

Timotec Reinraumsysteme a.s.

VÝROČNÁ SPRÁVA ZA ROK 2025

TIMOTEC
Reinraumsysteme

Obsah:

Výročná správa za rok 2025

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2025

VÝROČNÁ SPRÁVA FOR CLEAN, a. s. ZA ROK 2025

Výročná správa bola vypracovaná podľa zákona o účtovníctve 431/2002 Z. z. o účtovníctve, § 20 v znení neskorších predpisov.

1. Základné identifikačné údaje

Obchodné meno:	Timotec Reinraumsysteme a.s.
Právna forma:	akciová spoločnosť
Sídlo:	Piešťany, Vrbovská cesta 39
IČO:	36234923

2. Doplňujúce informácie

Účtovným obdobím spoločnosti je kalendárny rok.
Materská spoločnosť Timotec Holding, s.r.o., Valašské Meziříčí, ČR je 100 %-ným vlastníkom.
Účtovná jednotka (ďalej „ÚJ“) je súčasťou konsolidovaného celku.
ÚJ k 31. decembru 2025 nevlastní podiely v iných spoločnostiach
Spoločnosť v roku 2025 nenadobudla vlastné akcie.
Priemerný počet zamestnancov v r. 2025: 79
Stav zamestnancov k 31.12.2025: 83

3. Údaje o dôležitých skutočnostiach, ku ktorým došlo do 31.decembra 2025

- Začiatkom roka 2025 bol realizovaný projekt premeny spoločnosti FOR Clean, a.s., odštiepením splynutím v zmysle zákona č.309/2023 Z.z. o premenách obchodných spoločností a družstiev v súlade s návrhom predloženým štatutárnym orgánom spoločnosti a založenie nástupnickej spoločnosti Areál Vrbovská, a.s. Na nástupnícku spoločnosť prešla časť obchodného imania spoločnosti, ktorú pôvodne tvoril nehnuteľný majetok spol. FOR Clean, a.s. (pozemky, budovy), časť samostatných hnutel'ných vecí a úverový záväzok.
- Spoločnosť FOR Clean, a.s. v polovici roka 2025 zmenila obchodný názov spoločnosti na Timotec Reinraumsysteme, a.s. ako súčasť širšej akvizičnej stratégie majoritného akcionára s cieľom rozvoja obchodných činností na zahraničné trhy v spolupráci so sesterskými spoločnosťami novovzniknutej skupiny Timotec.
- V dôsledku zmien a aktivít v rámci širšej skupiny boli v priebehu roka 2025 boli vykonané viaceré zmeny v orgánoch spoločnosti. Informácie sú verejne dostupné v rámci Obchodného registra SR.

4. Údaje o dôležitých skutočnostiach, ku ktorým došlo od 1. januára 2026

- 13. Februára 2026 bol postúpený záväzok z revolvingového úveru vrátane úrokov v plnej výške na jediného akcionár spoločnosti Timotec Holding s.r.o.
- Odpredaj ochranných známk spoločnosti BLOCK CRS, a.s. bez zmeny licenčnej politiky v nasledujúcom roku.
- 1. Apríla bol vytvorený Kapitálový fond spoločnosti v hodnote 634,5tis. EUR, ktorý bol splatený zápočtom záväzku z úveru vrátane úrokov v plnej výške.
- Pozitívny mesačný a aj YTD výsledok z hospodárenia od mesiaca Február 2026.

Spoločnosť zaznamenala významný prepád na strane tržieb oproti očakávaniu predovšetkým jednorazovým prepádom tržieb oproti plánu u konkrétneho klienta. Vzhľadom na celkovo pozitívny výhľad trhu a zákazkového plnenia sa spoločnosť rozhodla podržať kapacity a zamestnanosť s minimálnym znížením napriek prepádu tržieb, a to bez dopadu na schopnosť plniť svoje záväzky riadne a včas.

5. Hospodársky a ekonomický vývoj v uplynulom hospodárskom roku 2025

Vývoj súvahových položiek v r. 2024 – 2025 (v EUR)

Položka	2025	2024
STRANA AKTÍV		
Spolu majetok	2 479 325	8 666 676
a) neobežný majetok	868 253	6 938 278
b) obežný majetok	1 590 159	1 701 202
c) časové rozlíšenie	20 913	27 196
STRANA PASÍV		
Spolu vlastné imanie a záväzky	2 479 325	8 666 676
a) vlastné imanie	391 669	5 577 632
v tom základné imanie	100 000	1 000 000
b) záväzky	2 086 156	3 088 786
c) časové rozlíšenie	1 500	258

Komentár k vývoju súvahových položiek**AKTÍVA:**

Významné zníženie celkového majetku bolo zapríčinené odštiepením časti hnuťel'ného majetku do nástupníckej spoločnosti Areál Vrbovská, a.s.

Neobežný majetok

Rovnako aj pod zníženie neobežného majetku sa podpísalo odštiepenie časti hnuťel'ného majetku a to precenených budov a pozemkov na trhovú hodnotu, ktoré prevzala spoločnosť Areál Vrbovská, a.s.

Dlhodobý Nehmotný majetok

V celkovej hodnote nezaznamenal významnú zmenu oproti roku 2024, však zmenila sa jeho štruktúra.

Začiatkom roku 2025 boli zaradené Ochranné známky v hodnote 100,8tis EUR

Počas roku 2025 spoločnosť začala aktivovať náklady na vývoj na jednotlivé projekty, pri ktorých je predpokladané navýšenie tržieb budúcich období (min. 5 rokov). Tieto projekty neboli ukončené v priebehu roku 2025, a preto ich priebežná hodnota aktivácie zostala na obstaraní dlhodobého nehmotného majetku.

Dlhodobý Hmotný majetok

Poklesol o 92% z hodnoty roku 2024 najmä z dôsledku presunu do nástupníckej spoločnosti Areál Vrbovská, a.s.:

- Budov a stavieb vo výške 4,2mil EUR
- Pozemkov vo výške 1,8mil EUR

V roku 2025 boli zaradené hnuťel'né veci (vrát. technického zhodnotenia) v hodnote 27tis EUR. Prioritne išlo o výrobné nástroje a vylepšenia v procese výroby.

Bol poskytnutý preddavok na odihlovací stroj vo výške 43tis EUR.

Obežný majetok

V oblasti obežného majetku bol zaznamenaný približne 20% nárast zásob a to najmä zásob vlastnej výroby, pripravenej na fakturáciu na začiatok v roku 2026. Teda, nezapríčiní zvýšenie podielu zásob na obežnom majetku vyššiu viazanosť kapitálu a pomalší obeh prostriedkov.

Tiež sa zmenil pomer dlhodobých vs krátkodobých pohľadávok v prospech dlhodobým. Túto zmenu má prioritne na následok odložená daňová pohľadávka tvorená v súvisi na predpokladaný rast tržieb a výsledku hospodárenia nasledujúcich rokov.

PASÍVA:

Medziročne sa zmenil pomer podielu Vlastného a Cudzieho kapitálu, čo mal rovnako za následok odštiepenie – presun oceňovacích rozdielov, ktorý prebrala nástupnícka spoločnosť.

Vlastné imanie

Pokleslo z 5,58mil EUR na 391tis Eur.

Najdôležitejšie skutočnosti:

- Presun Oceňovacích rozdielov -4,5mil. EUR
- Zníženie Základného imania z 1mil. EUR na 100tis EUR, ktoré sa použilo na krytie strát minulých období a zároveň na tvorbu Ostatných kapitálových fondov
- Významný záporný výsledok hospodárenia po zdanení -680tis. EUR

Negatívny hospodársky výsledok sledovaného obdobia bol spôsobený niekoľko-mesačným posunom realizácie najvýznamnejších zákaziek zapríčineným nepripravenosťou zo strany zákazníka. Čo spôsobilo markantné zníženie produkcie za II. a III. kvartály z dôvodu rezervovania výrobných kapacít na dané zákazky.

Finálne realizácie a fakturácie sa presunuli na rok 2026, kde je očakávaný aj realizovaný nárast tržieb a pozitívny priebežný hospodársky výsledok.

Závazky

Celokové záväzky v absolútnom vyjadrení medziročne klesli z 3mil. EUR na 2mil. EUR

Ku koncu roku stúpol pomer krátkodobých záväzkov na celkových cudzích zdrojoch krytia. Rovnako spojený posunom fakturácie najväčších projektov a prijatím preddavkov od prepojených účtovných jednotiek.

Celkový medziročný vzrast prijatých preddavkov bol +450tis. EUR.

Vývoj vybraných položiek výkazu ziskov a strát (v EUR)

Položka	2025	2024
Čistý obrat	4 517 948	4 316 471
Výnosy z hosp. činnosti spolu	4 972 875	4 364 668
Tržby z predaja vlastných výrobkov	3 669 177	3 678 326
Tržby z predaja služieb	728 849	558 593
Zmena stavu vnútropodnikových zásob	374 045	-60 463
Aktivácia	35 096	21 510
Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu	126 921	79 552
Ostatné výnosy z hosp. činnosti	38 787	87 150

Náklady na hospodársku činnosť spolu	5 694 711	4 865 506
Spotreba materiálu, energie	1 902 287	1 523 833
Služby	1 003 613	704 393
Osobné náklady	2 439 668	2 323 268
Odpisy	191 149	207 703
Zostatková cena predaného majetku a materiálu	92 877	38 618
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	- 721 836	- 500 838
Pridaná hodnota	1 877 841	1 927 104
Výnosy z finančnej činnosti	145	18 244
Náklady na fin. činnosť	49 031	25 640
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	-48 886	-7 396
Výsledok hospodárenia za účt. obdobie pred zdanením	- 770 722	- 508 234
Daň z príjmov:	-91 835	-38 950
- splatná	3 840	3840
- odložená	-95 675	-42 790
Výsledok hospodárenia za účt. obdobie po zdanení	- 678 887	- 469 284

Komentár k výkazu ziskov a strát:

Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti:

Tržby mierne vzrástli na 4,52mil EUR v porovnaní s rokom 2025. I keď plánovaný nárast bol výrazne vyšší.

Pod nárast sa podpísal prioritne vzrast predaja služieb – výrobkov spolu s montážou (+30%; +170tis EUR) a predaja materiálu (+60%; +47tis EUR). Spoločnosť má za cieľ získať komplexnejšie zákazky spojené s dodávkami pridružených služieb, ktoré zvýšia zisk v absolútnom vyjadrení.

Zmena stavu vnútropodnikových zásob zaznamenala markantný nárast z -60tis EUR na +374tis EUR. Tento nárast predstavoval rozpracovanosť a výrobu na sklad s plánovaným dodaním začiatkom roku 2026.

Náklady na hospodársku činnosť vzrástli významnejšie ako výnosy.

Nárast nákladov na hospodársku činnosť bol primárne spôsobený zvýšením nákladov na služby, predovšetkým náklady na prenájom priestorov. Tieto priestory boli v predchádzajúcich obdobiach vo vlastníctve spoločnosti, čo spôsobilo medziročný nárast nákladov o 202 tis. EUR.

V úvodnom roku t.j. 2025 nebola spoločnosť schopná svojimi výnosmi pokryť aj náklady na prenájom, a to najmä z dôvodu nedostatočného využitia výrobných kapacít v priebehu celého roka.

Pokles odpisov mal menší vplyv v porovnaní s výrazným nárastom nákladov na prenájom priestorov. Dopad (-prenájom +úspora na odpisoch) približne -180tis EUR.

Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti je strata -722 tis. EUR, t.j. významný pokles oproti predchádzajúcemu obdobiu.

Pridaná hodnota:

Pridaná hodnota zaznamenala pokles o 2,5 % čo predstavuje -50tis EUR.

Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti:

Nakoľko nebol realizovaný plán finančnej zábezpeky prepojených spoločností, a tým finančných výnosov a keďže medziročne vzrástli finančné náklady predovšetkým úroky, celkový hospodársky výsledok ešte prehĺbil výsledok z finančnej činnosti.

Úroky za revolvingové úvery vzrástli viac ako 60% a rovnako vzrástli aj úroky z leasingov a spotrebných úverov prioritne za financovanie Ohraňovacieho lisu.

Celkový výsledok hospodárenia po zdanení znížila predpokladaná odložená daň vypočítaná s prihliadnutím na uzatvorené zákazky spolu s objednávkami a výhl'admi do budúcich období a rovnako celkovým finančným plánom nasledujúcich 3 rokov.

6. Ekonomické ukazovatele

Likvidita:

Ukazovateľ	2025	2024
Bežná likvidita	1,76	3,77
Pohotovú likvidita	0,89	2,30

Pokles likvidity je spôsobený:

- rastom záväzkov (prioritne z prijatých preddavkov)
- nižším objemom likvidných aktív

Je predpoklad zmeny v nasledujúcom roku 2026.

Rentabilita:

Ukazovateľ	2025	2024
ROA	-27,4%	-5,4%
ROE	-173,3%	-8,4 %

Rentabilita vykazuje výrazne negatívny trend.

Spoločnosť nedokázala efektívne využívať aktíva a generovať zisk z tržieb, čo spôsobili najmä spomínané posuny produkcie v II. a III. Kvartáli roku 2025.

7. Rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2025

Ku dňu zostavenia výročnej správy štatutárny orgán zatiaľ nenavrhol vysporiadanie straty za rok 2025.

8. Informácie o tom, či má spoločnosť organizačnú zložku v zahraničí

Spoločnosť nemá v zahraničí organizačnú zložku.

9. Oblasť vývoja a inovácie

V nadväznosti na predošlé obdobia pokračuje spoločnosť v posilňovaní vlastného know-how v súlade so stratégiou rozvoja spoločnosti, prenosom nehmotného majetku a potrebou o jeho starostlivosť a ďalší rozvoj. Na tieto účely vytvorila spoločnosť nové pracovné miesta s agendou Produktového manažmentu a podpory vývoja vlastných výrobkov do ďalších období.

10. Obchodné aktivity

Spoločnosť úspešne rozvíja vlastné marketingové a obchodné aktivity rozšírené o nové služby s presahom do zahraničia. V roku 2025 bola súčasťou vystavovateľov na rôznych medzinárodných strojársky výstavách s prínosom nových obchodných kontaktov, ktoré sa postupne prinášajú nové zákazky a pomáhajú využívať výrobné kapacity.

Taktiež je spoločnosť povinná prihliadať na plnenie stratégie obchodu a synergií spojených s novou akcionárskou štruktúrou.

Zmenou portfólia spoločností v skupine sa rovnako otvárajú nové príležitosti na využitie výrobného a personálneho potenciálu.

Napriek poklesu hospodárskeho výsledku v roku 2025 sa podarilo rozbehnúť viaceré nové obchodné aktivity, ktorých pozitívny efekt spoločnosť očakáva už v roku 2026-2028. Okrem rastu tržieb ostáva jedným z cieľov podporiť priebežné plnenie a vyťaž aktuálnych kapacít.

11. Licenčná politika

S prenosom nehmotného majetku do spoločnosti sa náležite upravila a licenčná politika spoločnosti.

12. Vplyv činnosti na životné prostredie

V súlade s požiadavkou normy ISO 14001:2015, ktorá je súčasťou integrovaného manažérskeho systému v spoločnosti, sú identifikované a pravidelne preskúvané i environmentálne riziká a príležitosti, ku ktorým sú priebežne prijímané opatrenia na ich zvládanie.

Spoločnosť tiež aktívne zavádza štandardy a požiadavky ESG s účinnosťou od roku 2026.

13. Informácie o predpokladanom vývoji spoločnosti v nasledujúcich rokoch

Do roku 2026 spoločnosť vstúpila s výrazne pozitívnejším výhľadom tržieb a zákazkovým plnením na najbližšie obdobie a predpokladá nárast tržieb aj ziskovosti na úrovni EBITDA oproti roku 2025.

S ohľadom na novú stratégiu spoločnosti predpokladá spoločnosť rast tržieb aj ziskovosti na dlhšie obdobie predovšetkým vďaka rozvoju zahraničného obchodu ako aj podpory predaja na miestnom trhu.

Spoločnosť kontinuálne pokračuje na vývoji a inováciách pôvodných ako aj nových produktových radov napr. zdravotnícky nábytok s vidinou prínosu nových obchodných aktivít a trhov.

Jediný akcionár spoločnosti začiatkom II. kvartálu navýšil kapitálový fond, ktorý započítal záväzkom zo splatenia revolvingových úverov vrátena úrokov.



Ing. Ján Helbich
predseda predstavenstva



Ing. Filip Bětík
člen predstavenstva