

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2025

I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1. Názov a sídlo

TH Správa, s. r. o.
Turbínová 10321/3
831 04 Bratislava

Spoločnosť **TH Správa, s. r. o.** (ďalej len „**Spoločnosť**“) bola založená 11. apríla 2025 a do Obchodného registra bola zapísaná 16. apríla 2025 (Obchodný register Mestského Súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č.187368/B).

Opis vykonávanej činnosti Spoločnosti:

Spoločnosť poskytuje komplexné služby v energetike, so zameraním na neregulovaný segment priemyselných zákazníkov:

- výroba tepla,
- výroba chladu,
- dodávka vody,
- výroba a rozvod tepla,
- dodávka tlakového vzduchu,
- energetické služby,
- obsluha, prevádzka a servis technologických zariadení,
- expertné služby a poradenstvo pri znižovaní energetickej náročnosti výroby energetických médií.

2. Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

3. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Spoločnosť vznikla v roku 2025 a táto účtovná závierka je prvou účtovnou závierkou Spoločnosti.

4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2025 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Zákon o účtovníctve**“) za účtovné obdobie **od 16. apríla 2025 do 31. decembra 2025**.

Spoločnosť nemá povinnosť mať overenú účtovnú závierku audítorom podľa § 19 zákona č. 431/ 2002 Z. z. o účtovníctve za finančný rok končiaci 31.12.2025. Účtovná závierka Spoločnosti za rok 2025 je overená na dobrovoľnej báze, audítor poverený vykonaním auditu účtovnej závierky je spoločnosť Moore BDR s. r. o. na základe uzatvorenej zmluvy zo dňa 24. novembra 2025.

5. Údaje o skupine

Jediným spoločníkom Spoločnosti a materskou účtovnou jednotkou je MH Teplárenský holding, a.s., IČO 36211541, DIČ 2020048580, so sídlom Turbínová 3, 831 04 Bratislava.

Jediným akcionárom materskej účtovnej jednotky je spoločnosť MH Manažment, a. s., IČO 50088033, DIČ 2120171361, so sídlom Turbínová 3, 831 04 Bratislava.

Ostatné spriaznené osoby Spoločnosti sú:

- spoločnosti, v ktorých materskou účtovnou jednotkou a jediným akcionárom je MH Manažment, a. s. a spoločnosti, v ktorých má MH Manažment, a. s. podielovú účasť,
- spoločnosti, kde vykonáva kontrolu štát cez Ministerstvo hospodárstva SR alebo má v nich podiel.

Spoločnosť MH Teplárenský holding, a.s. ako materská účtovná jednotka Spoločnosti TH Správa, s. r. o. je oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku podľa § 22 ods. 12 zákona o účtovníctve.

Konsolidovanú účtovnú závierku za najmenšiu skupinu, ktorej súčasťou je materská účtovná jednotka MH Teplárenský holding, a.s. (bezprostredne vyšší stupeň konsolidácie), zostavuje Ministerstvo hospodárstva Slovenskej republiky, Mlynské nivy 44/A, 827 15 Bratislava.

Konsolidovanú účtovnú závierku za najväčšiu skupinu, ktorej súčasťou je materská účtovná jednotka MH Teplárenský holding, a.s. (najvyšší stupeň konsolidácie), zostavuje Slovenská republika.

Kópiu vyššie uvedených konsolidovaných účtovných závierok si možno vyžiadať na adrese:

- Ministerstvo financií Slovenskej republiky, Štefanovičová 5, 817 82 Bratislava,
- Ministerstvo hospodárstva Slovenskej republiky, Mlynské nivy 44/A, 827 15 Bratislava.

6. Počet zamestnancov

| Názov položky | Stav k 31.12.2025 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Priemerný prepočítaný počet zamestnancov | 72 |
| Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho: | 72 |
| <i>počet vedúcich zamestnancov</i> | 8 |

7. Orgány a spoločníci Spoločnosti

Orgány Spoločnosti

31. december 2025

| | |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Konateľ: | Ing. Juraj Mydliar |
| Dozorná rada: | Ing. Marek Chrastina Mgr. Martin Pitorák Mgr. Lucia Habláková (od 7.10.2025) Ing. Ján Kluch (od 16.4.2025 do 7.10.2025) |

Spoločníci Spoločnosti

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti k 31. decembru 2025:

| Spoločník, akcionár | Výška podielu na základnom imaní EUR | v % | Podiel na hlasovacích právach v % | Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v % | Výška príspevku do kapitálových fondov z príspevkov |
|------------------------------|-----------------------------------------|----------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| MH Teplárenský holding, a.s. | 500 000 | 100,00% | 100,00% | 0,00% | 0 |
| Spolu | 500 000 | 100,00% | 100,00% | 0,00% | 0 |

II. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSADÁCH A ÚČTOVNÝCH METÓDACH

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Spoločnosť je vo svojom prvom vykazovanom účtovnom období odo dňa vzniku 16. apríla 2025 v kríze podľa § 67a) zákona č. 513/1991 (Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov), nakoľko celkové záväzky Spoločnosti sú vyššie ako jej majetok, v dôsledku čoho vykazuje k 31. decembru 2025 záporné vlastné imanie vo výške 1 351 tis. EUR a dosiahla záporný výsledok hospodárenia po zdanení za rok vtedy sa končiaci vo výške 1 451 tis. EUR. Krátkodobé záväzky spoločnosti zároveň prevyšujú krátkodobé aktíva o 42 tis. EUR. Záväzky voči prepojeným osobám sú vo výške 1 656 tis. EUR. Obchodné záväzky po splatnosti k 31. decembru 2025 sú vo výške 8 EUR.

Jediný Spoločník a vedenie Spoločnosti sa v roku 2026 zamerajú na zlepšovanie procesov s cieľom zlepšenia hospodárenia Spoločnosti. Vedenie Spoločnosti je presvedčené, že Spoločnosť je schopná pokračovať v prevádzkovaní svojej činnosti minimálne po dobu 12 mesiacov od dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky a že bude schopná v budúcnosti dosahovať vyrovnané hospodárske výsledky.

K 31.12.2025 Spoločnosť eviduje pohľadávku voči jedinému spoločníkovi, MH Teplárenský holding, a.s. za nesplatenú časť základného imania vo výške 400 tis. EUR. Vedenie Spoločnosti na základe konzultácie s materskou spoločnosťou MH Teplárenský holding, a.s. očakáva, že v prípade potreby finančnej pomoci dostane od materskej spoločnosti pomoc vo forme finančnej podpory za komerčných podmienok alebo ine formy finančnej pomoci.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti v súlade so Zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania.

Spoločnosť vedie účtovníctvo na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia.

Peňažné údaje v účtovnej závierke sú uvedené v celých eurách, pokiaľ nie je určené inak.

Zásoby

Zásoby nakupované sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie a pod.) znížené o zľavy z ceny. Zľava z ceny poskytnutá k už predaným alebo spotrebovaným zásobám sa účtuje ako zníženie nákladov na predané alebo spotrebované zásoby. Spoločnosť účtuje o zásobách spôsobom B tak, ako to definujú postupy účtovania.

Ak sú obstarávacia cena alebo vlastné náklady zásob vyššie než ich čistá realizačná hodnota ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vytvára sa opravná položka k zásobám vo výške rozdielu medzi ich ocenením v účtovníctve a ich čistou realizačnou hodnotou. Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena zásob znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a náklady súvisiace s ich predajom.

Pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú menovitou hodnotou. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevykonalosti pohľadávok.

Ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky dlhšia než jeden rok, vytvára sa opravná položka, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky. Súčasná hodnota pohľadávky sa počíta ako súčet súčinov budúcich peňažných príjmov a príslušných diskontných faktorov.

Finančné účty

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť a zostatky na bankových účtoch, pričom riziko zmeny hodnoty tohto majetku je zanedbateľne nízke.

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

Emisné kvóty

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa vytvára rezerva na emisie vypustené do ovzdušia vo výške násobku známeho množstva vypustených emisií do ovzdušia od prvého do posledného dňa kalendárneho roka a hodnoty emisných kvót stanovenej Európskou energetickou burzou. Tvorba rezervy sa vykáže ako ostatné náklady na hospodársku činnosť.

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.

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 farchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebné rezervy alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom, ako sa účtovala tvorba rezervy.

Rezerva na bonusy, rabaty, skontá a vrátenie kúpnej ceny pri reklamácii sa tvorí ako zníženie pôvodne dosiahnutých výnosov so súvzťažným zápisom v prospech účtu rezerv.

Rezervy vytvorené Spoločnosťou sú uvedené v časti III. bod 8 Poznámok.

Záväzky

Záväzky sa pri ich vzniku oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky 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.

Zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, príspevky do štátnych 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 k súvahovému dňu. Poistno-matematické zisky alebo straty sa účtujú okamžite v čase ich vzniku pri prehodnotení výšky záväzku.

Hlavné poistno-matematické predpoklady použité na výpočet záväzku týkajúceho sa dôchodkového programu sú nasledovné:

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Priemerný počet zamestnancov k 31. decembru 2025 | 72 |
| Percento zamestnancov, ktorí ukončia zamestnanecký pomer so Spoločnosťou pred odchodom do dôchodku (miera ukončenia) | 0% |
| Predpokladané zvýšenie miezd | 0% |
| Diskontná sadzba | 2% |

Splatná daň z príjmu

Daň z príjmu sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát Spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na daň z príjmu v priebehu roka sú vyššie než jej daňová povinnosť za tento rok, Spoločnosť vykazuje výslednú daňovú pohľadávku.

Odložená daň z príjmu

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

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

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovnáť voči budúcemu základu dane.

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

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem preddavkov prijatých a poskytnutých) sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Vzniknuté kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Vykazovanie výnosov

Výnosy z predaja výrobkov sa vykazujú v momente prenosu rizika a vlastníctva výrobku, obvykle po dodávke. Ak sa Spoločnosť zaviazala dopraviť výrobky na určité miesto, výnosy sa vykazujú v momente doručenia výrobku do cieľového miesta.

Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby. Ten je zistený na základe skutočne poskytnutých služieb ako pomernej časti k celkovému rozsahu dohodnutých služieb.

Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, zliav a zrážok (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.).

Výnosy Spoločnosti sú uvedené v časti IV. Bod 2 Poznámok.

III. INFORMÁCIE, KTORÉ DOPLŇUJÚ A VYSVETĽUJÚ POLOŽKY SÚVAHY

AKTÍVA

1. Zásoby

Informácie o záložnom práve, príp. obmedzenom práve disponovať so zásobami:

| Zásoby | Hodnota k 31.12.2025 |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Zásoby, na ktoré je zriadené záložné právo | 0 |
| Zásoby, pri ktorých má účtovná jednotka obmedzené právo s nimi nakladať | 0 |

2. Pohľadávky

Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok Spoločnosti k 31. decembru 2025 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

| Názov položky | V lehote splatnosti | Po lehote splatnosti | Pohľadávky spolu |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho: | 1 885 606 | 354 638 | 2 240 244 |
| Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám | 2 296 | 11 695 | 13 991 |
| Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné pohľadávky z obchodného styku | 1 883 310 | 342 943 | 2 226 253 |
| Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho: | 80 760 | 0 | 80 760 |
| Čistá hodnota zákazky | 0 | 0 | 0 |
| Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám | 0 | 0 | 0 |
| Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám | 0 | 0 | 0 |
| Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu | 0 | 0 | 0 |
| Sociálne poistenie | 0 | 0 | 0 |
| Daňové pohľadávky a dotácie | 38 530 | 0 | 38 530 |
| Pohľadávky z derivátových operácií | 0 | 0 | 0 |
| Iné pohľadávky | 42 230 | 0 | 42 230 |
| Krátkodobé pohľadávky spolu | 1 966 366 | 354 638 | 2 321 004 |

Informácie o pohľadávkach krytých záložným právom a informácie o záložnom práve zriadenom na pohľadávky, príp. o obmedzenom práve disponovať s pohľadávkami sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| Pohľadávky | Stav k 31.12.2025 |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| Pohľadávky kryté záložným právom alebo inou formou zabezpečenia | 0 |
| Hodnota pohľadávok, na ktoré sa zriadilo záložné právo | 0 |
| Hodnota pohľadávok, pri ktorých je obmedzené právo s nimi nakladať | 0 |

3. Finančné účty

Finančnými účtami môže Spoločnosť voľne disponovať.

4. Časové rozlíšenie

Jednotlivé položky časového rozlíšenia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| Opis položky časového rozlíšenia | Stav k 31.12.2025 |
|----------------------------------------------------|----------------------|
| Náklady budúcich období krátkodobé, z toho: | 2 434 |
| Časovo rozlíšené náklady na softvérové licencie | 2 434 |
| Spolu | 2 434 |

PASÍVA

5. Vlastné imanie

Informácie o pohyboch vo vlastnom imaní a iné dodatočné informácie o vlastnom imaní Spoločnosti sú uvedené v Poznámkach v časti IX Poznámok.

6. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu bežného i predchádzajúceho účtovného obdobia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| Názov položky | 2025 |
|--------------------------------------------|--------------|
| Začiatkový stav sociálneho fondu | 0 |
| Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov | 4 121 |
| Tvorba sociálneho fondu zo zisku | 0 |
| Ostatná tvorba sociálneho fondu | 0 |
| Tvorba sociálneho fondu spolu | 4 121 |
| Čerpanie sociálneho fondu | 0 |
| Konečný zostatok sociálneho fondu | 4 121 |

7. Závazky

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2025:

| Názov položky | Závazky so zostatkovou dobou splatnosti | | | Závazky po lehote splatnosti | Spolu záväzky |
|------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------|----------------------|------------------------------------|------------------|
| | viac ako päť rokov | jeden rok až päť ro- kov | do jed- ného roka | | |
| Ostatné dlhodobé záväzky, z toho: | 0 | 4 121 | 0 | 0 | 4 121 |
| Vydané dlhopisy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Závazky zo sociálneho fondu | 0 | 4 121 | 0 | 0 | 4 121 |
| Iné dlhodobé záväzky | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dlhodobé záväzky z derivátových operácií | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odložený daňový záväzok | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dlhodobé záväzky spolu | 0 | 4 121 | 0 | 0 | 4 121 |

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2025:

| Názov položky | Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti | | | | Spolu záväzky |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|------------------|------------------------------|------------------|
| | viac ako päť rokov | jeden rok až päť rokov | do jedného roka | Záväzky po lehote splatnosti | |
| Krátkodobé záväzky z obchodného styku, z toho: | 0 | 0 | 3 593 807 | 8 | 3 593 815 |
| Záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám | 0 | 0 | 1 655 644 | 0 | 1 655 644 |
| Záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné záväzky z obchodného styku | 0 | 0 | 1 938 163 | 8 | 1 938 171 |
| Ostatné krátkodobé záväzky, z toho: | 0 | 0 | 177 408 | 0 | 177 408 |
| Čistá hodnota zákazky | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Záväzky voči spoločníkom a združeniu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Záväzky voči zamestnancom | 0 | 0 | 94 668 | 0 | 94 668 |
| Záväzky zo sociálneho poistenia | 0 | 0 | 65 071 | 0 | 65 071 |
| Daňové záväzky a dotácie | 0 | 0 | 14 954 | 0 | 14 954 |
| Záväzky z derivátových operácií | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Iné záväzky | 0 | 0 | 2 715 | 0 | 2 715 |
| Krátkodobé záväzky spolu | 0 | 0 | 3 771 215 | 8 | 3 771 223 |

Informácie o hodnote záväzkov zabezpečených záložným právom alebo inou formou zabezpečenia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| ZÁVÄZKY | 31. december 2025 |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Hodnota záväzku krytého záložným právom alebo inou formou zabezpečenia | 0 |

8. Rezervy

Prehľad pohybu rezerv za rok 2025 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| Názov položky | Stav k | | | | Stav k 31.12.2025 |
|--------------------------------------------|-----------|------------------|----------|----------|-------------------|
| | 16.4.2025 | Tvorba | Použitie | Zrušenie | |
| Dlhodobé rezervy, z toho: | 0 | 74 130 | 0 | 0 | 74 130 |
| <i>Ostatné dlhodobé rezervy, z toho:</i> | <i>0</i> | <i>74 130</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>74 130</i> |
| Rezerva na odchodné - dlhodobá časť | 0 | 74 130 | 0 | 0 | 74 130 |
| Krátkodobé rezervy, z toho: | 0 | 1 233 355 | 0 | 0 | 1 233 355 |
| <i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i> | <i>0</i> | <i>1 013 206</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>1 013 206</i> |
| Rezerva na nevyčerpané dovolenky | 0 | 23 515 | 0 | 0 | 23 515 |
| Rezerva na vypustené emisie | 0 | 989 691 | 0 | 0 | 989 691 |
| <i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i> | <i>0</i> | <i>220 149</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>220 149</i> |
| Rezerva na vrátku za teplo | 0 | 204 882 | 0 | 0 | 204 882 |
| Rezerva na odchodné - krátkodobá časť | 0 | 7 762 | 0 | 0 | 7 762 |
| Rezerva na účtovnú závierku a audit | 0 | 7 505 | 0 | 0 | 7 505 |
| Rezervy spolu | 0 | 1 307 485 | 0 | 0 | 1 307 485 |

IV. INFORMÁCIE, KTORÉ DOPLŇUJÚ A VYSVETĽUJÚ POLOŽKY VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. Čistý obrat

Informácie o štruktúre čistého obratu Spoločnosti sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| NÁZOV POLOŽKY | 2025 |
|-------------------------------------------------|-------------------|
| Tržby za vlastné výkony a tovar, z toho: | 12 506 947 |
| Tržby za vlastné výrobky | 12 189 199 |
| Tržby z predaja služieb | 317 748 |
| Tržby za tovar | 0 |
| Výnosy zo zákazky | 0 |
| Výnosy z nehnuteľnosti na predaj | 0 |
| Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou | 0 |
| Čistý obrat spolu | 12 506 947 |

VÝNOSY

2. Tržby za vlastné výkony a tovar

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa jednotlivých segmentov, t. j. podľa typov výrobkov, tovarov, služieb a iných činností Spoločnosti, a podľa hlavných geografických oblastí odbytu sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| Oblasť odbytu - Slovensko | 2025 |
|---------------------------------------------------------|-------------------|
| Tržby z predaja tepla | 6 666 884 |
| Tržby za nevrátené médium | 12 813 |
| Tržby z predaja tlakového vzduchu, chladu, dusíka | 2 177 912 |
| Tržby za dodávku elektrickej energie | 3 223 493 |
| Tržby z predaja demineralizovanej a destilovanej vody | 103 397 |
| Tržby z predaja plynu | 4 700 |
| Tržby za odvod odpadovej vody a distribúciu pitnej vody | 284 689 |
| Tržby ostatné | 33 059 |
| Spolu | 12 506 947 |

NÁKLADY**3. Náklady z hospodárskej a finančnej činnosti**

Prehľad nákladov Spoločnosti z hospodárskej a finančnej činnosti (okrem osobných nákladov) je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| Názov položky | 2025 |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Náklady za poskytnuté služby, z toho: | 2 671 341 |
| <i>Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:</i> | <i>7 850</i> |
| náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky | 7 850 |
| <i>Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:</i> | <i>2 663 491</i> |
| Nákup licencií | 22 066 |
| Opravy a údržba | 120 299 |
| Náklady na reprezentáciu | 2 143 |
| Nájomné | 1 388 563 |
| Právne služby, účtovné, daňové a iné poradenstvo | 30 020 |
| Náklady na školenia a semináre | 9 440 |
| Náklady na konferencie, kongresy, veľtrhy | 509 |
| Stočné | 423 510 |
| Náklady na telekomunikačné služby | 2 831 |
| Náklady na zdieľané služby | 441 680 |
| Náklady na stráženie a ochranu objektov | 18 667 |
| Cestovné a ubytovanie | 761 |
| Externá obsluha vlastných energetických zariadení | 127 118 |
| Výkony stavebných a montážnych mechanizmov | 5 677 |
| Likvidácia odpadu | 2 301 |
| Metrologické a diagnostické služby | 9 713 |
| Revízie zariadení | 32 414 |
| IT služby | 5 434 |
| Ostatné | 20 345 |
| Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho: | 999 030 |
| Poistné | 8 334 |
| Rezerva na vypustené emisie | 989 691 |
| Zmluvné pokuty, penále a úroky z omeškania | 5 |
| Nezmluvné pokuty a penále | 1 000 |
| Finančné náklady, z toho: | 513 |
| <i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i> | <i>513</i> |
| Bankové poplatky | 513 |

4. Osobné náklady

Prehľad osobných nákladov Spoločnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| Názov položky | 2025 |
|--------------------------------------------------|------------------|
| Osobné náklady, z toho: | 1 264 294 |
| Mzdové náklady | 795 458 |
| Príjmy spoločníkov a členov zo závislej činnosti | 0 |
| Odmeny členom orgánov spoločností a družstva | 12 232 |
| Zákonné sociálne zabezpečenie | 310 401 |
| Ostatné sociálne zabezpečenie | 9 728 |
| Sociálne náklady fyzickej osoby - podnikateľa | 0 |
| Zákonné sociálne náklady | 136 475 |
| Ostatné sociálne náklady | 0 |

5. Dane

Doplňujúce informácie o odloženej dani:

| Názov položky | Stav k 31.12.2025 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Suma odloženej daňovej pohľadávky týkajúca sa umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov, ako aj dočasných rozdielov predchádzajúcich účtovných období, ku ktorým sa v predchádzajúcich účtovných obdobiach odložená daňová pohľadávka neúčtovala | 0 |
| Suma odloženého daňového záväzku, ktorý vznikol z dôvodu neúčtovania tej časti odloženej daňovej pohľadávky v bežnom účtovnom období, o ktorej sa účtovalo v predchádzajúcich účtovných obdobiach | 0 |
| Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka | 1 440 783 |
| Suma odloženej dani z príjmov, ktorá sa vzťahuje na položky účtované priamo na účty vlastného imania bez účtovania na účty nákladov a výnosov | 0 |
| Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovanej ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov | 0 |
| Suma odloženého daňového záväzku účtovaného ako náklad alebo výnos vyplývajúci zo zmeny sadzby dane z príjmov | 0 |

Odsúhlasenie vzťahu medzi splatnou daňou z príjmov, odloženou daňou z príjmov a výsledkom hospodárenia pred zdanením je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| NÁZOV POLOŽKY | 2025 | | |
|-----------------------------------------------------|-------------------|----------|----------|
| | Základ dane | Daň | Daň (%) |
| Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho: | -1 451 367 | | |
| Teoretická daň | | -348 328 | 24 |
| Daňovo neuznané náklady | 10 584 | 2 540 | |
| Výnosy nepodliehajúce dani | 0 | 0 | |
| Vplyv nevykázananej odloženej daňovej pohľadávky | 1 440 783 | 345 788 | |
| Umorenie daňovej straty | 0 | 0 | |
| Zmena sadzby dane | 0 | 0 | |
| Iné | 0 | 0 | |
| Spolu | | 0 | 0 |
| Splatná daň z príjmov | | 0 | 0 |
| Odložená daň z príjmov | | 0 | 0 |
| Celková daň z príjmov | | 0 | 0 |

V. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

1. Podmieneny majetok

Podmieneným majetkom sa rozumie možný majetok, ktorý vznikol v dôsledku minulých udalostí a ktorého existencia alebo vlastníctvo závisí od toho, či nastane alebo nenastane jedna alebo viac neistých udalostí v budúcnosti, pričom vznik týchto udalostí nezávisí od účtovnej jednotky.

K 31.12.2025 Spoločnosť neeviduje žiaden podmienený majetok.

2. Podmienené záväzky

Podmieneným záväzkom sa rozumie:

- možná povinnosť, ktorá vznikla ako dôsledok minulej udalosti a ktorej existencia závisí od toho, či nastane alebo nenastane jedna alebo viac neistých udalostí v budúcnosti, pričom vznik týchto udalostí nezávisí od účtovnej jednotky, alebo
- povinnosť, ktorá vznikla ako dôsledok minulej udalosti, ale ktorá sa nevykazuje v súvahe, pretože nie je pravdepodobné, že na splnenie tejto povinnosti bude potrebný úbytok ekonomických úžitkov, alebo výška tejto povinnosti sa nedá spoľahlivo oceniť.

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva (napr. legislatíva ohľadom transferového oceňovania) 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, príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad.

3. Skutočnosti sledované na podsúvahových účtoch

Majetok v operatívnom nájme

Spoločnosť má v operatívnom nájme energetickú infraštruktúru a nehnuteľnosti od spoločnosti Priemyselný park Chemes, s.r.o. za účelom prevádzkovania energetiky a súvisiacich služieb. Nájomná zmluva je uzavretá do 30.4.2026, ročné nájomné predstavuje 1 700 000 EUR.

Spoločnosť má v operatívnom nájme hnutelné veci, nehnuteľnosti a parovod od spoločnosti CHEMES, a.s. Humenné v konkurze, za účelom prevádzkovania elektroenergetiky a súvisiacich služieb. Nájomná zmluva je uzavretá do 11.2.2027, dohodnuté mesačné nájomné je 1 250 EUR.

Ďalej má Spoločnosť v operatívnom nájme zariadenia (modulárna horúcovodná plynová kotolňa a kontajnerové plynové kotolne) za účelom výroby tepelnej energie od spoločnosti MH Teplárenský holding, a.s. Nájomná zmluva je uzavretá do 30.4.2026, mesačné nájomné je 34 500 EUR.

Spoločnosť si na administratívne účely prenajíma nebytový priestor o výmere 30,35 m² na Turbínovej ulici 3 v Bratislave od spoločnosti MH Teplárenský holding, a.s. Zmluva je uzavretá na dobu neurčitú, dohodnuté ročné nájomné predstavuje 5 208,12 EUR.

Spoločnosť si prenajíma 2 nákladné vozidlá od spoločnosti MH Teplárenský holding, a.s. Nájomné zmluvy sú uzatvorené na dobu neurčitú. Mesačné nájomné je spolu 80 EUR.

VI. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Dňa 10. februára 2026 jediný spoločník Spoločnosti rozhodol o odvolaní konateľa Spoločnosti Ing. Juraja Mydliara a vymenoval nových konateľov, Ing. Ľuboša Kertésza a JUDr. Miloša Mrváňa, PhD., LL.M. Konatelia konajú v mene Spoločnosti spoločne.

Po 31. decembri 2025 do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke za rok 2025.

VII. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

1. Transakcie medzi Spoločnosťou a spriaznenými stranami

Transakcie so spriaznenými stranami sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| CHARAKTERISTIKA TRANSAKCIE | Spriaznená strana | 2025 |
|---------------------------------------------|------------------------------|-----------|
| Nákup elektrickej energie | MH Teplárenský holding, a.s. | 2 750 748 |
| Nákup služieb | MH Teplárenský holding, a.s. | 605 955 |
| Refakturácie služieb a nakupovaných energií | MH Teplárenský holding, a.s. | 1 349 391 |
| Refakturácie služieb - predaj | MH Teplárenský holding, a.s. | 11 844 |

Zostatky so spriaznenými stranami sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| CHARAKTERISTIKA ZOSTATKU | Spriaznená strana | 31. december 2025 |
|-----------------------------------------|------------------------------|-------------------|
| Závazky z obchodného styku | MH Teplárenský holding, a.s. | 1 655 644 |
| Pohľadávky z obchodného styku | MH Teplárenský holding, a.s. | 13 991 |
| Pohľadávky za uhradený depozit | MH Teplárenský holding, a.s. | 34 500 |
| Pohľadávky za nesplatené vlastné imanie | MH Teplárenský holding, a.s. | 400 000 |

2. Príjmy a výhody členov štatutárneho orgánu, dozorného orgánu či iného orgánu Spoločnosti

| Názov položky | Štatutárny orgán | Dozorný orgán | Spolu |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|---------------|
| | 2025 | 2025 | 2025 |
| Priznané odmeny za účtovné obdobie z dôvodu výkonu funkcie, z toho: | 2 400 | 9 832 | 12 232 |
| <i>Priznané odmeny súčasných členov</i> | 2 400 | 9 832 | 12 232 |
| Spolu | 2 400 | 9 832 | 12 232 |

VIII. OSTATNÉ INFORMÁCIE

Spoločnosti nebolo udelené výlučné ani osobitné právo poskytovať služby vo verejnom záujme.

Na Spoločnosť sa rovnako nevzťahuje § 23d ods. 6 Zákona o účtovníctve.

IX. PREHĽAD POHYBOV VLASTNÉHO IMANIA

1. Vlastné imanie

Prehľad pohybu vlastného imania v priebehu bežného a predchádzajúceho účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcich tabuľkách:

| POLOŽKA VLASTNÉHO IMANIA | Stav k | | | | Stav k |
|--------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-----------------|----------|-------------------|
| | 16.4.2025 | Prírastky | Úbytky | Presuny | 31.12.2025 |
| Základné imanie | 500 000 | 0 | 0 | 0 | 500 000 |
| Zmena základného imania | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pohľadávky za upísané vlastné imanie | -500 000 | 0 | -100 000 | 0 | -400 000 |
| Emisné ážio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné kapitálové fondy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitálový fond z príspevkov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Štatutárne fondy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatné fondy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nerozdelený zisk minulých rokov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Neuhradená strata minulých rokov | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia | 0 | -1 451 367 | 0 | 0 | -1 451 367 |
| Vlastné imanie spolu | 0 | -1 451 367 | -100 000 | 0 | -1 351 367 |

Hodnota splateného základného imania predstavuje 100 000 EUR.

2. Návrh na vysporiadanie straty za rok 2025

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky štatutárny orgán ešte nepredložil návrh na vysporiadanie straty za rok 2025.

X. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

Na účely uvádzania údajov v prehľade peňažných tokov sa pod pojmi **peňažné prostriedky** a **peňažné ekvivalenty** rozumie nasledovné:

- peňažné prostriedky:** peňažná hotovosť, ekvivalenty peňažnej hotovosti, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk, kontokorentný účet a časť zostatku účtu peniaze na ceste, ktorý sa viaže k prevodu medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami,
- peňažné ekvivalenty:** krátkodobý finančný majetok, ktorý je zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (napr. termínové 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, a pod.).

Spoločnosť zostavila prehľad peňažných tokov pomocou nepriamej metódy.

| NÁZOV POLOŽKY | 2025 |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Výsledok hospodárenia pred zdanením | -1 451 367 |
| <i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i> | |
| Zmena stavu rezerv | 1 307 485 |
| Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu | -143 882 |
| <i>Zmena pracovného kapitálu:</i> | |
| Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a časového rozlíšenia | -2 323 438 |
| Úbytok (prírastok) zásob | -15 570 |
| (Úbytok) prírastok záväzkov a časového rozlíšenia | 3 775 344 |
| Prevádzkové peňažné toky | 1 292 454 |
| NÁZOV POLOŽKY | 2025 |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti | |
| Prevádzkové peňažné toky | 1 292 454 |
| Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti | 1 292 454 |
| Peňažné toky z investičnej činnosti | |
| Čisté peňažné toky z investičnej činnosti | 0 |
| Peňažné toky z finančnej činnosti | |
| Príjmy zo zvýšenia základného imania a ostatných kapitálových fondov | 100 000 |
| Čisté peňažné toky z finančnej činnosti | 100 000 |
| Kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom a ekvivalentom | 0 |
| Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov | 1 392 454 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka | 0 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka | 1 392 454 |

Štruktúra peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov:

| Položka | 2025 |
|------------------|------------------|
| Peniaze | 0 |
| Ceniny | 0 |
| Účty v bankách | 1 392 454 |
| Peniaze na ceste | 0 |
| | 1 392 454 |