovně (v tis. Kč):

| | 2025 | | 2024 | |
|--|----------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek |
| Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku | | 15 201 | | 13 351 |
| Ostatní přechodné rozdíly: | | | | |

MASO UZENINY POLIČKA, a.s.
Příloha v účetní závěrce k 31. prosinci 2025

| | | | | |
|------------------------------|-------|--------|-----|--------|
| OP k pohledávkám | | | | |
| OP k zásobám | 126 | | 173 | |
| OP k dlouhodobému majetku | | | | |
| Rezervy | 1 330 | | 273 | |
| Dohadné položky | | | | |
| Daňová ztráta z minulých let | | | | |
| Celkem | 1 456 | 15 201 | 446 | 13 351 |
| Netto | | 13 745 | | 12 905 |

Společnost zaúčtovala odložený daňový závazek ve výši 13 745 tis. Kč, výsledkový dopad činí 840 tis. Kč.

15. LEASING

Společnost nemá k 31. 12. 2025 majetek najatý formou finančního leasingu (tzn., že po uplynutí doby pronájmu nájemce majetek odkoupí).

16. POLOŽKY NEUVEDENÉ V ROZVAZE

Společnost neměla k 31. 12. 2025 majetek a závazky (peněžní a nepeněžní povahy), které nejsou vykázány v rozvaze.

17. VÝNOSY

Rozpis tržeb společnosti z prodeje zboží, výrobků a služeb z běžné činnosti (v tis. Kč):

| | 2025 | | 2024 | |
|----------------------------------|-----------|------------|-----------|------------|
| | Domácí | Zahraniční | Domácí | Zahraniční |
| Tržby za zboží vlastní prodejny | 13 306 | | 14 989 | |
| Tržby za obchodní zboží | 209 174 | | 252 600 | |
| Tržby za prodaný dobytek | 267 864 | 15 194 | 259 255 | 8 588 |
| Tržby za vlastní výrobky maso | 1 485 188 | 1 324 243 | 1 455 582 | 934 027 |
| Tržby za vlastní výrobky uzenina | 381 086 | 30 181 | 400 515 | 28 921 |
| Tržby za provedené služby | 14 477 | | 16 564 | |
| Výnosy celkem | 2 371 095 | 1 369 618 | 2 399 505 | 971 536 |

Převážná část výnosů společnosti za rok 2025 je soustředěna na 5 hlavních zákazníků v potravinářském odvětví (za rok 2024 na 8 hlavních zákazníků).

18. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

| | 2025 | 2024 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | Celkový počet zaměstnanců | Celkový počet zaměstnanců |
| Průměrný počet zaměstnanců | 377 | 378 |
| Mzdy | 182 625 | 163 175 |
| Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 65 019 | 57 036 |
| Ostatní | 1 706 | 1 780 |
| Osobní náklady celkem | 247 644 | 221 991 |

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců v průběhu roku 2025 činil 377 osob (v průběhu roku 2024 384 osob), z toho dělníci 290 osob, THZ 87 osob.

Odměny členům řídicích, kontrolních či správních orgánů z důvodu jejich funkce (v tis. Kč):

| | 2025 | 2024 |
|----------------------------------|-------|-------|
| Odměna členům řídicích orgánů | 2 332 | 2 445 |
| Odměna členům kontrolních orgánů | 891 | 360 |
| Odměna členům správních orgánů | | |
| Celkem | 3 223 | 2 805 |

Společnost nemá k 31. 12. 2025 žádné vzniklé nebo sjednané penzijní závazky vůči bývalým členům řídicích, kontrolních či správních orgánů.

19. INFORMACE O TRANSAKČÍCH SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

V roce 2025 a 2024 neobdrželi členové řídicích, kontrolních a správních orgánů žádné zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry, přiznané záruky, a jiné výhody a nevlastní žádné akcie/podíly společnosti.

Dlouhodobé pohledávky za spřízněnými stranami k 31. 12. 2025 činily 0 tis. Kč (k 31. 12. 2024 0 tis. Kč).

Zálohy poskytnuté spřízněným stranám dosáhly k 31. 12. 2025 celkové výše 0 tis. Kč (k 31. 12. 2024 0 tis. Kč).

Společnost běžně prodává výrobky spřízněným stranám. V roce 2025 dosáhl tento objem prodeje 83 836 tis. Kč (v roce 2024 77 498 tis. Kč).

Krátkodobé pohledávky za spřízněnými stranami k 31. 12. 2025 činily 3 150 tis. Kč (k 31. 12. 2024 2 093 tis. Kč).

Společnost nakupuje výrobky a využívá služeb spřízněných stran v rámci běžné obchodní činnosti podniku. V roce 2025 činily nákupy 47 665 tis. Kč (k 31. 12. 2024 56 314 tis. Kč).

K 31. 12. 2025 eviduje společnost krátkodobé závazky vůči spřízněným stranám ve výši 3 060 tis. Kč (k 31. 12. 2024 2 468 tis. Kč).

Dlouhodobé závazky vůči spřízněným stranám k 31. 12. 2025 činily 0 tis. Kč (k 31. 12. 2024 1 224 tis. Kč).

20. VÝDAJE NA VÝZKUM A VÝVOJ

Na výzkum a vývoj bylo v roce 2025 vynaloženo 0 tis. Kč (v roce 2024 0 tis. Kč).

21. PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ SPOLEČNOSTI

Účetní závěrka k 31. prosinci 2025 byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání společnosti. Příložená účetní závěrka tudíž neobsahuje žádné úpravy, které by mohly z této nejistoty vyplývat.

22. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

Mezi koncem rozvahového dne a okamžikem sestavení výroční zprávy nenastaly žádné významné události, než níže uvedené, které by představovaly neobvyklé změny ve stavu aktiv a závazků a skutečností, které poskytují další informace o podmínkách či situacích, které existovaly ke konci rozvahového dne a skutečností, které jako nejisté podmínky a situace existovaly ke konci rozvahového dne.

23. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou a je uveden v samostatném přehledu.

Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty lze analyzovat takto (v tis. Kč):

| | 31. 12. 2025 | 31. 12. 2024 |
|---|--------------|--------------|
| Peníze v hotovosti a ceniny | 859 | 994 |
| Účty v bankách | 13 588 | 127 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem | 14 447 | 1 121 |

Peněžní toky z provozních, investičních nebo finančních činností se uvádějí v přehledu o peněžních tocích nekompensované.

24. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

Podrobný přehled o změnách vlastního kapitálu společnosti je uveden v samostatném přehledu.

Sestaveno dne: 15. 5. 2026

Jméno a podpis
statutárního orgánu společnosti:

Čestmír Motejzík
předseda představenstva

Martin Sedlák
Člen představenstva

Přehled o peněžních tocích

v plném rozsahu
ke dni 31. 12. 2025

(v celých tisících Kč)

IČO: 259 45 491

Obchodní firma nebo jiný název úč. jednotky

MASO UZENINY POLIČKA, a.s.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání, liší-li se od bydliště

č. p. 300

572 01 Kamenec u Poličky

Běžné účetní období Minulé úč. období

| P | Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na začátku období | 1 121 | 20 401 |
|--|---|---------|---------|
| Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost) | | | |
| Z | Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním | 25 126 | -36 044 |
| A.1 | Úpravy o nepeněžní operace | 71 194 | 61 995 |
| A.1.1 | Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu | 62 383 | 59 062 |
| A.1.2 | Změna stavu opravných položek, rezerv | 4 763 | -2 036 |
| A.1.3 | Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+) | -15 | -347 |
| A.1.4 | Výnosy z podílů na zisku (-) | 0 | 0 |
| A.1.5 | Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku, a vyúčtované výnosové úroky (-) | 4 063 | 5 316 |
| A.1.6 | Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace | 0 | 0 |
| A * | Cistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu | 96 320 | 25 951 |
| A.2 | Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu | 14 320 | 44 103 |
| A.2.1 | Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních | -8 238 | 2 043 |
| A.2.2 | Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních | 21 915 | 55 391 |
| A.2.3 | Změna stavu zásob (+/-) | 643 | -13 331 |
| A.2.4 | Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů | 0 | 0 |
| A ** | Cistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním | 110 640 | 70 054 |
| A.3 | Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku (-) | -4 068 | -5 694 |
| A.4 | Přijaté úroky (+) | 5 | 378 |
| A.5 | Zaplacená daň z příjmů a za doměrky daně za minulá období (-) | 2 055 | 2 942 |
| A.6 | | 0 | 0 |
| A.7 | Přijaté podíly na zisku (+) | 0 | 0 |
| A *** | Cistý peněžní tok z provozní činnosti | 108 632 | 67 680 |
| Peněžní toky z investiční činnosti | | | |
| B.1 | Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv | -19 964 | -72 053 |
| B.2 | Příjmy z prodeje stálých aktiv | 308 | 874 |
| B.3 | Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám | 0 | 0 |
| B.4 | Změna stavu investičních závazků | -2 909 | 1 506 |
| B.5 | Změna stavu pohledávek z prodeje investičního majetku | 0 | 0 |
| B.6 | Zápůjčky a úvěry ostatním osobám | 0 | 0 |
| B *** | Cistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti | -22 565 | -69 673 |
| Peněžní toky z finančních činností | | | |
| C.1 | Dopady změn dlouhodobých závazků, popřípadě takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | -72 741 | -17 287 |
| C.2 | Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | 0 | 0 |
| C.2.1 | Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, ážia, popřípadě fondů ze zisku včetně složených záloh na toto zvýšení (+) | 0 | 0 |
| C.2.2 | Vyplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům (-) | 0 | 0 |
| C.2.3 | Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů (+) | 0 | 0 |
| C.2.4 | Úhrada ztráty společníky (+) | 0 | 0 |
| C.2.5 | Přímé platby na vrub fondů (-) | 0 | 0 |
| C.2.6 | Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky veřejné obchodní společnosti a komplementáři u komanditních společností (-) | 0 | 0 |
| C *** | Cistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti | -72 741 | -17 287 |
| F | Cisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků | 13 326 | -19 280 |
| R | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období | 14 447 | 1 121 |

Sestaveno dne, hodin, minut:

15. 5. 2026, 10:30 hodin

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky

Přehled o změnách vlastního kapitálu

MASO UZENINY POLIČKA, a.s.

ke dni
31. 12. 2025
(v celých tisících Kč)

č.p. 300
572 01 Kamenec u Poličky

| | Základní kapitál | Ážio a kapitálové fondy | Fondy ze zisku | Výsledek hospodaření minulých let (+/-) | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) | Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-) | Vlastní kapitál | Pozn.: |
|--|------------------|-------------------------|----------------|---|--|---|-----------------|--------|
| ke dni 31.12.2023 | 221 897 | | 44 346 | 172 157 | -960 | | 437 440 | |
| Rozdělení výsledku hospodaření | | | | -960 | 960 | | | |
| Změna základního kapitálu | | | | | | | | |
| Vyplacené podíly na zisku | | | | | | | | |
| Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku | | | | | | | | |
| Výdaje z kapitálových fondů | | | | | | | | |
| Výsledek hospodaření za běžné období | | | | | -28 867 | | -28 867 | |
| ke dni 31.12.2024 | 221 897 | | 44 346 | 171 197 | -28 867 | | 408 573 | |
| Rozdělení výsledku hospodaření | | | | -28 867 | 28 867 | | | |
| Změna základního kapitálu | | | | | | | | |
| Vyplacené podíly na zisku | | | | | | | | |
| Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku | | | | | | | | |
| Výdaje z kapitálových fondů | | | | | | | | |
| Výsledek hospodaření za běžné období | | | | | 19 338 | | 19 338 | |
| ke dni 31. 12. 2025 | 221 897 | | 44 346 | 142 330 | 19 338 | | 427 911 | |

Sestaveno dne, hodin, minut:

15. 5. 2026, 10:30 hodin

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky
nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou

Čestmír Motejzík

Martin Sedlák

Právní forma účetní jednotky

Předmět podnikání

Pozn.:

akciová společnost

řeznictví a uzenářství

Výroční zpráva za rok 2025

společnosti

MASO UZENINY POLIČKA, a.s.

IČ: 259 45 491

Obsah:

| | |
|--|---|
| 1. Identifikační údaje | 3 |
| 2. Informace o vývoji výkonnosti, činnosti a stávajícím hospodářském postavení účetní jednotky | 3 |
| 3. Informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky | 3 |
| 4. informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů..... | 3 |
| 5. Informace o významných skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni..... | 4 |
| 6. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů..... | 4 |
| 7. Informace o pobočce nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí | 4 |
| 8. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje | 4 |
| 9. Informace požadované podle zvláštních právních předpisů..... | 4 |
| 10. Účetní závěrka za rok 2025 v plném rozsahu..... | 4 |
| 11. Zpráva auditora za rok 2025..... | 4 |
| 12. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2025..... | 4 |

1. IDENTIFIKAČNÍ ÚDAJE

| | |
|----------------------|---|
| Firma: | MASO UZENINY POLIČKA, a.s. |
| Identifikační číslo: | 259 45 491 |
| Sídlo společnosti: | č.p. 300, 572 01 Kameneč u Poličky |
| Právní forma: | akciová společnost |
| Datum vzniku: | 30. prosince 2000 |
| Údaj o zápisu: | obchodní rejstřík vedený Krajským soudem v Hradci Králové odd. B, vložka 2152 |

2. INFORMACE O VÝVOJI VÝKONNOSTI, ČINNOSTI A STÁVAJÍCÍM HOSPODÁŘSKÉM POSTAVENÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY

Nejdůležitější ekonomické výsledky dosažené společností v roce 2025 a v minulých letech a jejich srovnání jsou uvedeny v následující tabulce.

Společnost v účetním období roku 2025 prováděla výrobní a obchodní aktivity v rozsahu činností zapsaných v obchodním rejstříku.

Celkový obrát v r. 2025 v porovnání s rokem 2024 vzrostl o 11 % a byl dosažen výsledek hospodaření ve výši 19 338 tis. Kč.

Výsledek hospodaření byl významně ovlivněn situací na tuzemském i zahraničním trhu jak v oblasti nákupu dobytka, základní suroviny, služeb i osobních nákladů, tak i při prodeji výrobků a zboží.

Činnost společnosti ztěžoval dlouhodobý nedostatek kvalifikované pracovní síly na tuzemském pracovním trhu. Z tohoto důvodu společnost řešila její získání alternativním způsobem v rámci programu Kvalifikovaný zaměstnanec.

Společnost má k financování oběžných prostředků uzavřenou rámcovou smlouvu o poskytování služeb, rámcovou smlouvu o zástavě pohledávek a zástavní smlouvu k nemovitostem. K financování svých investičních potřeb přijala společnost minulých období dlouhodobé bankovní úvěry a dlouhodobý úvěr na financování fotovoltaické elektrárny.

Finanční situace společnosti je ke dni zpracování výroční zprávy stabilizovaná, finanční závazky vůči státu, věřitelům a dodavatelům jsou hrazeny v dohodnutých lhůtách.

| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Výsledek hospodaření po zdanění | 16 523 | 41 000 | - 960 | - 28 867 | 19 338 |
| Obrát v tis. Kč | 2 903 425 | 3 410 572 | 3 364 622 | 3 371 041 | 3 740 714 |
| Průměrný přepočtený stav zaměstnanců | 353 | 365 | 384 | 378 | 377 |
| Splatná daň v Kč | 1 740 | 8 220 | 4 | 0 | 4 948 |

3. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI ÚČETNÍ JEDNOTKY

Společnost předpokládá vyvíjet v následujícím účetním období činnosti v rozsahu předmětu činnosti zapsaném v obchodním rejstříku.

Hlavní nosnou činností je i nadále upevňovat postavení na trhu v oblasti prodeje masa, převážně hovězího, a masných výrobků i v kvalitě bio. Současně jsou a budou další investice směřovány do oblasti modernizace zpracování, balení a skladování mas a masných výrobků i dalších technologií k zefektivnění výrobního procesu s ohledem na co nejmenší dopad činnosti společnosti na životní prostředí. Po přechodnou dobu jsou přijaty dlouhodobé investiční úvěry.

Cílem pro další období zůstává udržení, resp. posílení pozice na trhu, udržení konkurenceschopnosti a strategických partnerů, rozšíření odbytiště na trzích v tuzemsku i EU.

4. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Společnost v roce 2025 nenabyla žádné vlastní akcie.

5. INFORMACE O VÝZNAMNÝCH SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY AŽ PO ROZVAHOVÉM DNI

Mezi koncem rozvahového dne a okamžikem sestavení výroční zprávy nenastaly žádné významné události, než níže uvedené, které by představovaly neobvyklé změny ve stavu aktiv a závazků a skutečností, které poskytují další informace o podmínkách či situacích, které existovaly ke konci rozvahového dne a skutečností, které jako nejisté podmínky a situace existovaly ke konci rozvahového dne.

Vedení společnosti se na základě vyhodnocení všech aktuálně dostupných informací domnívá, že předpoklad nepřetržitého trvání společnosti není ohrožen, a tudíž použití tohoto předpokladu pro sestavení účetní závěrky je i nadále vhodné, a v současnosti ani neexistuje významná nejistota týkající se tohoto předpokladu.

6. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAHŮ

Společnost nepřetržitě vyvíjí aktivity v oblasti ochrany životního prostředí. Má zavedený certifikovaný systém ochrany životního prostředí ISO 14 001 a dodržuje podmínky integrovaného povolení.

Společnost spolupracuje s primární zemědělskou produkcí na snížení dopadu jejich podnikání na životní prostředí, spolupracuje se zemědělci na dodržování podmínek animal welfare a zvyšuje nákup dobytka z bio ekologického hospodářství.

Oceněná technologie balení mletých mas snižuje o 50 % spotřebu obalových plastů. Inovativní varianta balení snižuje plýtvání potravinami a obalovým materiálem ve fázi distribuce i samotným koncovým spotřebitelem.

Snížení emisí CO₂ a uhlíkové stopy je dlouhodobě v environmentálních cílech společnosti. Je zaměřeno na výrobní procesy, vozový park i další oblasti spojené s činností společnosti.

Byla provedena náročná decentralizace vytápění, rekonstrukce myčky aut, čističky odpadních vod a navazujících rybníků, která výrazně zlepšila parametry vyčištěné vody vypouštěné zpět do oběhu.

V oblasti pracovněprávních vztahů se společnost řídí aktuálními zákonnými normami a předpisy. Zaměstnancům je poskytován příspěvek na životní pojištění, stravování, ubytování a rekreace. V případě tíživé finanční situace je poskytována finanční půjčka k jejímu překlenutí.

7. INFORMACE O Pobočce NEBO Jiné části obchodního závodu v zahraničí

Společnost nemá žádnou pobočku ani část obchodního závodu v zahraničí.

8. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

V roce 2025 společnost mimo obvyklých inovací výrobků nevyvíjela žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

9. INFORMACE POŽADOVANÉ PODLE ZVLÁŠTNÍCH PRÁVNÍCH PŘEDPISŮ

Na společnost se nevztahuje požadavek podávat informace podle zvláštních právních předpisů.

10. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK 2025 V PLNÉM ROZSAHU

viz Příloha č. 1

11. ZPRÁVA AUDITORA ZA ROK 2025

viz Příloha č. 2

12. ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA ROK 2025

viz Příloha č. 3

MASO UZENINY POLIČKA, a.s.
Výroční zpráva za rok 2025

Okamžik sestavení výroční zprávy: v Kamenci u Poličky dne 15. 5. 2026, 10:30 hodin

Podpis statutárního orgánu:



Čestmír Motejzík
předseda představenstva



Martin Sedlák
člen představenstva

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

sestavená dle § 82 zák. č. 90/2012 Sb. – Zákon o obchodních korporacích

ve společnosti MASO UZENINY POLIČKA, a.s.
za období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025

INFORMACE O PROPOJENÝCH OSOBÁCH

Propojené osoby = ovládaná osoba, ovládající osoba nebo ovládající osoby, ostatní osoby ovládané stejnou ovládající osobou. Uvádí se pouze ty propojené osoby, se kterými byly uskutečněny v roce 2025 nějaké vztahy.

OVLÁDANÁ OSOBA:

| | |
|----------------------|------------------------------------|
| Společnost: | MASO UZENINY POLIČKA, a.s. |
| Identifikační číslo: | 259 45 491 |
| Sídlo: | č.p. 300, 572 01 Kamenec u Poličky |
| Právní forma: | akciová společnost |

OVLÁDAJÍCÍ OSOBA:

| | |
|----------------------|---|
| Společnost: | MASO UZENINY PÍSEK, a.s. |
| Identifikační číslo: | 264 19 793 |
| Sídlo: | Novodvorská 1062/12, Lhotka, 142 00 Praha 4 |
| Právní forma: | akciová společnost |

STRUKTURA VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Společnost MASO UZENINY PÍSEK, a.s. drží ve společnosti MASO UZENINY POLIČKA, a.s. podíl ve výši 99,998 %. V průběhu roku 2025 nedošlo ke změně ve struktuře vztahů.

ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY

Společnost MASO UZENINY POLIČKA, a.s. se zabývá zpracováním masa a výrobou masných výrobků. Část produkce výrobků prodává propojené osobě. Část surovin na výrobu potravin kupuje od propojené osoby. Společnost rovněž přijímá služby od propojené osoby a poskytuje služby propojené osobě, nutné k realizaci podnikatelské činnosti.

ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

K ovládní společnosti dochází zejména prostřednictvím rozhodování na valné hromadě.

PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH NA POPUD NEBO V ZÁJMU OVLÁDAJÍCÍ OSOBY NEBO JÍ OVLÁDANÝCH OSOB, POKUD SE TAKOVÉTO JEDNÁNÍ TÝKALO MAJETKU, KTERÝ PŘESAHUJE 10 % VLASTNÍHO KAPITÁLU OVLÁDANÉ OSOBY ZJIŠTĚNÉ PODLE BEZPROSTŘEDNĚ PŘEDCHÁZEJÍCÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY.

V posledním účetním období roku 2025 nebylo na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob učiněno žádné jednání týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu společnosti.

PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI OSOBOU OVLÁDANOU A OSOBOU OVLÁDAJÍCÍ NEBO MEZI OSOBAMI OVLÁDANÝMI

- Kupní smlouva se společností MASO UZENINY PÍSEK, a.s. na dodávky masa a masných výrobků vyráběných společností MASO UZENINY POLIČKA, a.s. Na základě této smlouvy byly v účetním období 2025 dodány výrobky společnosti MASO UZENINY PÍSEK, a.s., za které společnost uhradila dohodnuté protiplnění.
- Kupní smlouva se společností MASO UZENINY PÍSEK, a.s. na dodávky masa a masných výrobků vyráběných společností MASO UZENINY PÍSEK, a.s. pro MASO UZENINY POLIČKA, a.s. Na základě této smlouvy bylo v účetním období 2025 dodáno zboží, za které společnost MASO UZENINY POLIČKA, a.s. uhradila dohodnuté protiplnění.
- Smlouva o zajištění služeb a o zprostředkování, na základě které byly společností MASO UZENINY PÍSEK, a.s. uskutečněny služby pro MASO UZENINY POLIČKA, a.s. Na základě této smlouvy byly v účetním období 2025 poskytnuty služby, za které společnost uhradila dohodnuté protiplnění.
- Dodávky jatečných zvířat z MASO UZENINY POLIČKA, a.s. pro MASO UZENINY PÍSEK, a.s.
- Služby uskutečněné společností MASO UZENINY POLIČKA, a.s. pro společnost MASO UZENINY PÍSEK, a.s.
- Rámcová dohoda o převodu finančních prostředků uzavřená se společností MASO UZENINY PÍSEK, a.s.
- Dohody o užívání předmětu leasingu uzavřené se společností MASO UZENINY PÍSEK, a.s. ze dne 24. 11. 2025, 26. 11. 2025 a 9. 12. 2025. Společnost MASO UZENINY PÍSEK, a.s. jako nájemce uzavřela leasingové smlouvy na osobní automobily. Předmětem podnájmu je přenechání do užívání (podnájmu) Podnájemci společnosti MASO UZENINY POLIČKA, a.s., předmět leasingu na dobu určitou, nejdéle do doby skončení leasingové smlouvy, přičemž předmět leasingu je po celou dobu trvání leasingové smlouvy ve vlastnictví pronajímatele. Za tyto služby společnost uhradila dohodnuté protiplnění.
- Dohoda o výplatě podílu na zisku se společností MASO UZENINY PÍSEK, a.s., jejímž předmětem je dohoda o způsobu úhrady podílu na zisku.

ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍCH ZE VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI A UVEDENÍ, ZDA PŘEVLÁDAJÍ VÝHODY NEBO NEVÝHODY A JAKÉ Z TOHO PRO OVLÁDANOU OSOBU PLYNOU RIZIKA

Statutární orgán se domnívá, že ze vztahů mezi propojenými osobami vyplývají pro společnost výhody.

ZÁVĚR

Mezi propojenými osobami jsou za důvěrné považovány ty informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství propojených osob a dále ty informace, které byly za důvěrné označeny některou propojenou osobou. Za důvěrné jsou rovněž považovány veškeré informace z obchodního styku, které by mohly samy o sobě, nebo v souvislosti s jinými informacemi, způsobit újmu kterékoliv propojené osobě. Z uvedeného důvodu neobsahuje tato zpráva o vztazích veškeré informace o cenách popř. objemech.

Datum sestavení: 26. 3. 2026

Podpis statutárního orgánu:

Čestmír Motejzík
předseda představenstva



Martin Sedlák
člen představenstva

