

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

k 31. prosinci 2025

Příloha k výroční zprávě

SHEET OF BALANCE

as of 31st Dec. 2025

Annex to annual report



VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁTY PROFIT AND LOSS ACCOUNT

Obchodní firma účetní jednotky
Accounting unit trade name:
DT – Výhybkárna a strojírna, a.s.

[v celých tis. Kč / in CZK thousand]

Sídlo nebo místo bydliště účetní jednotky
Registered address:
**Kojetínská 4750/6
796 01 Prostějov**

Rok / Year	Měsíc / Month	IČO / Organization Ident. No.
2025	12	4 6 9 6 2 7 7 8

Označení Designation	Text Text	Skutečnost v účetním období Actual results in accounting period	
		2025	2024
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb Revenue from sale of products and services	2 174 637	1 844 013
II.	Tržby za prodej zboží Revenue from sale of goods	1 393	12 135
A.	Výkonová spotřeba Consumed purchases	1 138 193	1 015 215
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti Change in inventory of own production	-67 749	-36 049
C.	Aktivace Own work capitalised	-28 158	-58 933
D.	Osobní náklady Personnel expenses	460 319	446 608
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti Value adjustments in the operating area	100 121	71 059
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého majetku Value adjustments to fixed assets	78 426	74 260
E.2.	Úpravy hodnot zásob Value adjustments to inventories	21 695	-3 201
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek Value adjustments to receivables	0	0
III.	Ostatní provozní výnosy Other operating revenues	31 548	22 416
F.	Ostatní provozní náklady Other operating expenses	227 998	222 632
*	Provozní výsledek hospodaření Operating profit or loss	376 854	218 032
IV. + V.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku Revenues from long-term financial assets	3	3
G. + H	Náklady související s dlouhodobým fin. majetkem Expenses related to long-term financial assets	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy Interest and similar income	3 006	1 431
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční činnosti Value adjustments and provisions in the financial area	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady Interest expense and similar expenses	8 456	7 411
VII.	Ostatní finanční výnosy Other finance income	8 749	27 514
K.	Ostatní finanční náklady Other finance expenses	25 868	22 399
*	Finanční výsledek hospodaření Financial profit or loss	-22 566	-862
**	Výsl. hospodaření před zdaněním Profit or loss before tax	354 288	217 170
L.	Daň z příjmů Income tax	114 783	85 487
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům Transfer of share in profit or loss to partners	0	0
***	Hosp. výsledek za účetní období Profit or loss for the period	239 505	131 683
*	Čistý obrát za účetní období Net revenue for the period	2 176 030	1 856 148

ROZVAHA BALANCE SHEET

Obchodní firma účetní jednotky
Accounting unit trade name:
DT – Výhybkárna a strojírna, a.s.

[v celých tis. Kč / in CZK thousand]

Sídlo nebo místo bydliště účetní jednotky
Registered address:
**Kojetínská 4750/6
796 01 Prostějov**

Rok / Year	Měsíc / Month	IČO / Organization Ident. No.
2025	12	4 6 9 6 2 7 7 8

Označení Designation	Aktiva Assets	Skutečnost v účetním období Actual results in accounting period	
		2025	2024
	AKTIVA CELKEM / TOTAL ASSETS	3 089 050	2 696 350
A	Pohledávky za upsaný vlastní kapitál / Receivables for called-up capital	0	0
B	Stálá aktiva / Fixed assets	1 347 551	1 239 948
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek / Intangible fixed assets	14 548	15 149
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek / Tangible fixed assets	1 291 181	1 181 410
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek / Financial fixed assets	41 822	43 389
B.III.1.	Podíly ovládaná nebo ovládající osoba / Investments in controlled entities	40 400	41 967
C	Oběžná aktiva / Current assets	1 683 929	1 393 821
C.I.	Zásoby / Inventory	659 741	534 143
C.II.	Pohledávky / Receivables	438 351	328 358
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky / Long-term receivables	566	504
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky / Short-term receivables	437 785	327 854
C.III.	Krátkodobý finanční majetek / Short-term financial assets	0	0
C.IV.	Peněžní prostředky / Cash and cash equivalents	585 837	531 320
D.	Časové rozlišení / Accruals and deferrals	57 570	62 581

Označení Designation	Pasiva Liabilities	Skutečnost v účetním období Actual results in accounting period	
		2025	2024
	PASIVA CELKEM / TOTAL LIABILITIES	3 089 050	2 696 350
A	Vlastní kapitál / Equity	1 745 753	1 607 555
A.I.	Základní kapitál / Share capital	600 000	600 000
A.I.1.	z toho: základní kapitál zapsaný v OR / of which: Registered share capital	600 000	600 000
A.II.	Ážio a kapitálové fondy / Share premium and capital funds	12 007	13 574
A.III.	Fondy ze zisku / Reserves from profit	119 430	112 586
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let / Retained earnings	774 811	749 712
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období / Profit or loss for the current period	239 505	131 683
A.VI.	Rozhodnutí o zálohové výplatě podílů na zisku / Interim dividends	0	0
B.+C.	Cizí zdroje / Liabilities	1 338 878	1 088 701
B.	Rezervy / Provisions	931 923	714 827
C.	Závazky / Payables	406 955	373 874
C.I.	Dlouhodobé závazky / Long-term payables	0	0
C.II.	Krátkodobé závazky / Short-term payables	406 955	373 874
D.	Časové rozlišení / Accruals and deferrals	4 419	94

Sestaveno dne: Date: 23. 4. 2026		Podpisový záznam statutárního orgánu Statutory body signature:
Právní forma účetní jednotky: Accounting unit legal form: a. s. joint stock company	Předmět podnikání: Vývoj, výroba a montáž vyhrazených kolejových zařízení v dopravě. Objects of business: Development, production and assembly of given railway equipment.	Ing. Petr Navrátil předseda představenstva Chairman of Board of Directors Ing. Marek Smolka člen představenstva Member of Board of Directors

ZPRÁVA AUDITORA

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti DT – Výhybkárna a strojírna, a. s., Kojetínská 4750/6, Prostějov 796 01, company registration number 46962778

Výrok auditora

Provedl jsem audit příložené účetní závěrky společnosti DT – Výhybkárna a strojírna, a. s., Prostějov („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z účtovacího v. 31. 12. 2025, vykazovacího záznamu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2025 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace a jejíž součástí je i přehled o změnách vlastního kapitálu. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle mého názoru účetní závěrka podává věrný a pový obráz aktiv a pasiv Společnosti k 31. 12. 2025 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. 12. 2025 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsem provedl v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky (KA ČR) pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Moje odpovědnost stanovene tímto předpisem je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kódexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsem na Společnosti nezávislý a splní jsem další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domnívám se, že důkazní informace, které jsem shromáždil, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření mého 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 moji zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Můj výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí mých povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s mými znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (materiální) nesprávné. Také posuzuji, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) 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 (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo zjevně ovlivnitelné úsudkem čtenáře na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážu posoudit, uvádím, že

- ostatní informace, které nepojí skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a

- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsem povinen uvést, zda na základě poznatků a zjevnosti o Společnosti, k nimž jsem dospěl při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsem v obzřelných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistil.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a pový obráz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního vyjádření v Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Mým cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a výsledek zprávy auditora obsahující můj výrok. Přiměřená míra jistoty je velká níže jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodu nebo chyby a považují se za významné (materiální) nesprávnosti zjevné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivé nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomické rozhodnutí, která uživatele účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

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

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abych mohl navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abych mohl vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.

- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z události nebo omdinek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojde k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je mojí povinností upozornit v mojí zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Moje závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsem získal do data mojí zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podstatové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Moji povinnosti je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a náskování auditu a o významných zjištěních, která jsem v jeho průběhu učinil, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Ing. Jaroslav Daňha
Jasanova 9, Prostějov
evidenční číslo oprávnění auditora 131

Prostějov 6. května 2026

Statutární orgán:



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

for the shareholders of **DT – Výhybkárna a strojírna, a. s., Kojetínská 4750/6, Prostějov, Postal Code 796 01**, company registration number 46962778

Auditor's opinion

I have carried out an audit of the financial statements of DT – Výhybkárna a strojírna, a. s., Prostějov (the "company") prepared in accordance with the Czech accounting standards, containing the balance sheet as at 31 December 2025, profit and loss statement and cash flow statement for the year ending on 31 December 2025, as well as the appendices to these financial statements containing the description of key accounting methods used and other explanations, which also includes the description of changes in equity. The data on the company is listed in the appendix to these financial statements.

In my opinion, the financial statement presents fairly and accurately the assets and liabilities of the company as at 31 December 2025 and the costs and revenue and the financial performance and cash flow for the year ending on 31 December 2025 in accordance with the Czech accounting standards.

Basis for the opinion

I have carried out the audit in accordance with the act on auditors and the standards of the Chamber of Auditors of the Czech Republic (KA ČR) for audits, i.e. the International Standards of Auditing (ISA), within the meaning of amendments and changes via implementation clauses, if any. My liability stipulated by these regulations is described in greater detail in the section "Auditor's liability for the audit of financial statements". In accordance with the act on auditors and the Code of Ethics of the Chamber of Auditors of the Czech Republic, I have no relations to the company and I have complied with other ethical obligations arising from the aforementioned regulations. In my opinion, the evidence collected offer sufficient and suitable basis for the opinion.

Other information in the annual report

Pursuant to the provisions of Section 2 Letter b) of the act on auditors, other information refers to information in the annual report outside of the financial statement and my auditor's report. The board of directors of the company is responsible for this other information.

My opinion on the financial statements does not address this other information. That being said, my obligations vis-à-vis the review of the financial statements include familiarising oneself with this other information and evaluating as to whether this other information does not represent a material misstatement compared with the financial statements or my information on the accounting entity obtained in the process of review of the financial statements, or whether this information is materially inaccurate or not. I shall also evaluate whether this other information is, in all material aspects, prepared in accordance with the relevant legal regulations, i.e. whether this other information meets the legal criteria vis-à-vis formal issues and the procedure of preparing of other information in the context of materiality, i.e. whether any failure to abide by these requirements could influence the judgment made based on other information.

Based on the procedures carried out, to the extent allowing for the assessment, I shall state that:

- the other information describing the matters contained in the financial statements is, in all material aspects, in accordance with the financial statements; and
- the other information was prepared in accordance with the applicable legal regulations.

Furthermore, I am obliged to state whether, based on the information and knowledge about the company obtained in the course of the audit, the other information does not contain factual material inaccuracies. The procedures described did not reveal any factual material inaccuracies in this other information.

Liability of the board of directors and the supervisory board for the financial statements

The board of directors of the company is responsible for the preparation of financial statements that present, fairly and accurately, the financial position of the company in accordance with the Czech accounting regulations, as well as for the internal regulation system which the company finds suitable for the preparation of the financial statements, in order to avoid material misstatements, whether due to fraud or error:

When preparing the financial statements, the board of directors of the company is obliged to assess whether the company is able to meet the going concern principle, and where relevant, describe in the appendix to the financial statements the matters related to the going concern issue and apply the same in preparing the financial statements, with the exception of cases when the board of directors is planning the dissolution of the company or the termination of business, or when there is no other option but doing so.

The obligation with respect to the monitoring of financial reporting rests with the supervisory board.

Auditor's liability with respect to the audit of financial statements

My goal is to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free of material misstatements due to fraud or error; and to issue an auditor's report with my opinion. A reasonable level of assurance is a big enough level of assurance, but does not guarantee that the audit carried out in accordance with the aforementioned regulations reveals all material misstatements, if any. Misstatements can occur as a result of fraud or error and they shall be deemed material as long as it is reasonable to expect that they can, individually or all together, affect economic decisions made by the users of the financial statements based on it.

In performing the audit in accordance with the aforementioned regulations, it is my obligation to apply professional judgment and maintain professional scepticism. Furthermore, I am obliged to:

- To identify and evaluate risks of material misstatements in the financial statements due to fraud or error; to propose and carry out auditing procedures in response to these risks, and to obtain sufficient and relevant evidence for my opinion. The risk that I shall fail to reveal a material misstatement due to fraud is greater than the risk of failing to reveal a material misstatement due to error; as fraud may involve secret agreements, forgery, intentional omissions, false statements or attempts to circumvent internal control measures by the board of directors.

- To make myself familiar with the internal control mechanisms in the company which are relevant to the audit in order to allow me to propose auditing procedures suitable for the circumstances, not to allow me to opine on the effectiveness of the internal control mechanisms.

- To assess the appropriateness of accounting principles and the reasonableness of accounting estimates and information provided by the board of directors of the company in the appendices to the financial statements for this purpose.

- To assess the appropriateness of using the going concern principle in preparing the financial statements by the board of directors, and whether, based on the evidence collected, material uncertainty exists arising from the events or conditions which may pose risks to the existence of the company. Shall I reach the conclusion that such material uncertainty indeed exists, it is my obligation to point out in my report the fact mentioned for this purpose in the appendices of the financial statements, and where such information is not sufficient, to offer a modified opinion. My conclusions regarding the going concern aspect are based on the evidence obtained up until the date of my report. However, future events or conditions may pose risks for the future existence of the company.

- To evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including appendices, and the fact whether they contain underlying transactions and events in a manner allowing for fair presentation.

It is my obligation to inform the board of directors and the supervisory board about the planned scope and timeline of the audit and on key findings made in the course of the audit, including material discrepancies in the internal control system.

Ing. Jaroslav Daňha
Jasanova 9, Prostějov
Auditor's license number: 131

stamp-signature

Prostějov, 6 May 2026

The statutory body:

signatures