

## Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2025

### I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

#### 1. Názov a sídlo

UCED Tepláreň Považská Bystrica s. r. o.  
ROBOTNICKA 2160  
017 34 POVAŽSKÁ BYSTRICA

Spoločnosť UCED Tepláreň Považská Bystrica s. r. o. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 5. septembra 1997 a do Obchodného registra bola zapísaná 5. decembra 1997 (Obchodný register Okresného súdu Okresný Súd Trenčín, oddiel Sro, vložka č.32391/R).

Dňa 01. januára 2026 sa zápisom v OR SR uskutočnila zmena obchodného mena spoločnosti TEPLÁREŇ Považská Bystrica, s.r.o. na UCED Tepláreň Považská Bystrica s. r. o..

Opis vykonávanej činnosti Spoločnosti

- výroba tepla, rozvod tepla,
- elektroenergetika: výroba elektriny, dodávka elektriny, distribúcia elektriny.

#### 2. Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

#### 3. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie schválilo dňa 22. mája 2025 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie.

#### 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 1. januára 2025 do 31. decembra 2025.

#### 5. Údaje o skupine

Spoločnosť je dcérou spoločnosti UCED Slovensko a. s., ktorá na základe § 22 ods. 8 zákona o účtovníctve oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku, pretože je spolu s dcérskymi spoločnosťami zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti na vyššom stupni v rámci Európskej únie. Spoločnosť je tiež materskou účtovnou jednotkou spoločnosti UCED Distribúcia s. r. o. . Konsolidovanú účtovnú závierku skupiny zostavuje spoločnosť CREDITAS Investments SE, Pobřežní 297/14, 186 00 Praha. Konsolidovaná účtovná závierka je zverejnená na stránke [www.creditasgroup.cz](http://www.creditasgroup.cz).

## 6. Počet zamestnancov

Názov položky	Stav k 31.12.2025	Stav k 31.12.2024
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	44	45
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, z toho:	45	44
<i>počet vedúcich zamestnancov</i>	5	5

## 7. Dátum schválenia audítora Spoločnosti

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 2. januára 2026 spoločnosť TPA AUDIT, s.r.o. ako audítora účtovnej závierky za finančný rok končiaci 31. decembra 2025.

## 8. Orgány a spoločníci Spoločnosti

	Stav k 31.12.2025	Stav k 31.12.2024
Konatelia	Ing. Pavel Bárdoš	Ing. Pavel Bárdoš Jérôme Valette do 31.10.2024 Ing. Ladislav Janyík, PhD do 31.10.2024 Mgr. MUDr. Marian Jánoš od 07.11.2024

Spoločníci Spoločnosti

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024:

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v %	Výška príspevku do kapitálových fondov z príspevkov
	absolútne	v %			
UCED Slovensko a. s.	12 569 053	100	100	100	0
<b>Spolu</b>	<b>12 569 053</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>0</b>

Záložné právo na obchodný podiel spoločníka UCED Slovensko a. s. so sídlom Bajkalská 19B, 821 01 Bratislava v spoločnosti TEPLÁREŇ Považská Bystrica, s.r.o. so sídlom Robotnícka 2160, Považská Bystrica je zriadené v prospech syndikátu bánk zastúpeného UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. so sídlom Želetavská 1525/1 Praha 4 – Michle, ČR konajúca prostredníctvom svojej pobočky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Šancová 1/A, Bratislava, ako záložného veriteľa na základe Zmluvy o zriadení záložného práva na obchodný podiel zo dňa 18. augusta 2016.

## II. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH

### a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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.

Účtovníctvo vedie Spoločnosť 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 EUR, pokiaľ nie je určené inak.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

### b) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.). Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého nehmotného a hmotného majetku môžu byť aj úroky z úverov, ak sa tak Spoločnosť rozhodla do momentu zaradenia majetku do používania.

Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca v mesiaci uvedenia majetku do používania. Nehmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) neprevýši 2 400 EUR, sa nezaraďuje na účty dlhodobého majetku a odpisuje sa jednorazovo pri uvedení do používania.

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

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Dlhodobý nehmotný majetok	4	rovnomerne	25

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca v mesiaci uvedenia majetku do používania. Hmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) neprevýši 1 700 EUR, sa nezaraďuje na účty dlhodobého majetku a odpisuje sa jednorazovo pri uvedení do používania.

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

Kategória majetku	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Dlhodobý hmotný majetok	4	rovnomerne	25
Stavby a budovy	12; 20; 30; 40	rovnomerne	8,3; 5; 3,3; 2,5
Stroje, prístroje a zariadenia	4; 6; 8; 12	rovnomerne	25; 16,7; 12,5; 8,3
Kancelárske zariadenia, PC	4	rovnomerne	25
Dopravné prostriedky	4; 6	rovnomerne	25; 16,7

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty dlhodobého majetku, ktorá bola zistená pri inventarizácii a je výrazne nižšia ako jeho ocenenie v účtovníctve po odpočítaní oprávok, je vytvorená opravná položka na úroveň jeho zistenej úžitkovej hodnoty.

**c) Cenné papiere a podiely**

Cenné papiere a podiely sa oceňujú obstarávacími cenami, vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Od obstarávacej ceny je odpočítané zníženie hodnoty cenných papierov a podielov.

Ocenenie cenných papierov a podielov sa upraví opravnými položkami, ak existuje opodstatnený predpoklad zníženia ich hodnoty pod ich účtovú hodnotu. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty cenných papierov a podielov oproti ich oceneniu v účtovníctve.

**d) 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 A tak, ako to definujú postupy účtovania. Nakupované zásoby sú oceňované váženým aritmetickým priemerom z obstarávacích cien.

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.

**e) Pohľadávky**

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou; postúpené pohľadávky sa oceňujú obstarávacou cenou. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevykázateľnosti pohľadávok.

**f) Finančné účty**

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť, zostatky na bankových účtoch a krátkodobý finančný majetok (s výnimkou emisných kvót, ktoré sú popísané v pozn. h), pričom riziko zmeny hodnoty tohto majetku je zanedbateľne nízke.

**g) 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.

**h) Emisné kvóty**

Bezodplatne pridelené emisné kvóty sú vykázané ako krátkodobý finančný majetok súvzťažne s účtom výnosov budúcich období. Bezodplatne pridelené emisné kvóty sa oceňujú reálnou hodnotou ku dňu ich pripísania na účet Národného registra emisných kvót. Ako referenčnú burzu na stanovenie reálnej hodnoty Spoločnosť používa EU ETS (European Union Emissions Trading System).

Nakúpené emisné kvóty sa ku dňu obstarania oceňujú obstarávacou cenou a ku dňu ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka sa nepreceňujú na reálnu hodnotu

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa vytvára rezerva na vypustené emisie do ovzdušia vo výške násobku známeho množstva vypustených emisií do ovzdušia od prvého do posledného dňa kalendárneho roka a hodnoty emisných kvót v príslušnom ocenení. Tvorba rezervy sa vykáže ako ostatné náklady na hospodársku činnosť pričom sa zároveň zúčtuje časové rozlíšenie výnosov budúcich období ako ostatné výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s použitím bezodplatne pridelených emisných kvót.

**i) 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.

**j) 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 príslúcha. Použitie rezervy sa účtuje na ľarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebných rezerv alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

Spoločnosť vytvorila rezervy na emisné kvóty, audit, nevyčerpané dovolenky, náhrady miezd a ročné odmeny.

**k) Záväzky**

Záväzky pri ich vzniku sa 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.

**l) 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.

**m) Splatná daň z príjmu**

Daň z príjmov 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 príjmu, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na daň z príjmu v priebehu roka sú vyššie ako daňová povinnosť za tento rok, Spoločnosť vykazuje výslednú daňovú pohľadávku.

**n) Odložená daň z príjmu**

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

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

Účtovanie o odloženej dani sa nevzťahuje na goodwill alebo záporný goodwill pri jeho prvotnom zaúčtovaní. Účtovanie o odloženej dani sa vzťahuje na dočasný rozdiel ku goodwillu alebo zápornému goodwillu, ktorý vznikol po jeho prvotnom zaúčtovaní, napríklad z dôvodu rôznych daňových odpisov a účtovných odpisov, ak pri prvotnom účtovaní goodwillu alebo záporného goodwillu nevznikol dočasný rozdiel.

Dorovnávací daň

Spoločnosť nie je daňovníkom dorovnávací dane. Na účely účtovania o odloženej dani sa dorovnávací daň nezohľadňuje.

K odpočítateľnému dočasnému rozdielu a zdaniteľnému dočasnému rozdielu k majetku a záväzku sa neúčtuje ani odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok pri prvotnom zaúčtovaní majetku alebo záväzku v účtovníctve, ak v čase prvotného zaúčtovania nemá tento účtovný prípad vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o účtovný prípad vznikajúci u kupujúceho pri kúpe podniku alebo časti podniku, u prijímateľa vkladu pri vklade podniku alebo časti podniku alebo u nástupníckej účtovnej jednotke pri zlúčení, splynutí alebo rozdelení. K tomuto odpočítateľnému dočasnému rozdielu a zdaniteľnému dočasnému rozdielu sa odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok neúčtujú ani v nasledujúcich účtovných obdobiach.

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

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

**o) Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach**

Spoločnosť podlieha povinnosti platiť osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach, medzi ktoré vo všeobecnosti patrí aj dodávka elektrickej energie a plynu. Osobitný odvod je Spoločnosť povinná platiť po splnení podmienky, že výnosy z regulovaných činností dosiahnu aspoň 50% z celkových výnosov Spoločnosti za príslušné účtovné obdobie a zároveň ak je výsledok hospodárenia pred zdanením za príslušné účtovné obdobie minimálne 3 milióny EUR. Základom odvodu je výsledok hospodárenia vykázaný za účtovné obdobie. Sadzba odvodu je 4,356% pre rok 2025. Spoločnosť účtuje o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach ako o daniach a poplatkoch a vykazuje ho ako ostatné dane a poplatky.

**p) Dotácie zo štátneho rozpočtu**

O nároku na dotáciu, podporu alebo príspevok sa účtuje, ak je takmer isté, že na základe splnených podmienok na poskytnutie dotácie, podpory alebo príspevku budú tieto finančné prostriedky Spoločnosti poskytnuté.

Prijaté dotácie zo štátneho rozpočtu sa účtujú ako záväzok Spoločnosti ku dňu prijatia. Dotácie na hospodársku činnosť sa účtujú ako ostatné výnosy z hospodárskej činnosti, ak sa dotácia poskytla na úhradu nákladov, a to v časovej a vecnej súvislosti so zaúčtovaním nákladov vynaložených na príslušný účel, na ktorý sa dotácie na hospodársku činnosť poskytli. Dotácie na dlhodobý majetok sa účtujú v prospech výnosov budúcich období a následne sa vykážu ako ostatné výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti so zaúčtovaním odpisov obstaraného dlhodobého majetku.

V roku 2025 si Spoločnosť nárokovala kompenzáciu len k cenám tepla. Pri účtovaní postupovala v zmysle metodického usmernenia č.2/DPH/2023/MU Finančnej správy z januára 2023.

Spoločnosti bola v účtovnom období poskytnutá dotácia na obstaranie dlhodobého hmotného majetku – baterkárne/bateriového úložiska. K 31. 12. 2025 bola prijatá časť dotácie vo výške 476 570 EUR. Zvyšná časť dotácie vo výške 1 111 998 EUR bude prijatá v roku 2026 po splnení zmluvných podmienok. Dotácia sa vzťahuje na obstaranie dlhodobého hmotného majetku v obstarávacej cene 4 964 276 EUR.

**q) 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.

Spoločnosť účtovala počas roku 2025 o výdavkoch budúcich období z titulu kompenzácií cien tepla a dane z finančných transakcií za 12. mesiac 2025 uhradenej v roku 2026 .

**r) Leasing (Spoločnosť je nájomca)**

Finančný leasing

Finančný leasing je obstaranie dlhodobého hmotného majetku na základe nájomnej zmluvy s dojednaným právom kúpy prenajatej veci za dohodnuté platby počas dohodnutej doby nájmu tohto majetku. Súčasťou dohodnutých platieb je aj kúpna cena, za ktorú na konci dohodnutej doby prechádza vlastnícke právo k prenajatému majetku z prenajímateľa na nájomcu. Dohodnutá doba nájmu je najmenej 60% doby odpisovania podľa daňových predpisov, nie však menej ako 3 roky. V prípade nájmu pozemku je doba nájmu najmenej 60% doby odpisovania hmotného majetku zaradeného do odpisovej skupiny 4. Každá platba nájomného je alokovaná medzi splátku istiny a finančné náklady, ktoré sú vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery. Finančné náklady sa vykazujú ako úroky.

Finančný leasing sa aktivuje v účtovníctve nájomcu v deň prijatia majetku na príslušný účet majetku so súvzťažným zápisom v prospech záväzkov z nájmu v ocenení, ktoré sa rovná celkovej výške dohodnutých platieb znížených o nerealizované finančné náklady. Majetok obstaraný formou finančného prenájmu sa odpisuje v účtovníctve nájomcu.

#### Operatívny leasing

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

#### s) Cudzía 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.

#### t) Vykazovanie výnosov

Výnosy z predaja elektriny a tepla sa vykazujú v momente splnenia dodávky komodity zákazníčkovi.

Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby. Tento 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.) bez ohľadu na to, či zákazník mal vopred na zľavu nárok, alebo či ide o dodatočne uznanú zľavu.

Výnosové úroky sa účtujú rovnomerne v účtovných obdobiach, ktorých sa vecne a časovo týkajú. Výnosy z dividend sa zaúčtujú v čase vzniku práva Spoločnosti na prijatie platby.

V rokoch 2024 a 2025 boli účtované vo výnosoch z predaja vlastných výrobkov aj kompenzácie k cene energií, a to buď v momente splnenia dodávky energií, alebo v momente prijatia kompenzácie na účet spoločnosti, pričom bolo rozhodujúce, ktorá skutočnosť nastala skôr (na základe metodického usmernenia FR SR 2/DPH/2023/MU).

Výnosy Spoločnosti tvoria najmä tržby z výroby a dodávky tepla a elektrickej energie a výnosy z predaja služieb, ktoré predstavujú predovšetkým výnosy z poskytovania podporných služieb.

#### u) Oprava chýb minulých období

V roku 2025 Spoločnosť neúčtovala o významnej oprave chýb minulých období.

### III. INFORMÁCIE, KTORÉ DOPLŇUJÚ A VYSVETLUJÚ POLOŽKY SÚVAHY

#### AKTÍVA

#### 1. Dlhodobý nehmotný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého nehmotného majetku za bežné účtovné obdobie je uvedený nižšie:

Dlhodobý nehmotný majetok	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniťelné práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM	Spolu
Prvotné ocenenie								
Stav k 1.1.2025	0	111 202	0	0	12 820	66 308	0	190 330
Prírastky	0	27 530	0	0	0	0	0	27 530
Úbytky	0	609	0	0	0	0	0	609
Presuny	0	66 308	0	0	0	-66 308	0	0
<b>Stav k 31.12.2025</b>	<b>0</b>	<b>204 431</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 820</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>217 251</b>
Opravy								
Stav k 1.1.2025	0	36 346	0	0	12 820	0	0	49 166
Prírastky	0	36 792	0	0	0	0	0	36 792
Úbytky	0	609	0	0	0	0	0	609
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2025</b>	<b>0</b>	<b>72 529</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 820</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>85 349</b>
Opravné položky								
Stav k 1.1.2025	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zostatková hodnota								
Stav k 1.1.2025	0	74 856	0	0	0	66 308	0	141 164
Stav k 31.12.2025	0	131 902	0	0	0	0	0	131 902

V priebehu účtovného obdobia neboli ako súčasť ocenenia aktivované úroky.

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Dlhodobý nehmotný majetok	Aktivované				Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM	Spolu
	Prvotné ocenenie	náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva					
Stav k 1.1.2024	0	42 270	0	0	0	12 820	92 726	0	147 816
Prírastky	0	0	0	0	0	0	66 308	0	66 308
Úbytky	0	23 794	0	0	0	0	0	0	23 794
Presuny	0	92 726	0	0	0	0	-92 726	0	0
<b>Stav k 31.12.2024</b>	<b>0</b>	<b>111 202</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 820</b>	<b>66 308</b>	<b>0</b>	<b>190 330</b>
Oprávky	0	34 187	0	0	0	9 882	0	0	44 069
Stav k 1.1.2024	0	25 953	0	0	0	2 938	0	0	28 891
Prírastky	0	23 794	0	0	0	0	0	0	23 794
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	36 346	0	0	0	12 820	0	0	49 166
<b>Stav k 31.12.2024</b>	<b>0</b>	<b>36 346</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 820</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>49 166</b>
Opravné položky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 1.1.2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zostatková hodnota	0	8 083	0	0	0	2 938	92 726	0	103 747
Stav k 1.1.2024	0	74 856	0	0	0	0	66 308	0	141 164
Stav k 31.12.2024	0	74 856	0	0	0	0	66 308	0	141 164

#### Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo

Hodnota k 31.12.2025      Hodnota k 31.12.2024

131 902

141 164

## 2. Dlhodobý hmotný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého hmotného majetku za bežné účtovné obdobie je uvedený nižšie:

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hmotné veci a súbory hmotných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
Prvotné ocenenie									
<b>Stav k 1.1.2025</b>	<b>283 895</b>	<b>29 125 745</b>	<b>57 764 614</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>229 631</b>	<b>2 511 610</b>	<b>0</b>	<b>89 915 495</b>
Prírastky	68	20 766	185 655	0	0	9 818 195	5 107 475	0	15 132 158
Úbytky	637	0	13 080 242	0	0	0	0	0	13 080 879
Presuny	9 480	37 285	3 427	0	0	2 314 477	-2 364 670	0	0
<b>Stav k 31.12.2025</b>	<b>292 806</b>	<b>29 183 796</b>	<b>44 873 454</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 362 303</b>	<b>5 254 415</b>	<b>0</b>	<b>91 966 774</b>
Oprávky									
<b>Stav k 1.1.2025</b>	<b>0</b>	<b>16 773 955</b>	<b>55 984 277</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 955</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>72 769 187</b>
Prírastky	0	1 025 067	443 798	0	0	558 693	0	0	2 027 558
Úbytky	0	0	13 080 242	0	0	0	0	0	13 080 242
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2025</b>	<b>0</b>	<b>17 799 022</b>	<b>43 347 833</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>569 648</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>61 716 503</b>
Opravné položky									
<b>Stav k 1.1.2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zostatková hodnota									
<b>Stav k 1.1.2025</b>	<b>283 895</b>	<b>12 351 790</b>	<b>1 780 337</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>218 676</b>	<b>2 511 610</b>	<b>0</b>	<b>17 146 308</b>
<b>Stav k 31.12.2025</b>	<b>292 806</b>	<b>11 384 774</b>	<b>1 525 621</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 792 655</b>	<b>5 254 415</b>	<b>0</b>	<b>30 250 271</b>

Spoločnosť v roku 2025 vykonala technické zhodnotenie plne odpísaného majetku, ktoré v súlade s postupmi účtovania vykázala ako ostatný dlhodobý hmotný majetok. Časť pôvodného majetku (turbína) bola vyradená z evidencie z pohľadu Samostatné hmotné veci a súbory hmotných vecí.

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
ocenenie									
Stav k 1.1.2024	280 146	29 043 534	57 071 156	0	0	20 050	1 146 466	0	87 561 352
Prírastky	0	0	0	0	0	0	3 357 578	0	3 357 578
Úbytky	353	0	477 609	0	0	0	525 473	0	1 003 435
Presuny	4 102	82 211	1 171 067	0	0	209 581	-1 466 961	0	0
Stav k									
31.12.2024	283 895	29 125 745	57 764 614	0	0	229 631	2 511 610	0	89 915 495
Oprávky									
Stav k 1.1.2024	0	15 685 126	53 835 504	0	0	84	0	0	69 520 714
Prírastky	0	1 088 829	2 626 382	0	0	10 871	0	0	3 726 082
Úbytky	0	0	477 609	0	0	0	0	0	477 609
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k									
31.12.2024	0	16 773 955	55 984 277	0	0	10 955	0	0	72 769 187
Opravné									
položky									
Stav k 1.1.2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k									
31.12.2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota									
Stav k 1.1.2024	280 146	13 358 408	3 235 652	0	0	19 966	1 146 466	0	18 040 638
Stav k									
31.12.2024	283 895	12 351 790	1 780 337	0	0	218 676	2 511 610	0	17 146 308

#### Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo

Hodnota k 31.12.2025

Hodnota k 31.12.2024

30 250 271

18 040 638





Informácie o záložnom práve prípadne obmedzenom práve disponovať s dlhodobým finančným majetkom:

<b>Dlhodobý finančný majetok</b>	<b>Hodnota k 31.12.2025</b>	<b>Hodnota k 31.12.2024</b>
Dlhodobý finančný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	3 356 059	3 356 059

Rozhodujúci vplyv, spoločný rozhodujúci vplyv a podstatný vplyv

Spoločnosť má určitý dlhodobý finančný majetok umiestnený v iných účtovných jednotkách, kde prostredníctvom tohto umiestnenia Spoločnosť vykonáva rozhodujúci vplyv.

Výška vlastného imania k 31. decembru 2025, výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie a iné informácie o týchto účtovných jednotkách sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

<b>Obchodné meno a sídlo</b>	<b>Podiel na ZI v %</b>	<b>Podiel na iných zložkách vlastného imania v %</b>	<b>Výška vlastného imania</b>	<b>Výsledok hospodárenia</b>	<b>Výška príspevkov do kapitálových fondov z príspevkov</b>	<b>Účtovná hodnota DFM</b>
<b>Rozhodujúci vplyv</b>						
UCED Distribúcia s. r. o.	100%	100%	11 186 304	673 996	0	3 356 059
<b>Spolu</b>						<b><u>3 356 059</u></b>

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

<b>Obchodné meno a sídlo</b>	<b>Podiel na ZI v %</b>	<b>Podiel na iných zložkách vlastného imania v %</b>	<b>Výška vlastného imania</b>	<b>Výsledok hospodárenia</b>	<b>Výška príspevkov do kapitálových fondov z príspevkov</b>	<b>Účtovná hodnota DFM</b>
<b>Rozhodujúci vplyv</b>						
UCED Distribúcia s. r. o.	100%	100%	10 529 433	856 239	0	3 356 059
<b>Spolu</b>						<b><u>3 356 059</u></b>

#### 4. Zásoby

Informácie o záložnom práve prípadne obmedzenom práve disponovať so zásobami:

<b>Zásoby</b>	<b>Hodnota k 31.12.2025</b>	<b>Hodnota k 31.12.2024</b>
Zásoby, na ktoré je zriadené záložné právo	1 501 151	1 424 908

## 5. Pohľadávky

Vývoj opravnej položky v priebehu bežného účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcej tabuľke:

Pohľadávky	Stav k 1.1.2025	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav k 31.12.2025
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku	0	0	0	0	0
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:	36 383	0	9 936	0	26 447
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	36 383	0	9 936	0	26 447
Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:	0	0	0	0	0
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>36 383</b>	<b>0</b>	<b>9 936</b>	<b>0</b>	<b>26 447</b>

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Pohľadávky	Stav k 1.1.2024	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav k 31.12.2024
Dlhodobé pohľadávky	0	0	0	0	0
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:	519 948	9 935	493 500	0	36 383
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	519 948	9 935	493 500	0	36 383
Ostatné krátkodobé pohľadávky	0	0	0	0	0
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>519 948</b>	<b>9 935</b>	<b>493 500</b>	<b>0</b>	<b>36 383</b>

Dlhodobé pohľadávky Spoločnosti sú v lehote splatnosti. Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok Spoločnosti k 31. decembru 2025 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
<b>Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:</b>	<b>8 380 143</b>	<b>185 134</b>	<b>8 565 277</b>
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	6 103 841	0	6 103 841
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	2 276 302	185 134	2 461 436
<b>Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:</b>	<b>18 827 837</b>	<b>0</b>	<b>18 827 837</b>
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	18 506 110	0	18 506 110
Iné pohľadávky	321 727	0	321 727
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>27 207 980</b>	<b>185 134</b>	<b>27 393 114</b>

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
<b>Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:</b>	<b>6 547 862</b>	<b>189 271</b>	<b>6 737 133</b>
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	3 413 476	0	3 413 476
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	3 134 386	189 271	3 323 657
<b>Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:</b>	<b>17 320 599</b>	<b>0</b>	<b>17 320 599</b>
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	16 741 909	0	16 741 909
Daňové pohľadávky a dotácie	6 562	0	6 562
Iné pohľadávky	572 128	0	572 128
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>23 868 461</b>	<b>189 271</b>	<b>24 057 732</b>

Informácie o záložnom práve prípadne obmedzenom práve disponovať s pohľadávkami a informácie o pohľadávkach krytých záložným právom sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Pohľadávky	Stav k 31.12.2025	Stav k 31.12.2024
Pohľadávky kryté záložným právom alebo inou formou zabezpečenia	8 565 277	6 737 133

## 6. Poskytnuté pôžičky

Prehľad poskytnutých pôžičiek je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Mena	Úrok p. a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v mene EUR	
				k 31.12.2025	31.12.2024
<b>Krátkodobé pôžičky, z toho:</b>					
UCED Slovensko a. s.	EUR	3,503	na vyžiadanie	7 750 000	16 250 000
UCED Slovensko a. s.	EUR	5,2	na vyžiadanie	9 500 000	0
				<b>17 250 000</b>	<b>16 250 000</b>

## 7. Krátkodobý finančný majetok

Informácie o štruktúre krátkodobého finančného majetku k 31. decembru 2025:

Krátkodobý finančný majetok	Stav k 31.12.2025	Stav k 31.12.2024
Emisné kvóty	9 404 890	11 835 821
<b>Obstarávacia cena KFM spolu</b>	<b>9 404 890</b>	<b>11 835 821</b>
<b>Účtovná hodnota KFM spolu</b>	<b>9 404 890</b>	<b>11 835 821</b>

Informácie o záložnom práve prípadne obmedzenom práve disponovať s krátkodobým finančným majetkom:

Názov položky	Hodnota k 31.12.2025	Hodnota k 31.12.2024
Krátkodobý finančný majetok, na ktorý bolo zriadené záložné právo	9 404 890	11 835 821

## 8. Finančné účty

Finančnými účtami môže Spoločnosť voľne disponovať.

## 9. Časové rozlíšenie

Jednotlivé položky časového rozlíšenia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Opis položky časového rozlíšenia	Stav k 31.12.2025	Stav k 31.12.2024
<b>Náklady budúcich období dlhodobé</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:</b>	<b>15 943</b>	<b>4 656</b>
Poistenie majetku	2 510	2 303
Ostatné	13 433	2 353
<b>Prijmy budúcich období dlhodobé</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Prijmy budúcich období krátkodobé, z toho:</b>	<b>2 424 289</b>	<b>200 000</b>
Ťarchopis podpora k doplatkom OKTE	2 417 400	0
UCED Energia teplo	6 889	200 000
<b>Spolu</b>	<b>2 440 232</b>	<b>204 656</b>

Spoločnosť účtuje k 31.12.2025 dohad dofakturácie tepla za rok 2025 v sume 6 889 EUR, predpokladaný ťarchopis k doplatkom OKTE 2 417 400 EUR.

## PASÍVA

### 1. Vlastné imanie

Informácie o pohyboch vo vlastnom imaní a iné dodatočné informácie o vlastnom imaní Spoločnosti sú uvedené v poznámkach v časti VIII.

### 2. Sociálny fond

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

Názov položky	2025	2024
<b>Začiatkový stav sociálneho fondu</b>	<b>29 006</b>	<b>164 977</b>
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	16 496	14 140
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	209 053	7 801
<b>Tvorba sociálneho fondu spolu</b>	<b>225 549</b>	<b>21 941</b>
<b>Čerpanie sociálneho fondu</b>	<b>116 987</b>	<b>157 912</b>
<b>Konečný zostatok sociálneho fondu</b>	<b>137 568</b>	<b>29 006</b>

### 3. Odložený daňový záväzok

Informácie o výpočte odloženého daňového záväzku a iné doplňujúce informácie k odloženej dani sú uvedené v poznámkach v časti IV bod 6.

#### 4. 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	do jedného roka	do jedného roka		
<b>Dlhodobé záväzky z obchodného styku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ostatné dlhodobé záväzky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>1 229 559</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 229 559</b>
Ostatné dlhodobé záväzky	0	2 587	0	0	2 587
Záväzky zo sociálneho fondu	0	137 568	0	0	137 568
Odložený daňový záväzok	0	1 089 404	0	0	1 089 404
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>0</b>	<b>1 229 559</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 229 559</b>
<b>Krátkodobé záväzky z obchodného styku, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 582 758</b>	<b>43 123</b>	<b>10 625 881</b>
Záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0		5 802 969	0	5 802 969
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	4 779 789	43 123	4 822 912
<b>Ostatné krátkodobé záväzky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 716 403</b>	<b>0</b>	<b>2 716 403</b>
Záväzky voči zamestnancom	0	0	90 862	0	90 862
Záväzky zo sociálneho poistenia	0	0	66 201	0	66 201
Daňové záväzky a dotácie	0	0	2 553 124	0	2 553 124
Iné záväzky	0	0	6 216	0	6 216
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 299 161</b>	<b>43 123</b>	<b>13 342 284</b>

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

Názov položky	Závazky so zostatkovou dobou splatnosti			Závazky po lehote splatnosti	Spolu záväzky
	viac ako päť rokov	do jedného roka	do jedného roka		
<b>Dlhodobé záväzky z obchodného styku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ostatné dlhodobé záväzky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>696 212</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>696 212</b>
Ostatné dlhodobé záväzky	0	8 436	0	0	8 436
Záväzky zo sociálneho fondu	0	29 006	0	0	29 006
Odložený daňový záväzok	0	658 770	0	0	658 770
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>0</b>	<b>696 212</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>696 212</b>
<b>Krátkodobé záväzky z obchodného styku, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 806 034</b>	<b>0</b>	<b>2 806 034</b>
Záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	2 543 974	0	2 543 974
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	262 060	0	262 060
<b>Ostatné krátkodobé záväzky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 604 576</b>	<b>0</b>	<b>2 604 576</b>
Záväzky voči zamestnancom	0	0	82 509	0	82 509
Záväzky zo sociálneho poistenia	0	0	57 940	0	57 940
Daňové záväzky a dotácie	0	0	2 450 149	0	2 450 149
Iné záväzky	0	0	13 978	0	13 978
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 410 610</b>	<b>0</b>	<b>5 410 610</b>

Spoločnosť neeviduje záväzok zabezpečený záložným právom ani inou formou zabezpečenia.

## 5. Závazky z finančného prenájmu

Spoločnosť neeviduje žiadne záväzky z finančného prenájmu k 31. decembru 2025 ani k 31. decembru 2024.

## 6. Rezervy

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

Názov položky	Stav k	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k
	1.1.2025				31.12.2025
Dlhodobé rezervy	0	0	0	0	0
<b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>	<b>9 865 456</b>	<b>9 360 998</b>	<b>9 836 251</b>	<b>29 205</b>	<b>9 360 998</b>
<i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i>					
rezerva na emisie CO2	9 337 544	8 795 915	9 329 548	7 996	8 795 915
rezerva na nevyčerpanú ZD	9 273 233	8 707 677	9 273 233	0	8 707 677
rezerva na poistenie z nevyč.ZD	47 219	65 008	41 611	5 608	65 008
<i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i>					
rezerva na audit a daňové poradenstvo	17 092	23 230	14 704	2 388	23 230
rezerva na bonusy	527 912	565 083	506 703	21 209	565 083
rezerva na ostatné záväzky a náklady	12 000	26 600	12 000	0	26 600
Rezervy spolu	215 912	47 269	215 912	0	47 269
	300 000	491 214	278 791	21 209	491 214
<b>Rezervy spolu</b>	<b>9 865 456</b>	<b>9 360 998</b>	<b>9 836 251</b>	<b>29 205</b>	<b>9 360 998</b>

Spoločnosť predpokladá použitie týchto rezerv počas roka 2026.

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k
	1.1.2024				31.12.2024
Dlhodobé rezervy	0	0	0	0	0
<b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>	<b>6 120 970</b>	<b>9 865 456</b>	<b>6 120 970</b>	<b>0</b>	<b>9 865 456</b>
<i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i>					
rezerva na emisie CO2	5 918 544	9 337 544	5 918 544	0	9 337 544
rezerva na nevyčerpanú ZD	5 861 080	9 273 233	5 861 080	0	9 273 233
rezerva na poistenie z nevyč.ZD	43 683	47 219	43 683	0	47 219
<i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i>					
rezerva na audit a daňové poradenstvo	13 781	17 092	13 781	0	17 092
rezerva na bonusy	202 426	527 912	202 426	0	527 912
rezerva na ostatné záväzky a náklady	12 000	12 000	12 000	0	12 000
Rezervy spolu	190 426	215 912	190 426	0	215 912
	0	300 000	0	0	300 000
<b>Rezervy spolu</b>	<b>6 120 970</b>	<b>9 865 456</b>	<b>6 120 970</b>	<b>0</b>	<b>9 865 456</b>

## 7. Prijaté pôžičky

Spoločnosť neeviduje žiadne prijaté pôžičky k 31.12.2024 ani k 31.12.2025.

## 8. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k	Stav k
	31.12.2025	31.12.2024
Výdavky budúcich období dlhodobé	0	0
<b>Výdavky budúcich období krátkodobé, z toho:</b>	<b>74 624</b>	<b>158 217</b>
Dobropis za rok 2024 (Southern) za dodávku tepla vyst. v 2025	0	36 469
Vyúčtovanie dotácie teplo 2024	0	121 748
Kompenzácie k cenám	73 512	0
Daň z finančných transakcií za 12/2025	1 112	0
<b>Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho:</b>	<b>331 577</b>	<b>66 110</b>
Zostatok časového rozlíšenia dotácií nad 1 rok	331 577	66 110
<b>Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:</b>	<b>211 104</b>	<b>35 773</b>
Zostatok časového rozlíšenia dotácií do 1 roku	211 104	12 533
Predaj nehnuteľnosti, časové rozlíšenie v zmysle zmluvy	0	23 240
<b>Spolu</b>	<b>617 305</b>	<b>260 100</b>

## 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	2024
Tržby za vlastné výkony a tovar, z toho:	67 940 046	100 203 493
Tržby za vlastné výrobky	57 753 074	83 821 876
Tržby z predaja služieb	10 186 972	16 381 617
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou	0	998 344
<b>Čistý obrat celkom</b>	<b>67 940 046</b>	<b>101 201 837</b>

## 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 od- bytu	Elektrická silovina		Teplo		Tržby za kompenzá- cie cien energií		Služby		Spolu	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Slovensko	39 919 472	60 715 096	17 672 148	22 368 655	161 454	738 125	10 186 972	16 381 617	67 940 046	100 203 493
<b>Spolu</b>	<b>39 919 472</b>	<b>60 715 096</b>	<b>17 672 148</b>	<b>22 368 655</b>	<b>161 454</b>	<b>738 125</b>	<b>10 186 972</b>	<b>16 381 617</b>	<b>67 940 046</b>	<b>100 203 493</b>

Z titulu kompenzácií cien energií Spoločnosť účtovala o nároku na kompenzácie cien energií na základe žiadosti predloženej ministerstvu financií Slovenskej Republiky. Spoločnosť na základe schválenej žiadosti obdržala počas roku 2025 kompenzáciu na teplo vo výške 274 317,15 vrátane DPH. Zároveň spoločnosť účtuje 11 943,34 EUR, čo je rozdiel medzi odhadom a zúčtovaním kompenzácie na teplo za rok 2024.

### 3. Ostatné výnosy z hospodárskej a finančnej činnosti

Informácie o výnosoch pri aktivácii nákladov a o ostatných výnosoch z hospodárskej činnosti a finančnej činnosti sú uvedené nižšie:

Názov položky	2025	2024
Významné položky pri aktivácii nákladov	0	0
Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:	2 614 193	397 123
Predaj materiálu, kovového odpadu	3 689	3 000
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	1 523 297	9 143
Výnosy z predaja kovového odpadu	923	62 292
Zúčtovanie bezodplatne pridelených emisných kvot	319 104	290 714
Výnosy z poistných udalostí	1 495	229 637
Zúčtovanie dotácií z eurofondov	12 532	93 393
Zmluvné pokuty a penále	747 652	-293 500
Ostatné	5 501	2 444
<b>Finančné výnosy, z toho:</b>	<b>1 078 062</b>	<b>601 221</b>
<i>Kurzové zisky, z toho:</i>	<i>503</i>	<i>0</i>
kurzové zisky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	503	0
<i>Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:</i>	<i>1 077 559</i>	<i>601 221</i>
Úroky z pôžičiek poskytnutých v rámci skupiny UCED	764 200	491 909
Úroky externé bankové	0	15 189
Ostatné finančné výnosy (záruky) v skupine UCED	313 359	94 123

## NÁKLADY

### 4. Náklady z hospodárskej a finančnej činnosti

Prehľad nákladov Spoločnosti z hospodárskej a finančnej činnosti okrem osobným nákladov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2025	2024
<b>Náklady za poskytnuté služby, z toho:</b>	<b>3 484 136</b>	<b>3 786 371</b>
<i>Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:</i>	<i>38 000</i>	<i>12 000</i>
náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky	38 000	12 000
<i>Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:</i>	<i>3 446 136</i>	<i>3 774 371</i>
Opravy a údržba	713 859	916 095
Nájomné	32 516	55 343
Odvoz odpadov	17 336	20 529
Účtovné a ekonomické služby	239 122	485 805
Prepravné	11 680	6 739
Náklady na telekomunikačné služby	15 916	14 096
Poradenské a právne, notárske služby	1 431 931	1 347 297
Služby IT, web, domény	37 913	38 452
Stočné	137 222	136 250
Revízie zariadení	224 747	233 946
Náklady na reklamu, marketing	59 790	11 612
Ostatné	524 104	508 207
<b>Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:</b>	<b>9 289 929</b>	<b>9 847 892</b>
Zostatková cena predaného dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	880	0
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	-9 935	-483 565

Názov položky	2025	2024
Náklady na poistenie majetku	464 343	461 844
Zmluvné pokuty a penále	82 131	57 767
Tvorba rezervy na emisné kvoty	8 707 677	9 273 183
Poistenie zodpovednosti za škody	24 824	0
Ostatné pokuty a penále	1 928	6 320
Zmarená investícia	0	525 474
Ostatné	18 081	6 869
<b>Finančné náklady, z toho:</b>	<b>6 194</b>	<b>68 484</b>
<i>Kurzové straty, z toho:</i>	<i>1 998</i>	<i>4 577</i>
kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	1 998	4 577
<i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i>	<i>4 196</i>	<i>63 907</i>
Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky	0	58 282
Ostatné nákladové úroky	1 149	2 426
Ostatné finančné náklady	3 047	3 199

## 5. Osobné náklady

Prehľad osobných nákladov Spoločnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2025	2024
<b>Osobné náklady, z toho:</b>	<b>2 217 631</b>	<b>2 146 840</b>
Mzdy	1 544 672	1 462 434
Sociálne poistenie	323 000	359 391
Zdravotné poistenie	143 779	162 411
Tvorba a zúčtovanie rezerv na nevyčerpané ZD a odmeny, odvody	105 110	32 720
Sociálne náklady	82 200	111 107
DDP zamestnávateľ	18 870	18 777

## 6. Dane

Informácie o dočasných rozdieloch a výpočte odloženej dane:

Názov položky	Stav k 31.12.2024	Zaučtovaná do vlastného imania	Zaučtované do výkazu ziskov a strát	Stav k 31.12.2025
Dlhodobý majetok	-4 077 106	0	-1 610 597	-5 687 703
Zásoby	0	0	0	0
Pohľadávky	8 120	0	-8 120	0
Rezervy	527 912	0	37 171	565 083
Daňové straty	0	0	0	0
Nevyužitá daňové odpočty	0	0	0	0
Ostatné	796 200	0	-212 762	583 438
<b>Celkom</b>	<b>-2 744 874</b>	<b>0</b>	<b>-1 794 308</b>	<b>-4 539 182</b>
Sadzba dane z príjmov ( v %)	24%	24%	24%	24%
Odložená daňová pohľadávka (+)/ daňový záväzok (-) vypočítaný	-576 424	0	-430 634	-1 089 404
Vplyv zmeny sadzby dane	-82 346	0	0	0
Celková odložená daňová pohľadávka (+)/ daňový záväzok (-) po zmene sadzby	-658 770	0	0	0
Odložená daňová pohľadávka zaučtovaná	0	0	0	0

Odložený daňový záväzok	658 770	430 634	1 089 404
-------------------------	---------	---------	-----------

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

Názov položky	Základ dane	2025		2024		
		Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
<b>Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:</b>	<b>14 655 718</b>			<b>12 531 187</b>		
teoretická daň		3 517 372	24%		2 758 962	21%
Daňovo neuznané náklady	51 571	12 377	0,1%	966 990	203 068	
Výnosy nepodliehajúce dani	0	0		-493 501	-103 635	
Vplyv nevykázaných odloženej daňovej pohľadávky	-510 877	-122 610	-0,8%	392 125	82 346	
Umorenie daňovej straty	0	0		-3 417 597	-717 695	
Iné	-2 416	-580	-0,0%	-81 528	-17 121	
<b>Spolu</b>		<b>3 406 559</b>	<b>23,2%</b>		<b>2 078 512</b>	<b>16,0%</b>
Splatná daň z príjmov		2 975 925	20,3%		2 472 510	19,0%
Odložená daň z príjmov		430 634	2,9%		-393 998	-3,0%
<b>Celková daň z príjmov</b>		<b>3 406 559</b>	<b>23,2%</b>		<b>2 078 512</b>	<b>16,0%</b>

## V. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

### 1. 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, ktorých vznik 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.

Druh podmieneného záväzku	Stav k 31.12.2025	Stav k 31.12.2024
Z ručenia	79 279 507	49 878 026

Spoločnosť vrátane vybraných spriaznených spoločností pristúpila v septembri 2015 k dlhu materskej spoločnosti UCED Slovensko a. s. vyplývajúceho z bankového úveru splatného v roku 2029. Výška nesplatennej istiny a nezaplatených úrokov bankového úveru k 31. decembru 2025 predstavuje 79 279 507 EUR. Spoločnosť spolu s vybranými spriaznenými spoločnosťami založili svoj majetok (bankové účty, pohľadávky, zásoby, akcie a podiely vo vybraných dcérskych spoločnostiach a iný finančný majetok, dlhodobý hmotný a nehmotný majetok) v prospech financujúceho syndikátu bánk v plnej výške, s výnimkou majetku na ktorý bolo už predtým zriadené záložné právo v prospech iných subjektov. Tento majetok sa založil v prospech financujúceho syndikátu bánk v druhom rade.

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.

### 2. Skutočnosti sledované na podsúvahových účtoch

Názov položky	Stav k 31.12.2025	Stav k 31.12.2024
Prenajatý majetok MV	125 639	0
Poskytnuté ručenia, záruky	80 279 507	49 878 026

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

Dňa 01. januára 2026 sa zápisom v OR SR uskutočnila zmena obchodného mena spoločnosti TEPLÁREŇ Považská Bystrica, s.r.o. na UCED Tepláreň Považská Bystrica s. r. o..

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 osobami

Charakteristika transakcie	Spriaznená osoba	Typ spriaznenej osoby	2025	2024
Nákup zásob, investícia	UCED Slovensko a.s.	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	37 101	2 189
Nákup služieb	UCED Slovensko a.s.	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	1 687 939	865
Úrok z poskyt.pôžičiek	UCED Slovensko a.s.	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	764 200	491 909
Predaj služieb	UCED Slovensko a.s.	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	233 262	63 032
Predaj DHM, materiál	UCED Slovensko a.s.	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	1 379	0
Nákup -voda	UCED Distribúcia, s .r. o.	Dcérska účtovná jednotka	184 007	128 931
Nákup služieb	UCED Distribúcia, s .r. o.	Dcérska účtovná jednotka	153 084	146 398
Predaj služieb	UCED Distribúcia, s .r. o.	Dcérska účtovná jednotka	1 412 211	873
Predaj tepla	UCED Distribúcia, s .r. o.	Dcérska účtovná jednotka	55 005	49 506
Nákup zásob, investícia	UCED Distribúcia, s .r. o.	Dcérska účtovná jednotka	33 902	0
Nákup zem.plynu,elektriny	ELGAS, s.r.o.	Ostatné spriaznené strany	37 810 642	67 011
Predaj elektrina,teplo	ELGAS, s.r.o.	Ostatné spriaznené strany	29 202 741	316
Nákup služieb	ELGAS, s.r.o.	Ostatné spriaznené strany	244	52 081
Predaj služieb	ELGAS, s.r.o.	Ostatné spriaznené strany	90 474	58 282
Nákladové úroky z pôžičky	ELGAS, s.r.o.	Ostatné spriaznené strany	0	851 153
Nákup tepla	UCED Energia s. r. o.	Ostatné spriaznené strany	696 956	58 282
Nákup služieb	UCED Energia s. r. o.	Ostatné spriaznené strany	114 999	823 695
Predaj tepla, upravená voda	UCED Energia s. r. o.	Ostatné spriaznené strany	12 202 796	740
Predaj služieb	UCED Energia s. r. o.	Ostatné spriaznené strany	16 638	22 146
Nákup materiálu	UCED Energia s. r. o.	Ostatné spriaznené strany	0	7 600
Nákup služieb	UCED Servis SK s. r. o.	Ostatné spriaznené strany	290 815	151 244
Nákup majetku, investície	UCED Servis SK s. r. o.	Ostatné spriaznené strany	114 787	75 549
Poskytnutie služieb	UCED Servis SK s. r. o.	Ostatné spriaznené strany	24 796	26 356
Nákup služieb	UCED Southerm s. r. o.	Ostatné spriaznené strany	108 360	72 360
Predaj tepla	UCED Southerm s. r. o.	Ostatné spriaznené strany	2 331 293	3 061
Nákup služieb	UCED IFM a. s.	Ostatné spriaznené strany	39 600	732
Predaj služieb	UCED IFM a. s.	Ostatné spriaznené strany	7 738	39 600
Nákup investície	UCED s.r.o.	Ostatné spriaznené strany	4 227	7 738
Nákup služieb	UCED s.r.o.	Ostatné spriaznené strany	5 254	12 265
Ostatné finančné výnosy z poskytnutia záruk a garancií	UCED Slovensko a. s.	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	222 885	2 531
Ostatné finančné výnosy z poskytnutia záruk a garancií	ELGAS, s.r.o.	Ostatné spriaznené strany	90 474	52 686
				41 436

Charakteristika zostatku	Typ spriaznenej osoby	Stav k	Stav k
		31.12.2025	31.12.2024
Závazky z obchodného styku	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	17 054	788 772
	Dcérska účtovná jednotka	0	24 969
	Ostatné spriaznené strany	5 785 915	1 730 233
Pohľadávky z obchodného styku	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	340 324	52 686
	Dcérska účtovná jednotka	129 958	168 079
	Ostatné spriaznené strany	5 633 559	3 192 711
Poskytnuté pôžičky	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	18 506 110	16 741 909

## 2. Príjmy a výhody členov štatutárneho orgánu, dozorného orgánu a iného orgánu

Členovia štatutárneho a dozorného orgánu Spoločnosti nepoberali žiadne príjmy za výkon svojej funkcie člena tohto orgánu ani in neboli poskytnuté žiadne pôžičky alebo záruky.

## VIII. PREHLAD 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	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k
	1.1.2025				31.12.2025
Základné imanie	12 569 053	0	0	0	12 569 053
Emisné ážio	3 319	0	0	0	3 319
Ostatné kapitálové fondy	7 488 181	0	0	0	7 488 181
Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond	1 510 022	0	0	0	1 510 022
Nerozdelený zisk minulých rokov	10 360 603	0	0	10 243 622	20 604 225
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	10 452 675	11 249 159	209 053	-10 243 622	11 249 159
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>42 383 853</b>	<b>11 249 159</b>	<b>209 053</b>	<b>-0</b>	<b>53 423 959</b>

Položka vlastného imania	Stav k	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k
	1.1.2024				31.12.2024
Základné imanie	12 569 053	0	0	0	12 569 053
Emisné ážio	3 319	0	0	0	3 319
Ostatné kapitálové fondy	7 488 181	0	0	0	7 488 181
Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond	1 510 022	0	0	0	1 510 022
Nerozdelený zisk minulých rokov	9 978 374	0	0	382 229	10 360 603
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	390 030	10 452 675	0	-390 030	10 452 675
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>31 938 979</b>	<b>10 452 675</b>	<b>0</b>	<b>-7 801</b>	<b>42 383 853</b>

### 2. Rozdelenie zisku za predchádzajúci rok 2024

Účtovný zisk za rok 2025 vo výške 10 452 675 EUR bol rozdelený nasledovne:

Názov položky	Rozdelenie účtovného zisku 2024
Prídel do sociálneho fondu	209 053
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	10 243 622
<b>Spolu</b>	<b>10 452 675</b>

### 3. Vysporiadanie zisku za bežný rok 2025

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky štatutárny orgán zatiaľ nenavrhol rozdelenie zisku za rok 2025.

## IX. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

Na účely uvádzania údajov v prehľade peňažných tokov sa rozumie:

- peňažnými prostriedkami 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,
- ekvivalentmi peňažnej hotovosti 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, napríklad 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.

Spoločnosť zostavila prehľad peňažných tokov pomocou nepriamej metódy:

Názov položky	2025	2024
<b>Výsledok hospodárenia pred zdanením</b>	<b>14 655 718</b>	<b>12 531 187</b>
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>		
Odpisy dlhodobého majetku	2 064 039	3 754 973
Zmena stavu opravnej položky k pohľadávkam	-9 935	-483 565
Zmena stavu rezerv	-504 458	3 744 486
Úrokové náklady/(výnosy) (netto)	-763 051	-446 390
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého majetku	-1 522 417	-9 143
Ostatné položky nezahrnuté do nepeňažných operácií	0	-7 801
<b>Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu</b>	<b>13 919 896</b>	<b>19 083 747</b>
<i>Zmena pracovného kapitálu:</i>		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a časového rozlíšenia	-3 718 992	11 262 966
Úbytok (prírastok) zásob	-76 243	-570 921
(Úbytok) prírastok záväzkov a časového rozlíšenia	4 216 391	-6 199 318
<b>Prevádzkové peňažné toky</b>	<b>14 341 052</b>	<b>23 576 474</b>
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		
Prevádzkové peňažné toky	14 341 052	23 576 474
Zaplatená daň z príjmov	-2 484 772	666 052
Úbytok (prírastok) krátkodobého finančného majetku - emisné kvóty	2 430 931	-10 667 513
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>14 287 211</b>	<b>13 575 013</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Výdavky na obstaranie dlhodobého majetku	-11 684 627	-2 898 060
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	1 523 297	9 143
Poskytnuté / splatené pôžičky od spoločností v Skupine	-1 000 000	-2 500 000
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>-11 161 330</b>	<b>-5 388 917</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Príjmy / (splátky) pôžičiek prijatých od spoločností v Skupine	0	-9 056 959
Zaplatené úroky	-1 149	-60 708
Prijaté úroky	0	507 098
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>-1 149</b>	<b>-8 610 569</b>
<b>Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>3 124 732</b>	<b>-424 473</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	344 630	769 103
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>3 469 362</b>	<b>344 630</b>