

# **KONSOLIDOVANÁ POLOLETNÍ ZPRÁVA ZA 1. POLOLETÍ 2011**

**TOMA, a.s.**

**OBSAH**

ÚVOD .....	3
A. ÚDAJE O KONSOLIDAČNÍM CELKU .....	4
B. INFORMACE O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A VÝSLEDČÍCH HOSPODAŘENÍ EMITENTA A JEHO KONSOLIDAČNÍHO CELKU ZA UPLYNULÉ POLOLETÍ .....	6
C. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDÁNÉ PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A VÝSLEDČÍCH HOSPODAŘENÍ EMITENTA A JEHO KONSOLIDAČNÍHO CELKU V NÁSLEDUJÍCÍM POLOLETÍ.....	15
D. VÝZNAMNÉ TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI A DALŠÍ SKUTEČNOSTI...	16
E. MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA 1. POL. 2011 .....	17
PŘÍLOHA MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY .....	22
F. VÝSLEDKY HOSPODAŘENÍ SKUPINY, CHARAKTERISTIKA MAJETKU A SROVNÁNÍ S ODPOVÍDAJÍCÍM OBDOBÍM PŘEDCHOZÍHO ROKU .....	46
PROHLÁŠENÍ OSOB ODPOVĚDNÝCH ZA KONSOLIDOVANOU POLOLETNÍ ZPRÁVU 2011 .....	48

## ÚVOD

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU (International Accounting Standards – IAS a International Financial Reporting Standards – IFRS).

Číselné údaje ani mezitímní konsolidovaná účetní závěrka nejsou ověřeny auditorem.

Konsolidační celek, který tvoří společnosti TOMA, a.s. a podniky, kde má společnost přímý a nepřímý podíl, je v textu konsolidované výroční zprávy označován jak „skupina“. Společnost TOMA, a.s. je v textu označována také jako „mateřský podnik“ nebo „emitent“ popř. „společnost“.

Číselné údaje za jednotlivé podniky, zejména hodnota majetku a výsledku hospodaření, jsou stejně jako údaje za konsolidační celek uvedeny po provedených konsolidačních úpravách, pokud není u konkrétního údaje uvedeno jinak.

Za sledované období se v textu této zprávy považuje kalendářní 1. pololetí 2011.

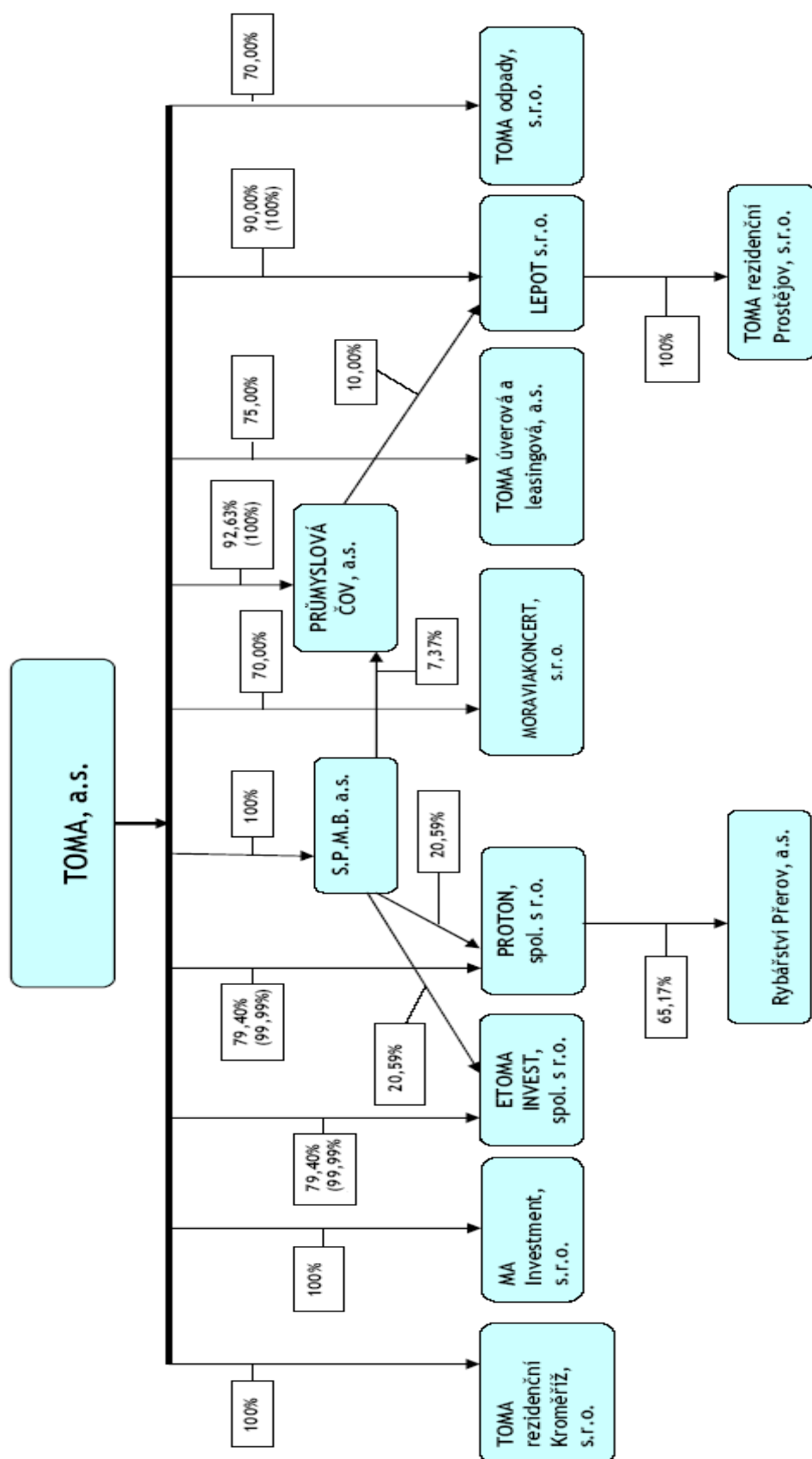
Další a podrobnější informace k mateřskému podniku a jeho konsolidačnímu celku jsou obsaženy v textu Výroční zprávy za rok 2010, která je k dispozici na [www.tomaas.cz](http://www.tomaas.cz) případně na stránkách jednotlivých dceřiných podniků. Na těchto stránkách jsou průběžně zveřejňovány další podstatné informace o činnosti mateřského podniku.

## A. ÚDAJE O KONSOLIDAČNÍM CELKU

Konsolidační celek (skupinu) tvoří v souladu s metodikou IAS / IFRS tyto podniky:

1. **TOMA, a.s.** se sídlem tř. T. Bati 1566, Otrokovice, IČ 18152813 (mateřský podnik)
2. **ETOMA INVEST spol. s r.o.** se sídlem U Centrumu 751, Orlová-Lutyně 735 14, IČ 63469138
3. **LEPOT s.r.o.** se sídlem tř. T.Bati 1566, Otrokovice 765 82, IČ 60696958
4. **MORAVIAKONCERT, s.r.o.** se sídlem tř. T.Bati 1566, Otrokovice 765 82, IČ 25570838
5. **MA Investment, s.r.o.** se sídlem tř. T.Bati 1566, Otrokovice 765 02, IČ 27688941
6. **PROTON, spol. s r.o.** se sídlem Praha, Nové město, Spálená 108/51, PSČ 110 00, IČ 63488388
7. **PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s.** se sídlem Objízdná 1576, Otrokovice 765 02, IČ 25342665
8. **Rybářství Přerov, a.s.** se sídlem gen. Štefánika 5, Přerov, IČ 47675756
9. **S.P.M.B. a.s.** se sídlem Řípská 20, Brno 627 00, IČ 46347178
10. **TOMA odpady, s.r.o.** se sídlem tř. T.Bati 1566, Otrokovice 765 82, IČ283 06 376
11. **TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o.** se sídlem tř. T. Bati 1566, Otrokovice 76502, IČ 27728269
12. **TOMA rezidenční Kroměříž, s.r.o.** se sídlem tř. T.Bati 1566, Otrokovice 76582, IČ 28333012
13. **TOMA úverová a leasingová, a.s.** se sídlem Májová 1319, Čadca 055 01, Slovenská republika, IČ 36664090 (Obchodní registr okresního soudu v Žilině, Slovenská republika)

## SCHÉMA KONSOLIDAČNÍHO CELKU (SKUPINY) S PODÍLY



Pozn.: V závorkách je uveden celkový podíl (přímý + nepřímý) spol. TOMA, a.s. na daném podniku

## **B. INFORMACE O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A VÝSLEDČÍCH HOSPODAŘENÍ EMITENTA A JEHO KONSOLIDAČNÍHO CELKU ZA UPLYNULÉ POLOLETÍ**

### **Podnikatelská činnost emitenta**

V prvním pololetí letošního roku bylo dosaženo zisku 26.178 tis.Kč při tržbách 160.467 tis.Kč. Plánovaný zisk ve výši 11.995 tis.kč byl výrazně překročen. V hospodaření podniku se totiž kladně projevila přijatá dividenda ve výši 4 mil.Kč od dceřiného podniku S.P.M.B. a.s. a neplánovaný prodej pozemku ve výši 4,4 mil.Kč. Avšak i při zohlednění těchto skutečností, byl dosažený zisk vyšší než plánovaný. Hospodaření podniku probíhalo v souladu se schváleným finančním plánem a neprojevyly se v něm žádné další zásadní skutečnosti, která by měli dopad na hospodářskou a finanční situaci emitenta a cenu jeho akcií. Dodávky energií a čištění odpadních vod probíhaly bez výraznějších výkyvů nebo komplikací. Výroba el. energie ve fotovoltaické elektrárně a čerpání zelených bonusů probíhalo v souladu s plánem. Nedošlo k významným změnám ve struktuře či objemu dodavatelů nebo odběratelů (zákazníků).

#### Pronájem majetku

Plánovaný zisk odboru za sledované období byl splněn a překročen. Pozitivně se projevil zmíněný prodej pozemku a pak také úspora plánovaných nákladů na opravy. Pronájem nemovitého majetku (bytů a nebyt. prostor) probíhal bez podstatných problémů a zásadních změn s dopadem do hospodaření podniku. Nedošlo k podstatné změně počtu a struktury nájemců nebo výši nájmu.

#### Leasing

Odbor leasingu dosáhl plánované výše zisku. Poskytování finančního leasingu probíhalo v souladu s dlouhodobou strategií. Celkem bylo v prvním pololetí investováno 38.295 tis.Kč (v pořiz. cenách bez DPH), což bylo více než předpokládal finanční plán (4 mil.Kč měsíčně). Vyšší výnosy z většího objemu financování se projeví v následujících měsících. Vyjma tvorby průběžných opravných položek k pohledávkám po splatnosti se v hospodaření odboru neprojevyly žádné mimořádné skutečnosti.

#### Zpracování, likvidace odpadů a ČOV

Odbor dosáhl zisku a plán odboru na 1. pololetí letošního roku byl splněn a překročen. V hospodaření odboru se pozitivně projevila zejména úspora nákladů na energie a opravy. Pozitivní vliv měly rovněž také vyšší tržby, které však byly provázeny růstem provozních nákladů. V ostatních nákladech a výnosech nedošlo k podstatným odchylkám od plánovaných hodnot. Provoz ČOV probíhal bez komplikací.

#### Prodej energií

Odbor energií dosáhl vyššího zisku, než jaký předpokládal finanční plán. Hlavní příčinou je vyšší produkce el. energie z fotovoltaických panelů. To se projevilo

jednak ve vyšších výnosech (čerpání zelených bonusů) a úspoře provozních nákladů (nižší nákupy el. energie). V únoru úspěšně skočil zkušební provoz fotovoltaické elektrárny a plynule se přešlo na řádný režim. Výroba el. energie ze solárních panelů a kogeneračních jednotek probíhá i nadále bez komplikací. V prvním pololetí letošního roku byla produkce solární el. energie vyšší než bylo plánováno podle dlouhodobých přehledů intenzity slunečního svitu. Vyjma rozvodu a prodeje vody, kde vlivem nižších tržeb nebyl plán splněn, všechny činnosti odboru dosáhly plánovaného nebo vyššího zisku. V následujících měsících nejsou očekávány významné změny v odběrech energií ani zhoršení finanční situace hlavních odběratelů.

### Developerská činnost

Tento odbor v současné době zajišťuje prodeje a pronájmy dokončených bytů a nebytových prostor. Jedná se o byty v Hulíně a nebytové prostory v Centru obchodu a služeb v Otrokovicích a ve Valašském Meziříčí. Část bytů a nebytových prostor byla prodána novým majitelům. Zbylá část je pronajímána. K dočasnému pronajímání se přistoupilo vzhledem k velkému zájmu o pronájem, který výrazně převyšoval zájem o koupi. Cílem však zůstává všechny objekty postupně prodat a to i stávajícím nájemcům.

### Ostatní činnosti

V ostatních podnikových činnostech bylo dosaženo lepších výsledků v hospodaření železniční vlečky a to zejména zvýšením cen přepravného. Také výběry mýtného prostřednictvím automatických závor instalovaných v loňském roce dosahují vyšších hodnot, než tomu bylo v minulosti, kdy byly výběry realizovány prostřednictvím pracovníků podnikové ostrahy. V dalších činnostech podniku nedošlo k podstatným změnám nebo problémům a činnosti probíhají v souladu s plánem a je dosahováno zisku.

## **Stav majetku a závazků emitenta**

*Následující údaje mateřského podniku vychází z hodnot před provedenými konsolidačními úpravami a jsou porovnány s údaji individuální účetní závěrky 2010.*

Hodnota aktiv dosáhla k 30.6.2011 částku 1.826.427 tis.Kč a ve srovnání s koncem roku 2010 došlo k celkovému nárůstu aktiv o cca 20 mil.Kč. Vzrostly především krátkodobé pohledávky (obchodní styk). Nejedná se o zhoršení platební morálky odběratelů, ale o důsledek vyšší obchodní aktivity podniku (mimo jiné i fakturace zelených bonusů). Nárůst zaznamenaly rovněž dlouhodobé pohledávky v důsledku vyššího objemu poskytovaného leasingového financování. Ostatní položky aktiv zaznamenaly v uplynulém pololetí jen mírné změny. Objem pohledávek po splatnosti se nijak podstatně nezměnil.

Většinu aktiv tvoří dlouhodobá aktiva (88% aktiv) a to konkrétně finanční investice do dceřiných podniků (40%). Pozemky, budovy a zařízení tvoří cca 41% aktiv podniku. Nejvýznamnější položkou krátkodobých aktiv jsou zásoby (5%), kde se

jedná především o postavené byty k prodeji v Hulíně a nebytové prostory v Otrokovicích. Krátkodobé pohledávky tvoří 7% aktiv.

Na straně pasiv došlo ke zvýšení vlastního kapitálu (nerozdělený zisk) a krátkodobých úvěrů (čerpání kontokorentu). Naopak ke snížení došlo zejména u krátkodobých závazků (zejména splátky půjček). Ostatní položky pasiv zaznamenaly v uplynulém pololetí jen mírné změny.

Všechny dlouhodobé úvěry jsou řádně spláceny podle splátkových kalendářů. Nízká sazba mezibankovního trhu PRIBOR se pozitivně projevuje ve finančním hospodaření společnosti, protože nákladové úroky z těchto úvěrů jsou na tuto pohyblivou sazbu vázány. Ve sledovaném období byl čerpán nový dlouhodobý investiční úvěr (financování přístavby v areálu) ve výši 13 mil.Kč a současně byly spláceny ostatní úvěry. Vzhledem k tomu, že částka čerpání a součet splátek byly téměř shodné, úvěrová zadluženost společnosti se ve sledovaném období nezměnila. Nejsou žádné problémy se solventností a likviditou.

### **Ostatní významné skutečnosti týkající se emitenta**

- Investiční a developerské projekty realizované emitentem a jeho dceřiným i podniky probíhají v souladu se stanovenými harmonogramy. Při realizaci těchto projektů nedošlo ve sledovaném období k žádným podstatným skutečnostem, které by měly dopad na hospodaření emitenta, jeho finanční situaci či situaci dceřiných podniků. Podrobnější informace k těmto projektům jsou uvedeny ve Výroční zprávě za rok 2010 a průběžně na internetových stránkách emitenta.
- Dnes 7.1.2011 byla uzavřena smlouva o dlouhodobém investičním úvěru s Raiffeisenbank a.s. ve výši 13 mil.Kč s konečnou splatností v r. 2020. Úroková sazba je stanovena ve výši 3M Pribor + 2,9% p.a. Úvěr slouží k financování přístavby provozní haly k pronájmu v areálu společnosti TOMA, a.s. Na tuto halu a nově i na její rozšíření (přístavbu) je uzavřena dlouhodobá nájemní smlouva s bonitním dlouhodobým nájemcem a odběratelem, který v těchto prostorách provozuje recyklaci plastů. Přístavba byla řádně dokončena a zkolaudována v březnu. V červnu letošního roku byl úvěr plně vyčerpán a od července je řádně splácen. Úvěr je zajištěn zástavou nemovitostí a pohledávek.
- V květnu byly uzavřeny dodatky k investičním úvěrům přijatým od GE Money Bank, a.s. v celkové výši cca 126 mil.Kč, kterými byla snížena úroková sazba těchto úvěrů (cca o 1% p.a.). Toto snížení přinese podstatnou úsporu nákladových úroků v budoucnu.
- V průběhu 1. pololetí společnost TOMA, a.s vrátila 5 mil. Kč z přijatých půjček od společnosti ETOMA INVEST spol. s.r.o. V červenci a srpnu pak dalších 23 mil.Kč. Ke dni zveřejnění této zprávy má společnost závazek v podobě přijaté



půjčky pouze ke společnosti PROTON, s.r.o. a to ve výši 12,8 mil.Kč. Tato půjčka bude splacena do konce roku 2011.

- Dne 24.6.2011 od 9<sup>00</sup> hod se v sídle společnosti PROSPERITA holding, a.s. Nádražní 213/10, 702 00 Ostrava, konala řádná valná hromada společnosti TOMA, a.s. (IČ 18152813). Podrobné informace k průběhu valné hromady a usneseníh na ní přijatých jsou obsaženy ve zprávě z valné hromady, která je k dispozici na stránkách společnosti v sekci vnitřních informací (viz. [www.tomaas.cz](http://www.tomaas.cz)).

## Podnikatelská činnost dceřiných podniků

**ETOMA INVEST spol. s r.o.** se sídlem U Centrumu 751, Orlová-Lutyně 735 14, IČ 63469138

Společnost se zabývá především správou finančních aktiv a obchodováním na kapitálových trzích. Většinu majetku tvoří investice do přidružených a ostatních podniků a investice do podílových listů. Společnost dosáhla ve sledovaném období finančních výnosů ve výši 7.565 tis.Kč. Jedná se o výnosy z prodeje CP. Společnost nemá provozní tržby a dosáhla zisku 261 tis.Kč. Hodnota aktiv je 713.369 tis.Kč a vlastního kapitálu 713.537 tis.Kč. Podnik má pohledávku za mateřským podnikem ze smluv o půjčce v celkové výši 23.000 tis.Kč (tyto půjčky byly v srpnu zcela splaceny). V druhém pololetí společnost očekává příjem dividend v celkové výši 25.391 tis.Kč (ENERGOAQUA, a.s., ALMET, a.s.). V podnikatelské činnosti podniku jinak nedošlo k žádným podstatným skutečnostem s dopadem do hospodaření podniku a jeho finanční situace.

**LEPOT s.r.o.** se sídlem tř. T.Bati 1566, Otrokovice 765 82, IČ 60696958

Společnost nevykazuje podnikatelskou činnost. Nedosahuje tržeb ani hospodářského výsledku. Majetek je tvořen zejména pozemky o rozloze cca 10 ha v areálu TOMA v Otrokovicích a finanční investicí v podobě 100% podílu na ZK společnosti TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o. Hodnota ani struktura aktiv a pasiv se významně nezměnila. Hodnota aktiv je 18.000 tis.Kč a hodnota vlastního kapitálu -21.441 tis.Kč.

**MORAVIAKONCERT, s.r.o.** se sídlem tř. T.Bati 1566, Otrokovice 765 82, IČ 25570838

Společnost ve sledovaném období nevykázala podnikatelskou činnost. Nedosahovala tržeb ani hospodářského výsledku. Společnost má závazek vůči mateřskému podniku ve výši 2.318 tis.Kč. Hodnota aktiv je 75 tis.Kč a vlastního kapitálu - 2.291 tis.Kč.

**MA Investment, s.r.o.** se sídlem tř. T.Bati 1566, Otrokovice 765 02, IČ 27688941 dceřiná společnost se zabývá realizací developerského projektu – výstavby bytového domu „Nové sladovny“ v katastru města Kroměříž na pozemcích ve vlastnictví této společnosti. Realizace byla dokončena v srpnu 2010. Celkové investiční náklady dosáhly 60,9 mil.Kč. Všechny jednotky jsou nabízeny k prodeji. Hodnota majetku společnosti je 40.149 tis.Kč, přičemž majetek je téměř výhradně tvořen zásobami – výrobky – byty. Hodnota vlastního kapitálu je 9.187 tis.Kč, který je tvořen převážně nerozděleným ziskem. Společnost má závazek vůči mateřskému podniku v podobě půjček v celkové výši 29 mil.Kč. Za sledované období společnost dosáhla tržeb z prodeje výrobků ve výši 10.558 tis.Kč a zisku ve výši 2.242 tis.Kč. Společnost nemá zaměstnance. Společnost byla účelově založena pro realizaci zmíněného projektu. MA Investment dále připravuje developerský projekt pod názvem Floriánka v centru Prostějova. Projekt je v projektové přípravě, je vypracována architektonická studie a zajišťují se podklady pro územní řízení. Rozsah projektu 102 bytových jednotek, cca 105 podzemních parkovacích míst, 2 komerční prostory.

**PROTON, spol. s r.o.** se sídlem Praha, Nové město, Spálená 108/51, PSČ 110 00, IČ 63488388

je společnost, která se zabývá správou finančních aktiv a obchodováním na kapitálových trzích. Společnost dosáhla ve sledovaném období finanční výnosy ve výši 978 tis.Kč a zisku 352 tis.Kč. Společnost nemá provozní tržby. Podnik má pohledávku za mateřským podnikem ze smluv o půjčce v celkové výši 12.800 tis.Kč. Hodnota aktiv je 118.221 tis.Kč a vlastního kapitálu 131.390 tis.Kč. V podnikatelské činnosti podniku nedošlo k žádným podstatným skutečnostem s dopadem do hospodaření podniku a jeho finanční situace.

**PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s.** se sídlem Objízdna 1576, Otrokovice 765 02, IČ 25342665 Společnost nedosáhla ve sledovaném období tržeb mimo skupinu. V rámci skupiny dosáhla tržeb 6.090 tis.Kč (nájem majetku mateřskému podniku). Za 1. pololetí dosáhla společnost ztráty - 7.409 tis.Kč (při zohlednění vyloučených tržeb v rámci skupiny jen - 1.319 tis.Kč). Hodnota aktiv je 316.863 tis.Kč a vlastního kapitálu 207.380 tis.Kč. V podnikatelské činnosti podniku nedošlo k žádným podstatným skutečnostem s dopadem do hospodaření podniku a jeho finanční situace. Společnost vykazuje jedinou podnikatelskou aktivitu a to pronájem veškerého nemovitý majetku mateřskému podniku, který jeho prostřednictvím zajišťuje řádný chod čistírny odpadních vod. Koupené pohledávky za dlužníkem Otrokovické papírny, a.s. jsou postupně spláceny. Přijatý dlouhodobý investiční úvěr je řádně splácen.

**Rybářství Přerov, a.s.** se sídlem gen. Štefánika 5, Přerov, IČ 47675756 společnost se zabývá zejména využíváním rybníků, speciálních rybochovných zařízení a jiných vodních ploch k produkci plůdků, násadových, tržních a generačních ryb. Společnost dosáhla ve sledovaném období tržeb ve výši 783 tis.Kč a ztráty - 5.007 tis.Kč. Hodnota aktiv je 121.638 tis.Kč a vlastního kapitálu 119.655 tis.Kč. V hospodaření společnosti se každoročně na počátku roku negativně projevují náklady spojené s opravami a čištěním rybníků po zimním období. Výnosy a zisk se v hospodaření projevují až na konci roku v souvislosti s výlovy rybníků a prodejem ryb

v předvánočním období. V podnikatelské činnosti podniku jinak nedošlo k žádným podstatným skutečnostem s dopadem do hospodaření podniku a jeho finanční situace.

**S.P.M.B. a.s.** se sídlem Řípská 20, Brno 627 00, IČ 46347178

je podnik, který se zabývá převážně pronájmem vlastních nebytových prostor a poskytováním služeb v areálu Vlárská a Řípská 20 o celkové rozloze 123.557 m<sup>2</sup> s 28 objekty s nebytovými prostory. Společnost dosáhla ve sledovaném období tržeb ve výši 41.126 tis.Kč a zisku 34.255 tis.Kč. Hodnota aktiv je 999.032 tis.Kč a vlastního kapitálu 1.001.497 tis.Kč (po konsolidačních úpravách). Podstatný vliv na HV podniku měla dividenda od společnosti ENERGOAQUA ve výši 16.622 tis.Kč. V podnikatelské činnosti podniku nedošlo k žádným dalším podstatným skutečnostem s dopadem do hospodaření podniku a jeho finanční situace.

**TOMA odpady, s.r.o.** se sídlem tř. T.Bati 1566, Otrokovice 765 82, IČ283 06 376

tato dceřiná společnost pro mateřskou společnost provádí kompletní příjem, zpracování a další nakládání s veškerými druhy odpadů, provozuje a obchodně zajišťuje všechna zařízení pro sběr, výkup, úpravu a zpracování kapalných průmyslových odpadů. Společnost dosáhla ve sledovaném období tržeb ve výši 32.659 tis.Kč a zisku 4.230 tis.Kč. Hodnota aktiv je 18.931 tis.Kč a vlastního kapitálu 15.685 tis.Kč. V podnikatelské činnosti podniku nedošlo k žádným dalším podstatným skutečnostem s dopadem do hospodaření podniku a jeho finanční situace.

**TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o.** se sídlem tř. T. Bati 1566, Otrokovice 76502, IČ 27728269

Tato společnost vlastní v areálu bývalého pivovaru (později knoflíkárně) budovu. Byl zpracován projekt na stavbu šestipodlažního (5 nadzemních a jednoho podzemního podlaží) bytového domu s 32 bytovými jednotkami 700m<sup>2</sup> komerčních prostor a 16ti parkovacími místy. Plánované náklady rekonstrukce jsou 75,4 mil.Kč. V prosinci byla zahájena výstavba, termín dokončení je květen 2012. Hodnota majetku společnosti je 10.629 tis.Kč, přičemž majetek je výhradně tvořen zásobami – nedokončená výroba – rozestavěné byty. Hodnota vlastního kapitálu je 8.272 tis.Kč. Ve sledovaném období společnost nedosahovala tržeb ani hospodářského výsledku. Společnost nemá zaměstnance. Společnost se zabývá pouze realizací zmíněného projektu.

**TOMA rezidenční Kroměříž, s.r.o.** se sídlem tř. T.Bati 1566, Otrokovice 76582, IČ 28333012

Tato dceřiná společnost připravuje realizaci projektu vybudování rezidenční čtvrti na vložených pozemcích. Bylo vydáno rozhodnutí o umístění stavby a dokončeny projekční práce na dokumentaci pro stavební povolení. Celý projekt byl pozastaven z důvodu neplnění smlouvy ze strany projektantů, kteří i přes četné urgency nedodali příslušná povolení. Hodnota majetku společnosti je 34.029 tis.Kč, přičemž majetek je výhradně tvořen zásobami – nedokončená výroba – pozemky pod budoucími byty. Hodnota vlastního kapitálu je 28.476 tis.Kč. Společnost má závazky vůči

mateřskému podniku ve výši 5.800 tis.Kč plynoucí z rámcové smlouvy o poskytnutí finančních prostředků. Za sledované období společnost neměla tržby ani náklady a nedosáhla hospodářského výsledku.. Společnost nemá zaměstnance. Společnost se zabývá pouze realizací zmíněného projektu.

**TOMA úverová a leasingová, a.s.** se sídlem Májová 1319, Čadca 055 01, Slovenská republika, IČ 36664090 (Obchodní registr okresního soudu v Žilině, Slovenská republika)

Společnost dosáhla ve sledovaném období finančních výnosů ve výši 9.339 tis.Kč.a zisku 1.682 tis.Kč. Společnost nemá tržby a její podnikání spočívalo v poskytování a správě tzv. „amerických hypoték“. Nyní se již zabývá pouze správou poskytnutých hypoték Hodnota aktiv je 185.455 tis.Kč a vlastního kapitálu 23.760 tis.Kč. Dlouhodobý úvěr přijatý od Tatra banka, a.s. je řádně splácen v souladu se splátkovým kalendářem. V podnikatelské činnosti podniku nedošlo k žádným podstatným skutečnostem s dopadem do hospodaření podniku a jeho finanční situace.

*Pozn.: Další podstatné informace o majetku a hospodaření emitenta a jeho dceřiných podniků jsou uvedeny ve Výroční zprávě za rok 2010, která je stejně jako ostatní průběžné informace zveřejněna na internetových stránkách společnosti ([www.tomaas.cz](http://www.tomaas.cz))*

## **Opatření k podstupovaným rizikům**

V souvislosti se svou činností skupina není významným způsobem vystavena finančním rizikům. Program, který skupina realizuje v oblasti řízení rizik, se zaměřuje na nepředvídatelnost finančních trhů a snaží se minimalizovat potenciální negativní dopady na finanční výsledky skupiny.

Zajišťovací směnky – mateřský podnik využívá ke snížení finančních rizik spojených s poskytováním finančního leasingu zajišťovací směnky. Ke každé leasingové smlouvě jsou při podpisu smlouvy o finančním pronájmu s následným odkoupením pronajaté věci (*leasingová smlouva*) vystaveny zajišťovací vlastní směnky na řad společnosti v souhrnné výši, která je rovna celkové leasingové ceně včetně DPH bez 1.mimořádné splátky. Valná část těchto směnek je rovněž avalována dalšími fyzickými nebo právními osobami a to v závislosti na rizikovosti konkrétního leasingového případu a odborném posouzení kompetentních pracovníků (*vedoucí finančního odboru popř. stanovený schvalovací výbor*). O těchto směnkách vede mateřský podnik podrozvahovou evidenci. Zajišťovací směnky v ojedinělých případech používají také ostatní podniky skupiny.

Úroková opce - vzhledem k nárůstu úvěrového zatížení se vedení mateřského podniku rozhodlo snížit úrokové riziko uzavřením úrokové opce. Tato opce byla uzavřena na základě rámcové smlouvy č. 0312/08/00240 ze dne 5.9.2008. Úroková

opce byla uzavřena dne 17.9.2008 tzv. formou zero-cost-collar na objem 30 mil.Kč na dobu 5 let (30.9.2008 – 30.9.2018), s vazbou na index *PRIBOR 1měsíční*, dno 3,1% p.a. a strop 5,1% p.a.

Finanční riziko - v souvislosti se svou činností není skupina významným způsobem vystavena finančním rizikům, vyjma potencionálního finančního rizika představujícího změny v reálných hodnotách finančních investic. Riziko je řízeno účtováním o finančním majetku v reálném ocenění a případnou tvorbou nedaňových opravných položek k finančním investicím a pohledávkám.

Cenové riziko - při své podnikatelské činnosti podstupuje skupina obvyklé cenové riziko a to jak ze strany dodavatelů tak i odběratelů.

Měnové riziko - skupina nemá významné obchodní vztahy v mezinárodním měřítku, v důsledku čehož není významným způsobem vystavena měnovému riziku.

Úrokové riziko - v souvislosti s čerpanými úvěry podstupuje skupina úrokové riziko spočívající v možných změnách pohyblivé části úrokové sazby (sazba mezibankovního trhu *PRIBOR*) u jednotlivých úvěrů. Vzhledem k dosavadnímu vývoji úrokových sazeb na mezibankovním trhu ČR a vzhledem k budoucímu očekávání, vedení skupiny nepředpokládá v příštích letech takovou změnu úrokových sazeb, která by mohla mít vliv na majetek a jiná aktiva, závazky a jiná pasiva, finanční situaci a výsledek hospodaření. K snížení tohoto rizika přispívá také výše popsaná úroková opce.

Úvěrové riziko a zástavní práva – skupina není vystavena zásadní koncentraci úvěrového rizika. V souladu s interními postupy a zásadami jsou výrobky i služby poskytovány jen odběratelům s náležitou úvěrovou historií. V souvislosti s přijatým kontokorentním a revolvingovým úvěrem a přijatými investičními úvěry má skupina zatížen zástavním právem vůči bance některý nemovitý a movitý majetek, pohledávky z obchodního styku a pojistného plnění a blankosměnky. Mateřský podnik ručí za úvěr dceřiné společnosti Průmyslová ČOV, a.s. (movitým majetkem, ručitelským prohlášením) a naopak tato společnost ručí za některé úvěry mateřského podniku svým nemovitým majetkem. Společnost S.P.M.B. a.s. ručí za úvěr poskytnutý společnosti TOMA úverová a leasingová, a.s. svým nemovitým majetkem. Řízení tohoto úvěrového a zástavního rizika spočívá mimo pečlivého řízení likvidity především v úspěšné realizaci úvěry financovaných projektů, dosažení plánovaných ekonomických efektů těchto projektů a v řádném dodržování sjednaných splátkových kalendářů čerpaných úvěrů a řádným pojištěním movitého a nemovitého majetku.

Dotace – mateřský podnik získal dotace z programů OPPP a OPPI. Dotace jsou vypláceny až po úspěšné realizaci dotovaných projektů a z obou programů již byly dotace vyplaceny. Dosud se neobjevily žádné problémy a všechny kontroly neshledaly vážnější nedostatky. Riziko spojené se získanými dotacemi je řízeno prostřednictvím pečlivé realizace dotovaných investičních akcí a důsledného dodržování všech závazných podmínek pro poskytnutí dotací.

Riziko likvidity - předpokladem obezřetného řízení likvidity je mít k dispozici dostatek finančních prostředků, které zajišťují, aby skupina měla dostatek finančních prostředků k zajištění svých platebních potřeb. Skupina řídí svoji likviditu především efektivním řízením nákladů a důsledným vymáháním pohledávek z obchodního styku. Dalším nástrojem ke snížení rizika likvidity je možnost čerpání kontokorentního a revolvingového úvěru.

Skupina nepoužívá další investiční instrumenty nebo další obdobná aktiva a pasiva v takovém rozsahu, který by měl význam pro posouzení majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, finanční situace a výsledku hospodaření.

Důležité faktory, rizika a nejistoty, které ovlivnily finanční situaci, podnikatelskou činnost a výsledky hospodaření skupiny jsou uvedeny jednotlivých částech této konsolidované pololetní zprávy zabývajících se hospodařením skupiny a také v příloze konsolidované mezitímní účetní závěrky. Mimo uvedené skutečnosti neovlivnily finanční situaci, podnikatelskou činnost nebo výsledky hospodaření skupiny žádné podstatné faktory, rizika či nejistoty, které by bylo nutné samostatně komentovat.

## **C. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDÁNÉ PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A VÝSLEDČÍCH HOSPODAŘENÍ EMITENTA A JEHO KONSOLIDAČNÍHO CELKU V NÁSLEDUJÍCÍM POLOLETÍ**

Ekonomická situace nejvýznamnějších podniků skupiny je stabilní a vykazuje dlouhodobě ziskové hospodaření. U menších podniků, které nepřispívají významně k majetku a hospodaření skupiny nejsou očekávány zásadní změny. V druhém pololetí bude také pokračovat realizace developerských projektů pod záštitou společností TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o., TOMA rezidenční Kroměříž, s.r.o. a MA Investment, s.r.o.

Mateřský podnik bude pokračovat ve svých hlavních činnostech (výroba a distribuce energetických médií, pronájem nemovitostí, poskytování finančního leasingu a odpadové hospodářství). Pro 2. pololetí letošního roku nejsou plánovány žádné významné investiční projekty. Nejsou očekávány žádné podstatné změny v hospodaření nebo majetku podniku. Neplánuje se čerpání úvěrů nebo půjček, naopak stávající zadlužení bude klesat v souladu se splátkovými kalendáři. Nejsou očekávány žádné změny v objemu a počtu dodavatelů či odběratelů ani ve struktuře a výši pohledávek a závazků z obchodního styku.

Podnik PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s. bude i nadále hospodařit s účetní ztrátou. Jediné výnosy, které podnik dosahuje, jsou z pronájmu majetku mateřskému podniku a musí být v rámci konsolidace vyloučeny. Vysoké odpisové náklady související s vysokým objemem nemovitého majetku tohoto podniku však způsobují záporný hospodářský výsledek.

Mateřský podnik TOMA, a.s. a ostatní podniky skupiny očekávají v druhé polovině roku 2011 zachování stávajícího trendu a splnění plánovaného hospodářského výsledku pro rok 2011. Neplánují se ani nejsou očekávány žádné další skutečnosti, které by měly zásadní význam či vliv na majetek skupiny nebo její hospodářské výsledky. Vedení mateřského podniku v dlouhodobějším výhledu očekává růst zisku a zhodnocování svěřeného akcionářského majetku skupiny.

Průběžné významné informace o aktuální situaci v podnicích skupiny je možné nalézt na internetových stránkách těchto podniků stejně jako stránkách mateřského podniku [www.tomaas.cz](http://www.tomaas.cz). Všechny významné vnitřní informace jsou řádně zveřejňovány v souladu s platnou legislativou na internetových stránkách mateřského podniku i na stránkách internetového portálu I – point ([www.ipoint.cz](http://www.ipoint.cz)) v sekci Firma/Informace emitentů.

## **D. VÝZNAMNÉ TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI A DALŠÍ SKUTEČNOSTI**

- V průběhu 1. pololetí společnosti S.P.M.B. a.s. vyplatila dividendu mateřskému podniku TOMA, a.s. ve výši 4.000 tis.Kč.
- V průběhu prvního pololetí splatila společnost TOMA, a.s. celkem 5 mil.Kč z přijatých půjček v celkové výši 28 mil.Kč.
- V průběhu 1. pololetí společnost ENERGOAQUA, a.s. vyplatila dividendu společnosti S.P.M.B, a.s. ve výši 16.622 tis.Kč.
- Společnost PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s. pronajímá veškerý svůj nemovitý majetek společnosti TOMA, a.s., která na něm provozuje čištění odpadních vod. Nájemné, které je jediným výnosem této společnosti, činí cca 12 mil.Kč ročně. V rámci konsolidace je toto nájemné vyloučeno a společnost tak po konsolidačních úpravách dosahuje ztráty.

Ve sledovaném období nedošlo k dalším transakcím ani ke změnám v transakcích, které byly uvedeny ve výroční zprávě za rok 2010, které by podstatně ovlivnily nebo mohly ovlivnit výsledky hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku.

Na hospodářských výsledcích a činnosti skupiny se ve sledovaném období neprojeví žádné další skutečnosti, které mohly nebo mohou významně ovlivnit podnikatelskou činnost a výsledky hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku.

### **Informace o významných skutečnostech, které nastaly po rozvahovém dni**

- V červenci a srpnu splatila společnost TOMA, a.s. zbylých 23 mil.Kč z přijatých půjček od společnosti ETOMA INVEST spol. s r.o.
- Společnost ETOMA INVEST spol. s.r.o. v druhé polovině roku obdrží dividendy ze společností ENERGOAQUA, a.s. ve výši 21.143 tis.Kč a ALMET, a.s. ve výši 4.248 tis.Kč.

Po rozvahovém dni nenastaly žádné další významné skutečnosti, které mohly nebo mohou významně ovlivnit podnikatelskou činnost a výsledky hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku.



## **E. MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA 1.POL 2011**

# **TOMA, a.s.**

**Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka**

**za období končící 30. červnem 2011**

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

**TOMA, a.s.****Mezitímní konsolidovaný výkaz finanční pozice (rozvaha) za období končící 30. 6. 2011**

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

Rozvaha (v tis. Kč)	poznámka	30.6.2011	31.12.2010
<b>AKTIVA</b>		3 318 691	3 283 087
<b>Dlouhodobá aktiva</b>		2 738 780	2 771 339
Pozemky, budovy a zařízení	8	813 510	812 822
Investice do nemovitostí	9	597 358	602 172
Nehmotná aktiva	10	514	702
Goodwill		0	0
Investice do přidružených podniků	11	743 795	743 205
Finanční investice	12	349 513	349 249
Dlouhodobé pohledávky	13	234 090	263 189
Odložená daňová pohledávka	7	0	0
<b>Krátkodobá aktiva</b>		579 911	511 748
Zásoby	14	167 816	172 572
Pohledávky	15	312 446	250 510
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	79 702	71 500
Aktiva určena k obchodování	17	18 122	14 998
Jiná krátkodobá aktiva	18	1 825	2 168
<b>VLASTNÍ KAPITÁL, MEN.PODÍLY A ZÁVAZKY</b>		3 318 691	3 283 087
<b>Vlastní kapitál</b>		2 693 561	2 640 743
Základní kapitál	19	1 477 266	1 477 266
Nerozdělené zisky		463 708	416 857
Ostatní složky vlastního kapitálu		752 587	746 620
<b>Menšinové podíly</b>		52 406	51 007
<b>Dlouhodobé závazky</b>		502 067	516 393
Dlouhodobé závazky	20	5 876	4 795
Dlouhodobé úvěry a půjčky	21	404 028	419 255
Dlouhodobé rezervy	22	1 674	1 674
Odložený daňový závazek	7	90 489	90 669
<b>Krátkodobé závazky</b>		70 657	74 944
Závazky	23	49 348	63 174
Daň z příjmu splatná		570	-2 106
Úvěry a půjčky	24	20 618	12 583
Jiná krátkodobá pasiva	25	121	1 293

**TOMA, a.s.****Mezitímní konsolidovaný výkaz celkového souhrnného výsledku hospodaření za období končící 30. 6. 2011**

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

Výsledovka (v tis. Kč)	poznámka	30.6.2011	30.6.2010
Tržby	5	245 593	222 154
Ostatní provozní výnosy	5	13 400	10 948
Změna stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby		4 067	-12 258
Práce prováděné podnikem a aktivované		5 458	61
Výkonová spotřeba	6	137 835	143 820
Osobní náklady	6	51 722	50 040
Odpisy		29 766	20 725
Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti	6	-342	-406
Ostatní provozní náklady	6	18 969	15 441
<b>Výsledek hospodaření z provozní činnosti</b>		<b>22 434</b>	<b>15 802</b>
Finanční výnosy	5	27 735	24 358
Finanční náklady	6	15 110	7 354
Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	6	0	0
Výnosy z přidružených podniků		18 193	11 067
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>		<b>53 252</b>	<b>43 872</b>
Daň z příjmu	7	783	347
<b>Čistý výsledek hospodaření před menšinovým podílem</b>		<b>52 469</b>	<b>43 525</b>
Menšinový podíl		1 458	2 433
<b>Čistý výsledek hospodaření</b>		<b>51 011</b>	<b>41 092</b>

Ostatní souhrnný výsledek hospodaření (v tis. Kč)			
Kursově rozdíly z přepočtu zahraničních činností		0	0
Finanční aktiva určená k prodeji		0	0
Zisky ze zajištění peněžních toků		0	242
Přírůstky z přecenění majetku		0	30 475
Daň z příjmu vztahující se k položkám ostatního SVH		0	0
<b>Ostatní čistý souhrnný výsledek hospodaření</b>		<b>0</b>	<b>30 717</b>
<b>Celkový souhrnný výsledek hospodaření</b>		<b>51 011</b>	<b>71 809</b>

**TOMA, a.s.****Mezitimní konsolidovaný výkaz peněžních toků za období končící  
30. 6. 2011**

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

Výkaz peněžních toků	30.6.2011	30.6.2010
<b>Peněžní tok z provozní činnosti</b>		
Čistý zisk před zdaněním	53 252	43 872
Odpisy	29 766	20 725
Zisk/ztráta z prodej dlouhodobého majetku	-2 191	-266
Finanční náklady	-12 625	-12
Změna stavu OP, rezerv	-342	-3 800
Ostatní nepeněžní příjmy a výdaje	-17 516	5 283
<b>Peněžní tok z provozní činnosti před změnami prac. kapitálu</b>	<b>50 344</b>	<b>65 802</b>
Změna stavu pohledávek	-61 936	-83 814
Změna stavu zásob	4 756	-17 319
Změna stavu závazků	-12 745	13 154
Změna stavu ostatních aktiv	343	759
Změna stavu ostatních pasiv	-1 172	-1 452
<b>Peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>-20 410</b>	<b>-22 870</b>
Placené úroky	-15 110	-7 342
Placená daň z příjmů	-783	347
<b>Čistý tok z provozní činnosti</b>	<b>-36 303</b>	<b>-29 865</b>
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-21 869	-30 369
Pořízení finančních investic	-264	-12 255
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	4 863	584
Příjmy z prodeje dlouhodobých finančních aktiv		
Příjmy z prodeje realizovatelných finančních aktiv	7 145	17
Změna stavu dlouhodobých pohledávek	29 099	25 745
Přijaté úroky	20 590	16 537
Přijaté dividendy	16 622	11 067
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>56 186</b>	<b>11 326</b>
Příjmy z titulu zvýšení základní kapitálu upsáním akcií		
Čerpání úvěrů a půjček	12 985	
Splátky úvěrů a půjček	-24 666	-25 271
Vyplacené dividendy		
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>-11 681</b>	<b>-25 271</b>
<b>Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>8 202</b>	<b>-43 810</b>
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku úč. období</b>	<b>71 500</b>	<b>82 046</b>
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci úč. období</b>	<b>79 702</b>	<b>38 236</b>

**TOMA, a.s.****Mezitímní konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za období končící 30. 6. 2011**

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

Výkaz změn vlastního kapitálu (v tis. Kč.)	Základní kapitál	Fondy	Nerozdělený zisk	Kurzové rozdíly	Zajištění peněž. toků	Oceňovací rozdíly	Celkem	Menšinové podíly	VI. Kapitál celkem
<b>Konečný zůstatek k 31.12.2009</b>	1 477 266	83 776	416 857	255	-1 021	663 610	<b>2 640 743</b>	51 007	<b>2 691 750</b>
Změna v účetních pravidlech	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Přepočtený zůstatek	1 477 266	83 776	416 857	255	-1 021	663 610	<b>2 640 743</b>	51 007	<b>2 691 750</b>
Zvýšení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendy	0	0	-3 300	0	0	0	-3 300	0	-3 300
Celkový souhrnný výsledek hospodaření za rok	0	0	51 011	0	0	0	51 011	1 458	<b>52 469</b>
Převody do nerozdělených zisků	0	860	-860	0	0	5 107	5 107	-59	<b>5 048</b>
<b>Konečný zůstatek k 30.6.2011</b>	<b>1 477 266</b>	<b>84 636</b>	<b>463 708</b>	<b>255</b>	<b>-1 021</b>	<b>668 717</b>	<b>2 693 561</b>	<b>52 406</b>	<b>2 745 967</b>

# **Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce společnosti TOMA, a.s. k 30. 6. 2011**

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

## **1. Základní informace o společnosti**

TOMA, a.s. se sídlem tř. T. Bati 1566, 765 82 Otrokovice vznikla dne 31. března 1991 zápisem do Obchodního rejstříku, vedeného Krajským obchodním soudem v Brně, spisová značka oddíl B, vložka 464. TOMA, a.s. je mateřskou společností skupiny TOMA (dále jen skupina), jejíž hlavním předmětem činnosti je pronájem nebytových prostor a bytů, nákup a prodej energetických médií, zpracování a likvidace odpadů, finanční činnost a činnost finančního pronájmu.

Akcionáři mateřské společnosti k 17.6.2011 podílející se více než 20 a více procenty na jejím základním kapitálu :

PROSPERITA holding, a.s.	38,32%
--------------------------	--------

Složení představenstva mateřské společnosti k 30.6.2011 :

doc. Ing. Miroslav Ševčík, CSc.	předseda představenstva
Ing. Miroslav Kurka	místopředseda představenstva
Ing. Zdeněk Raška	člen představenstva
Ing. Radek Heger, Ph.D.	člen představenstva
Ing. Karel Klimeš	člen představenstva

V uplynulém účetním období nedošlo ke změnám ve složení členů představenstva společnosti.

Společnost zahrnuje do konsolidace všechny své dceřiné podniky, jež jsou podrobněji popsány v bodu 26.

## **2. Používané účetní metody, obecné účetní zásady a způsoby oceňování**

### ***a) Základní zásady vedení účetnictví***

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka (dále účetní závěrka) zahrnuje účetní závěrky TOMA, a.s. a všech jejich dceřiných podniků (dohromady skupina), které byly sestaveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards - IFRS). Účetní závěrka skupiny byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách s výjimkou finančních aktiv a finančních závazků určených k obchodování, realizovatelných finančních aktiv a všech

smlouvách o derivátech, které se přeceňují reálnou hodnotou, pokud je možné tuto spolehlivě stanovit. Účetní závěrka je vyjádřena v tisících korun českých (tis. Kč).

Při sestavení účetní závěrky podle IFRS je nutné provádět odhady a stanovovat předpoklady, které ovlivňují vykázanou výši aktiv a závazků a popisují podmíněná aktiva a závazky k datu sestavení účetní závěrky a vykazované objemy výnosů a nákladů během vykazovaného období. Přestože jsou tyto odhady založeny na nejlepších možných odhadech managementu založených na současně známých skutečnostech, konečné výsledky se mohou odlišovat od těchto předpokladů.

### ***b) Přejít na IFRS***

Skupina poprvé uplatnila IFRS v účetní závěrce sestavené k 31.12.2005. Před přechodem na IFRS skupina konsolidovanou účetní závěrku nesestavovala. Datem přechodu na IFRS je 1.1.2004 a k tomuto datu skupina zpracovala zahajovací rozvahu u níž se použila účetní pravidla, která jsou účinná k datu první účetní závěrky zpracované podle IFRS tedy k 31.12.2005. V zahajovací rozvaze skupina vykazovala aktiva a závazky, jejichž uznání je vyžadováno IFRS, nevykazovala aktiva a závazky, jejichž uznání IFRS nepovolují, překlasifikovala aktiva a závazky, které byly vykázané jako jiný typ aktiva, závazku nebo vlastního kapitálu podle pravidel, která skupina dosud používala a použila IFRS pro stanovení ocenění aktiv a závazků. Výsledný dopad změn v účetních pravidlech, které vyplývají z přechodu na IFRS byl vykázan v položce nerozděleného zisku. Dopad změn přechodu na IFRS je podrobněji popsán v bodu 3.

V souladu s výjimkou, kterou umožňuje účetní standard IFRS 1, se skupina rozhodla nepostupovat podle účetního standardu IFRS 3 - Podnikové kombinace u těch podnikových kombinací, které nastaly před datem přechodu na IFRS tj. před 1.1.2004.

### ***c) Reálná hodnota***

Reálná hodnota finančního nástroje představuje hodnotu, za kterou může být aktivum směřeno nebo závazek vypořádán mezi obeznámenými smluvními stranami za běžných tržních podmínek. Finanční nástroje klasifikované jako finanční nástroje k obchodování nebo k prodeji jsou oceňovány reálnou hodnotu s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích nebo nejsou obchodovány na žádném uznávaném trhu, jsou jejich reálné hodnoty stanoveny s použitím modelů oceňování kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami nebo diskontovaných peněžních toků. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými skupinou včetně diskontní sazby a odhadu budoucích peněžních toků. Proto prezentované reálné hodnoty nemusejí být při okamžitém vypořádání finančního nástroje realizovány.

#### **d) Zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů**

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny v rozvaze, vstoupí-li skupina do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje, s výjimkou nákupů a prodejů finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (viz. dále). Finanční aktivum je odúčtováno z rozvahy, když skupina ztratí kontrolu nad smluvními právy, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Finanční závazek je odúčtován z rozvahy, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnici nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv skupina vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum v rozvaze zaúčtováno nebo odúčtováno ke dni, kdy je fyzicky převedeno na podnik nebo z podniku („datum vypořádání“). Datum, ke kterému skupina vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva nebo datum, ke kterému skupina ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto aktiva, se obecně nazývá „datum uskutečnění obchodu“. Pro finanční aktiva určená k obchodování a k prodeji se pohyby reálné hodnoty mezi „datem uskutečnění obchodu“ a „datem vypořádání“ v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Čistém zisku z obchodování a Kumulovaných ziscích / ztrátách nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykázan v rozvaze v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

#### **e) Cizí měny**

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do měny vykazování kurzem platným k datu jejich uskutečnění. Zisky a ztráty z kurzových rozdílů vzniklé z vypořádání takových transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a pasiv v cizích měnách jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty. Rozvahové položky jsou přepočítány závěrkovými kurzy platnými k rozvahovému dni vykazovaného období.

#### **f) Pozemky, budovy a zařízení**

Pozemky, budovy a zařízení (dále jen hmotný majetek) se oceňují pořizovací cenou nebo vlastními náklady sníženými o opravy a případný pokles hodnoty. Vlastní náklady, jimiž se oceňuje majetek vyrobený ve skupině zahrnující materiálové náklady, přímé mzdové náklady a příslušnou část výrobních režijních nákladů.

Výměny nebo zhodnocení, které prodlouží dobu použitelnosti majetku nebo významně zlepší jeho stav, se zahrnují do jeho pořizovací ceny. Náklady na údržbu a opravy se účtují do nákladů období, v němž byly vynaloženy.

Odpisy jsou vypočteny rovnoměrnou metodou, vyjma pozemků, které se neodpisují na základě předpokládané doby použitelnosti majetku, která je stanovena takto:



Hmotný majetek	počet let
Budovy	30-50
Stroje, přístroje a zařízení	4-20
Dopravní prostředky	4-10
Inventář	2-12

Při likvidaci nebo vyřazení majetku se jeho pořizovací cena a oprávky vyloučí z účetnictví. Čistý zisk nebo ztráta se zahrne do ostatních provozních výnosů nebo do ostatních provozních nákladů.

Účetní hodnota majetku se prověřuje z hlediska možného snížení v případě, že události nebo změna skutečností naznačují, že účetní hodnota majetku je vyšší než jeho realizovatelná hodnota. Pokud existují skutečnosti svědčící o tom, že došlo ke snížení hodnoty majetku, a jakmile účetní hodnota majetku převyšuje jeho odhadovanou realizovatelnou hodnotu, sníží se účetní hodnota majetku nebo peněžotvorné majetkové jednotky na realizovatelnou hodnotu. Realizovatelná hodnota majetku se rovná jeho čisté prodejní ceně nebo hodnotě z užívání, podle toho, která z obou hodnot je vyšší. Při stanovení hodnoty z užívání se očekávané peněžní toky diskontují na současnou hodnotu sazbou před zdaněním, která odráží aktuální tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizika specifická pro daný majetek. V případě majetku, který nevytváří do značné míry nezávislé peněžní prostředky, se realizovatelná hodnota stanoví pro peněžotvornou majetkovou jednotku, do které daný majetek náleží. Případné ztráty ze snížení hodnoty majetku se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

Majetek, který je pořízen v ocenění do 40 tis. Kč, považuje skupina za nevýznamný a při pořízení je účtován přímo do spotřeby resp. nákladů ovlivňující hospodaření skupiny. Tento majetek je veden v operativní evidenci a jeho hodnota je v pořizovací ceně uvedena v bodu 30.

### ***g) Investice do nemovitostí***

Investice do nemovitostí je nemovitost (pozemek nebo budova) držaná za účelem příjmu z nájemného nebo kapitálového zhodnocení. Pro účetní pravidla skupina používá obecná účetní pravidla uvedená v bodu f) Pozemky, budovy a zařízení, přičemž při ocenění navazující na výchozí uznání skupina používá model pořizovací ceny.

Převody nemovitostí z a na investice do nemovitostí jsou provedeny jen tehdy, pokud došlo k prokázané změně v užívání. Zisky nebo ztráty vzniklé z odstavení nebo vyřazení investice do nemovitostí se určí jako rozdíl mezi hodnotou vedenou v účetnictví a čistým výtěžkem z vyřazení a vykáže se jako provozní výnos nebo provozní náklad ve výkazu zisku a ztráty.

### ***h) Nehmotná aktiva***

Samostatně pořízená nehmotná aktiva se oceňují pořizovací cenou. Nehmotná aktiva vytvořená vlastní činností nejsou aktivována a související výdaje se účtují do nákladů období, v němž byly vynaloženy.

Účetní hodnota nehmotných aktiv se prověřuje z hlediska možného snížení v případě, že události nebo změna skutečností naznačují, že jejich účetní hodnota je vyšší než jejich realizovatelná hodnota.

Nehmotná aktiva zahrnují zejména patenty, licence a jiná ocenitelná práva a odpisují se rovnoměrně po předpokládanou dobu použitelnosti, která nepřekračuje šest roků.

Nehmotná aktiva, která jsou pořízena v ocenění do 60 tis. Kč, považuje skupina za nevýznamná a při pořízení jsou účtována přímo do spotřeby resp. nákladů ovlivňující hospodaření skupiny. Tato nehmotná aktiva jsou vedena v operativní evidenci a její hodnota je v pořizovací ceně uvedena v bodu 30.

### ***i) Výdaje na výzkum a vývoj***

Výdaje na výzkum a vývoj se účtují přímo do nákladů v období, v němž byly vynaloženy. Výdaje na vývoj, které byly vynaloženy v souvislosti s konkrétním projektem, se převádějí do dalších let v případě, že jejich budoucí návratnost lze považovat za téměř jistou. Výdaje, které byly aktivovány, se odpisují po dobu, po kterou podnik bude podle předpokladu inkasovat tržby z prodeje výsledku konkrétního projektu.

Vývojové náklady jsou obvykle účtovány přímo do nákladů v období, v němž byly vynaloženy, neboť kritéria pro jejich aktivaci jsou splněna až v posledním stádiu projektů a jejich případná kapitalizace je nevýznamná.

### ***j) Zásoby***

Zásoby jsou oceněny pořizovací cenou nebo realizovatelnou hodnotou, je-li nižší. Při stanovení nákladů při spotřebě nebo prodeji zásob se používá metoda „vážený aritmetický průměr“. Když jsou zásoby prodány, je jejich účetní hodnota uznána jako náklad ovlivňující zisk, a to v období, v němž jsou uznány související výnosy.

Snížení hodnoty na čistou realizovatelnou hodnotu a odpis všech ztrát jsou uznány jako náklady ovlivňující zisk v období, kdy se snížení ocenění nebo ztráta projeví. Veškerá snížení opravných položek, vznikající na základě zvýšení čisté realizovatelné hodnoty, jsou uznána jako snížení nákladů ovlivňující zisk, a to v období, v němž k tomuto snížení dojde.

Zásoby, které tvoří část jiného aktiva (např. jako součást pozemků, budov a zařízení), nebo které lze přiřadit k jinému aktivu (náhradní díly), se odepisují do nákladů během doby životnosti tohoto aktiva.

### ***k) Pohledávky z finančního leasingu***

Pohledávky z finančního leasingu jsou vykazovány v celkové hodnotě nesplacených leasingových splátek zvýšených o očekávanou zbytkovou hodnotu pronajímaného majetku, snížených o výnosy příštích období a opravné položky. Výnosy příštích období jsou rozpouštěny po dobu trvání leasingu metodou čisté investice. Úrokový výnos je vykazován za použití metody efektivní úrokové míry na základě zpětně získatelné hodnoty. Opravné položky k pohledávkám z finančního leasingu jsou účtovány ve výši 50% z nesplacené výše pohledávky po splatnosti více jak 45 dnů a ve výši 100% z nesplacené výše pohledávky po splatnosti více jak 90 dnů.

### ***l) Závazky z finančního leasingu***

Finanční leasing, tj. leasing převádějící na skupinu v podstatě všechna rizika i užítky spojené s vlastnictvím najatého majetku, vykazuje skupina ve svém majetku k datu zahájení leasingu v ocenění reálnou hodnotou najatého majetku nebo současnou hodnotu minimálních leasingových splátek, je-li nižší. Leasingové splátky se rozvrhnou mezi finanční náklady a snížení leasingového závazku tak, aby byla u zbývajících zůstatku závazku dosažena konstantní úroková míra. Finanční výdaje se účtují přímo do nákladů.

Najatý majetek zařazený do majetku skupiny se odpisuje po předpokládanou dobu své použitelnosti. Leasing, u něhož si pronajímatel ponechává v podstatě všechna rizika i užítky spojené s vlastnictvím majetku, je klasifikován jako operativní leasing. Splátky operativního leasingu se vykazují ve výkazu zisku a ztráty jako náklad účtovaný rovnoměrně po dobu trvání nájmu.

### ***m) Peníze a peněžní ekvivalenty***

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze na bankovních účtech a v hotovosti a ceniny nahrazující peníze.

### ***n) Úvěry a půjčky***

Úvěry a půjčky se při prvotním zaúčtování oceňují pořizovací cenou, která se rovná reálné hodnotě přijatého plnění snížené o náklady spojené s poskytnutím úvěru nebo půjčky.

Úročené úvěry a půjčky se následně přeceňují zůstatkovou hodnotou, a to s použitím metody efektivní úrokové sazby. Zůstatková hodnota zahrnuje veškeré náklady na poskytnutí úvěru nebo půjčky a diskont nebo prémii při jejich poskytnutí.

Finanční náklady jsou běžně účtovány do nákladů období, v němž byly vynaloženy. Zahrnují nákladové úroky a další náklady, které skupina v souvislosti s úvěry a půjčky vznikly včetně případného odpisů diskontu, prémie nebo nákladů na poskytnutí úvěru a půjčky.

### ***o) Rezervy***

O rezervách se účtuje tehdy, jestliže je stávající závazek skupiny (smluvní nebo mimosmluvní) důsledkem skutečnosti, k níž došlo v minulosti, a jestliže je pravděpodobné, že skupina bude nucena ke splnění tohoto závazku čerpat zdroje, z níž jí plyne ekonomický přínos, a pokud je možné spolehlivě odhadnout výši tohoto závazku. Jestliže skupina očekává, že v budoucnu dojde k náhradě škody, ke které byla vytvořena rezerva, např. na základě pojistného plnění, zaúčtuje se rozvaze aktivum v odpovídající výši, avšak pouze v případě, že náhrada je vysoce pravděpodobná. V případech, kdy je významným faktorem časové hodnota peněz, se výše rezervy stanoví metodou diskontování očekávaných budoucích peněžních toků sazbou před zdaněním, která odráží aktuální tržní hodnocení časové hodnoty peněz, případně též rizika specifická pro daný závazek. Pokud je použito diskontování, nárůst výše rezervy v průběhu doby se vykazuje jako nákladový úrok.

### ***p) Podmíněné závazky a podmíněná aktiva***

Podmíněné závazky nejsou v účetních výkazech uvedeny. Zveřejní se o nich pouze informace v příloze k účetní závěrce, avšak jen v případě, že je pravděpodobné, že v souvislosti s nimi může dojít v dohledné budoucnosti k čerpání zdrojů v podniku.

Podmíněná aktiva nejsou v účetních výkazech uvedena. Zveřejní se o nich pouze informace v příloze k účetní závěrce, avšak jen v případě, že je pravděpodobné, že v souvislosti s nimi poplyne do skupiny ekonomický přínos.

### ***q) Snížení hodnoty majetku***

Vždy k rozvahovému dni se prověřuje, zda účetní hodnota majetku nepřevyšuje jeho realizovatelnou hodnotu. Realizovatelná hodnota majetku se rovná jeho čisté prodejní ceně nebo hodnotě z užívání, podle toho, která z obou hodnot je vyšší. Jakmile účetní hodnota majetku převyšuje jeho odhadovanou realizovatelnou hodnotu, sníží se účetní hodnota majetku na realizovatelnou hodnotu.

### ***r) Náklady a výnosy***

Výnosy jsou zvýšením ekonomického prospěchu, k němuž došlo za účetní období. O výnosech se účtuje v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že skupině poplyne z transakce budoucí ekonomický přínos, pokud významná rizika i užitky spojené s vlastnictvím byla převedena na kupujícího a je možné výnosy spolehlivě vyčíslit.

Náklady jsou snížením ekonomického prospěchu, k němuž došlo za účetní období.

### ***s) Daň z příjmů***

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacená nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období. Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají vzhledem k rozdílnému ocenění aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní

hodnotě v účetní závěrce. Změna odložené daňové pohledávky nebo závazku oproti minulému účetnímu období se ve výkazu zisku a ztráty zachycuje jako odložený daňový náklad nebo výnos.

Všechny odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítávány a uveden je výsledný rozdíl.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují sazbami daně, které by měly podle předpokladů platit pro období, v němž bude realizována pohledávka nebo uhrazen závazek, přičemž se vychází ze sazeb (a daňové legislativy), které byly k rozvahovému dni přijaty zákonem.

### ***t) Zaměstnanecké výhody***

Skupina neprovozuje žádný soukromý penzijní plán ani plán požitků po skončení pracovního poměru, a proto nemá žádný smluvní ani mimosmluvní závazek platit do fondů tohoto typu příspěvky.

Skupina vybraným zaměstnancům poskytuje příspěvek na penzijní a životní připojištění.

### ***u) Zisk na akciích***

Základní zisk na akciích se vypočítá na základě váženého průměru počtu akcií v oběhu během daného období, z nichž jsou vyloučeny akcie, které skupina drží jako vlastní. Plně zředěný zisk na akciích se vypočítá na základě váženého průměru počtu akcií v oběhu (stanoveného shodně jako v případě základního zisku na akciích) upraveného o vliv předpokládané emise všech potenciálních ředících cenných papírů.

### ***v) Informace o segmentech***

Skupina v účetní závěrce neuvádí informace podle územních segmentů, protože skupina působí převážně na tuzemském území.

Informace o oborových segmentech uvádí skupina podle jednotlivých výrobků nebo služeb, nebo skupiny příbuzných výrobků či služeb a zároveň čelí rizikům a dosahuje výnosnosti, které jsou odlišné od rizik výnosnosti jiných oborů činnosti.

Výnosy a náklady segmentu jsou takové výnosy a náklady vykazované ve výsledovce, které jsou přímo přiřaditelné danému segmentu, a relevantní část výnosů a nákladů, které jsou k tomuto segmentu přiřaditelné na racionálním základě. Jedná se o výnosy a náklady související s prodejem externím odběratelům a transakcemi s jinými segmenty v podniku. Výsledek segmentu je rozdíl mezi výnosy a náklady daného segmentu.

Aktiva segmentu představují provozní aktiva skupiny, která jsou využívána daným segmentem k provozní činnosti a jsou k segmentu buď přímo, nebo nepřímo, na racionálním základě, přiřaditelná. Aktiva segmentu jsou vymezena po odečtení příslušných korekcí, jako jsou například opravné položky k pohledávkám. Aktiva, která jsou současně používána více segmenty, jsou k těmto segmentům přiřazena pouze v případě, kdy jsou náklady nebo výnosy související s těmito aktivy rovněž přiřazena k těmto segmentům.

### w) Státní dotace

Státní dotace představují podporu státu ve formě převodu prostředků podniku výměnou za minulé nebo budoucí splnění určitých podmínek týkajících se provozních činností podniku. Státní dotace jsou vykázány pouze za předpokladu, že podnik bude plnit s nimi spojené podmínky, a že dotace budou přijaty. Státní dotace vztahující se k aktivům se vykazují v rozvaze odečtením dotace z účetní hodnoty aktiva. Státní dotace vztahující se k nákladům se uvádějí ve výsledovce jako zvýšení „ostatních provozních výnosů“.

## 3. Dopad změn přechodu na IFRS

Doložení rozdílu v položkách zahajovací rozvahy

Položka z výkazu podle IFRS	IFRS	ČÚP	Dopad
Pozemky, budovy a zařízení	1 085 435	1 112 732	-27 297
Nehmotná aktiva	750	976	-226
Finanční investice	460 924	292 111	168 813
Zásoby	3 065	0	3 065
Pohledávky	170 822	64 792	106 030
Fondy		-611	611
Dlouhodobé rezervy	1 730	2 154	-424
Odložený daňový závazek	-48 827		-48 827
Závazky	785	972	-187
<b>Výsledný dopad</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>201 558</b>
Úprava nerozděl. zisku o výsl. dopad			201 558
<b>Informace o výši vlastního kapitálu</b>	<b>1 965 660</b>	<b>1 763 491</b>	<b>202 169</b>

Výše uvedené rozdíly vznikly výlučně ze změn v účetních pravidlech, přičemž opravy zásadních chyb nebyly zjištěny. Podnik v souladu s IFRS 1 využil volitelnou výjimku a k datu přechodu na IFRS ocenil položku pozemků, budov a zařízení, investice do nemovitostí reálnou hodnotou. Reálná hodnota byla stanovena na základě odborných odhadů podnikových specialistů a představuje tržní ocenění příslušných podnikových aktiv.

Nejvýznamnějšími dopady na položky předkládaných výkazů byly změny v účetních pravidlech pro vykazování ocenění ekvivalenční metodou u přidružených podniků (nárůst finančních investic o 168 mil. Kč), dále vykazování finančního leasingu projevené výrazným nárůstem pohledávek (106 mil. Kč) oproti úbytku hmotného majetku, jehož výrazný dopad byl však korigován nárůstem ostatního majetku, takže celkové snížení ocenění majetku činilo „pouze“ 27 mil. (samotné snížení

pronajímaného majetku činilo výši 138 mil. Kč a posledním výrazným dopadem byla změna při vykazování odložené daně (vykázání odloženého daňového závazku ve výši 49 mil. Kč).

Ostatní dopady změn v účetních pravidlech lze považovat za nevýznamné.

#### **4. Informace o segmentech**

Skupina vykazuje informace o segmentech podle hlavních ekonomických činností. Územní segmenty u skupiny nejsou významné.

Definice segmentů podle ekonomických činností:

**Pronájem majetku:** představuje především pronájem majetku situovaným v areálech podniků TOMA, a.s. a S.P.M.B. a.s., pronájem chovných rybníků podniku Rybářství Přerov, a.s. a dále pronájem bytových jednotek v bytovém domě na ulici Kvítková a nebytových prostor v nebytovém domě na ulici Lorencova obojí v lokalitě centru Zlína, a od roku 2006 také pronájem prodejních prostor obchodní pasáže Zlín-Louky.

**Leasing:** zahrnuje především finanční leasing technologického zařízení s dobou nájmu 36 a 48 měsíců, smlouvy uzavřené od roku 2008 pak shodně s dobou daňového odpisování příslušného předmětu leasingu. K poskytování leasingu nejsou využívány cizí zdroje resp. úvěry, leasing je financován z vlastních zdrojů skupiny.

**Zpracování a likvidace odpadů:** činnost je realizována prostřednictvím provozování čistírny odpadních vod umístěné v lokalitě areálu dceřiného podniku PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s. Otrokovice. Technologické zařízení vlastní podnik, přičemž nemovitý majetek je pronajímán uvedenou dceřinou společností v ceně obvyklé. Segment také zahrnuje zpracování tuhých biologicky rozložitelných odpadů jejichž druhotným produktem jsou výrobky pro zemědělství. Prostřednictvím společnosti TOMA odpady, s.r.o. tento segment dále zahrnuje zpracování nebezpečných odpadů

**Prodej energií:** představuje činnost nákupu a prodeje energetických médií tj. elektrická energie, pára a užitková a pitná voda odběratelům působících v průmyslovém areálu podniku TOMA, a.s.

**Finanční činnost:** zahrnuje nákup a prodej cenných papírů či finančních investic. Na finanční činnosti se podílí významným způsobem především společnosti ETOMA INVEST, spol. s r.o., PROTON spol. s r.o. a TOMA úverová a leasingová, a.s.

**Developerská činnost:** představuje zajištění a realizaci developerských projektů spočívající především v investorském zajištění výstavby staveb určených k bydlení. Tuto developerskou činnost provádí podniky TOMA, a.s., TOMA rezidenční Kroměříž, s.r.o., TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o. a MA Investment, s.r.o.

**Ostatní:** zahrnují méně významné ekonomické činnosti skupiny, jako jsou stavební činnost, opravy motorových vozidel a činnosti poskytované v souvislosti s pronájmem v areálu podniku TOMA, a.s., jako jsou vybírání poplatků za vjezd motorových vozidel

do průmyslového areálu a poštovní služby poskytované podnikům v průmyslovém areálu. Součástí tohoto segmentu jsou rovněž vnitropodnikové výkony správních oddělení skupiny.

Nezařazená aktiva segmentu představují položky, které nelze přiřadit k žádnému segmentu. Informační systémy skupiny nejsou nastaveny tak, aby rozdělily závazky do segmentů, a proto hodnoty nejsou uvedeny.

#### Informace o oborových segmentech k 30.6.2011

VÝNOSY	Pronájem majetku	Leasing	Prodej energií	Zpr.a likv. odpadů	Finanční činnost	Develop. činnost	Ostatní	Vyloučení	Celkem
Externí výnosy	52 286	8 087	90 564	77 263	8 582	11 536	38 410		286 728
Mezisegmentové výnosy	2 974	0	18 474	29 565	0	0	0	-51 013	0
<b>Výnosy celkem</b>	<b>55 260</b>	<b>8 087</b>	<b>109 038</b>	<b>106 828</b>	<b>8 582</b>	<b>11 536</b>	<b>38 410</b>	<b>-51 013</b>	<b>286 728</b>
<b>VÝSLEDEK</b>									
Výsledek segmentu	17 034	3 807	10 264	4 563	981	-265	-1 325		35 059
Nerozdělené výnosy	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
Nerozdělené náklady	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
Výnos z přidr.podniků	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	18 193
Daň ze zisku	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	783
Čistý zisk před men.pod.	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	52 469
<b>DALŠÍ INFORMACE</b>								<b>Nezařaz.</b>	
Aktiva segmentu	741 375	110 794	274 810	494 295	1 445 096	169 447	971 508	-161	4 207 164
Závazky segmentu									0
Odpisy segmentu	8 464		4 611	15 370		66	1 255		29 766
Ostatní nepeněžní náklady									0

#### Informace o oborových segmentech k 30.6.2010

VÝNOSY	Pronájem majetku	Leasing	Prodej energií	Zpr.a likv. odpadů	Finanční činnost	Develop. činnost	Ostatní	Vyloučení	Celkem
Externí výnosy	51 843	9 688	76 612	65 548	4 178	1 294	48 358	0	257 521
Mezisegmentové výnosy	934		18 995	12 876				-32 804	0
<b>Výnosy celkem</b>	<b>52 777</b>	<b>9 688</b>	<b>95 607</b>	<b>78 424</b>	<b>4 178</b>	<b>1 294</b>	<b>48 358</b>	<b>-32 804</b>	<b>257 521</b>
<b>VÝSLEDEK</b>									
Výsledek segmentu	24 460	4 530	-321	8 557	7 503	-1 033	-10 891		32 805
Nerozdělené výnosy	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
Nerozdělené náklady	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
Výnos z přidr.podniků	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	11 067
Daň ze zisku	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	347
Čistý zisk před men.pod.	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	43 525
<b>DALŠÍ INFORMACE</b>								<b>Nezařaz.</b>	
Aktiva segmentu	691 160	126 223	180 250	615 066	1 007 416	134 565	529 886		3 284 566
Závazky segmentu									0
Odpisy segmentu	7 796	2	2 046	9 112	0	0	1 769		20 725
Ostatní nepeněžní náklady									0

## 5. Výnosy

Rozpis hlavních tržeb podle jejich charakteru.



<b>Tržby</b>	<b>30.6.2011</b>	<b>30.6.2010</b>
Výnosy z pronájmu	42 284	54 459
Výnosy z prodeje výrobků	11 430	1 196
Výnosy z prodeje energetických médií	90 258	78 484
Výnosy ze zpracování a likvidace odpadů	77 453	64 246
Jiné výnosy	24 168	23 769
<b>Tržby celkem</b>	<b>245 593</b>	<b>222 154</b>

Výnosy z pronájmu tvoří především čisté tržby z pronájmu nemovitostí umístěných v průmyslových areálech skupiny. Výnosy z prodeje energetických médií jsou dosahovány prodejem médií pro společnosti působící v průmyslovém areálu TOMA. Výnosy ze zpracování a likvidace odpadů představují výnosy dosažené provozováním čistírny odpadních vod, likvidací nebezpečných odpadů a zpracováním tuhých biologicky rozložitelných odpadů, jejichž druhotným produktem jsou výrobky jako hydrolyzáty a kostní drť. Hlavní výnosy z prodeje výrobků však představují prodeje bytových jednotek vyplývající z developerské činnosti skupiny.

Jiné výnosy představují především tržby z vedlejších činností skupiny, kterými jsou stavební činnost, opravy motorových vozidel a činnosti související s pronájmem nemovitostí v průmyslovém areálu TOMA, jako jsou vybírání poplatků za vjezd motorových vozidel do průmyslového areálu a poštovní služby podnikům působících v uvedeném areálu.

#### Rozpis ostatních provozních výnosů

<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>30.6.2011</b>	<b>30.6.2010</b>
Tržby z prodeje majetku	4 863	584
Výnosy z postoupených pohledávek	5 442	4 546
Jiné provozní výnosy	3 095	5 818
<b>Ostatní provozní výnosy celkem</b>	<b>13 400</b>	<b>10 948</b>

Tržby z prodeje majetku zahrnují především tržby z prodeje nemovitostí umístěných v průmyslovém areálu TOMA. Výnosy z postoupených pohledávek byly postoupeny převážně v nominální hodnotě pohledávek.

#### Práce prováděné podnikem a aktivované

- položka představuje uskutečněnou vlastní dopravu k pořízeným zásobám a aktivaci dlouhodobého majetku.

#### Rozpis hlavních složek finančních výnosů

<b>Finanční výnosy</b>	<b>30.6.2011</b>	<b>30.6.2010</b>
Výnosy z finančního leasingu	9 852	7 804
Výnosy z prodeje finančních investic	0	0
Výnosy z prodeje obchodovatelných cenných papírů	7 145	17
Jiné finanční výnosy	10 738	16 537
<b>Finanční výnosy celkem</b>	<b>27 735</b>	<b>24 358</b>

Finanční výnosy zahrnují především leasing technologického zařízení a výnosy z prodeje cenných papírů s rozlišením podle účelu nákupu tzn. s úmyslem prodeje do

jednoho roku, představují výnosy z prodeje obchodovatelných cenných papírů a s úmyslem prodeje po více než jednom roku (dlouhodobější zhodnocení) představují výnosy z prodeje finančních investic (realizovatelné cenné papíry). Významnou část jiných finančních výnosů tvoří výnosy z poskytnutých úvěrů a půjček a výnosy z přecenění obchodovatelných cenných papírů.

## 6. Náklady

Rozpis výkonové spotřeby podle charakteru nákladů

<b>Výkonová spotřeba</b>	<b>30.6.2011</b>	<b>30.6.2010</b>
Spotřeba materiálu	12 822	8 450
Spotřeba energie	68 190	72 270
Služby	51 347	55 280
Opravy a udržování	4 730	6 707
Ostatní spotřeba	746	1 113
<b>Výkonová spotřeba celkem</b>	<b>137 835</b>	<b>143 820</b>

Spotřeba energie představuje nákup energií, které jsou prodávány společností působících v průmyslovém areálu TOMA (viz. bod 5). Opravy a udržování tvoří především náklady na nemovitosti, které skupina pronajímá a nejedná se o běžné opravy a udržování, které na svůj náklad zajišťují nájemci.

Přehled změny stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby

<b>Změna stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby</b>	<b>30.6.2011</b>	<b>30.6.2010</b>
Náklady na prodané výrobky a nedokončenou výrobu	11 158	910
Aktivace nákladů na hotové výrobky a nedokončenou výrobu	7 091	13 168
<b>Změna stavu zásob hot. výrobků a nedokončené výroby celkem</b>	<b>4 067</b>	<b>-12 258</b>

Rozpis složek ostatních provozních nákladů

<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>30.6.2011</b>	<b>30.6.2010</b>
Zůstatková cena prodaného majetku	2 672	318
Daně a poplatky	4 215	2 578
Jiné provozní náklady	12 082	12 545
<b>Ostatní provozní náklady celkem</b>	<b>18 969</b>	<b>15 441</b>

Jiné provozní náklady zahrnují především různé typy podnikového pojištění, zvláště pak na majetku skupiny.

Rozpis hlavních složek osobních nákladů

<b>Osobní náklady</b>	<b>30.6.2011</b>	<b>30.6.2010</b>
Mzdové náklady	38 256	37 219
Sociální a zdravotní zabezpečení	11 414	11 350
Penzijní a životní připojištění	2 052	1 471
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>51 722</b>	<b>50 040</b>

Skupina vybraným zaměstnancům poskytuje příspěvek na penzijní a životní připojištění. Informace o osobních nákladech vedení podniku a členů statutárních orgánů jsou uvedeny v bodu 27.

#### Rozpis hlavních složek finančních nákladů

<b>Finanční náklady</b>	<b>30.6.2011</b>	<b>30.6.2010</b>
Nákladové úroky	6 175	0
Náklady z prodeje finančních investic	0	0
Náklady z prodeje obchodovatelných cenných papírů	6 908	12
Jiné finanční náklady	2 027	7 342
<b>Finanční náklady celkem</b>	<b>15 110</b>	<b>7 354</b>

Hlavní položkou nákladových úroků jsou úroky z přijatých dlouhodobých bankovních úvěrů, jejichž přehled je uveden v bodu č. 21.

#### Rozpis ostatních složek nákladů

<b>Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti</b>	<b>30.6.2011</b>	<b>30.6.2010</b>
Změna stavu rezerv	0	0
Změna stavu opravných položek	-342	-406
<b>Změna stavu rezerv a opravných položek celkem</b>	<b>-342</b>	<b>-406</b>

<b>Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti</b>	<b>30.6.2011</b>	<b>30.6.2010</b>
Rezervy	0	0
Opravné položky	0	0
<b>Změna stavu rezerv a opravných položek celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 7. Daně

Náklad na daň z příjmu vykázáný v konsolidované výsledovce

<b>Daň z příjmu</b>	<b>30.6.2011</b>	<b>30.6.2010</b>
splatná	783	872
odložená	0	-525
<b>Daň z příjmu celkem</b>	<b>783</b>	<b>347</b>

Odložená daň z příjmu je vypočtena u všech jednotlivých přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 19% uzákoněné pro rok 2011.

Hlavní složky odložené daně vykázané v konsolidované rozvaze

<b>Odlož.dañ. pohledávka/závazek</b>	<b>Pohledávka</b>	<b>Závazek</b>	<b>Pohledávka</b>	<b>Závazek</b>
	<b>30.6.2011</b>	<b>30.6.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2010</b>
Přechodné rozdíly mezi účetní a daňovou	0	6 298	0	
zůstatkovou hodnotou dlouhob. aktiv	9	64 744	9	71 042
Opravné položky k pohledávkám	1 757	0	1 794	0
Opravné položky k zásobám	0	0	0	0
Rezervy	0	0	0	0

Neuplatněná daňová ztráta	6 867	0	6 867	0
Náklady daňově uznatelné v př.období	0	0	0	0
Výnosy zdaněné v příštích obdobích	0	2 585	0	2 802
Zdaněné výnosy, zaučt. v př. období	0	0	0	0
Ostatní úpravy	0	25 495	0	25 495
<b>Celkem odlož.daň.pohledávka/závazek</b>	<b>8 633</b>	<b>99 122</b>	<b>8 670</b>	<b>99 339</b>
<b>Výsledná odložená daň</b>		<b>90 489</b>		<b>90 669</b>

## 8. Pozemky, budovy a zařízení

Přehled přírůstků, úbytků, přecenění a odpisů pozemků, budov a zařízení.

Pořizovací cena	Pozemky	Budovy	Zařízení	Nedokon.inv.	Celkem
<b>Hodnota k 31.12.2010</b>	<b>68 024</b>	<b>629 951</b>	<b>318 572</b>	<b>14 492</b>	<b>1 031 039</b>
Pořízení	4 808	0	5 513	18 519	28 840
Přecenění	0	12 243	0	0	12 243
Vyřazení	-2 500	-32	-1 316	-10 290	-14 138
<b>Hodnota k 30.6.2011</b>	<b>70 332</b>	<b>642 162</b>	<b>322 769</b>	<b>22 721</b>	<b>1 057 984</b>
<b>Oprávký</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>
<b>Hodnota k 31.12.2010</b>	<b>0</b>	<b>126 314</b>	<b>91 903</b>	<b>0</b>	<b>218 217</b>
Odpisy za běžné období	0	15 427	12 178	0	27 605
Náklady na snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Úbytky	0	-32	-1 316	0	-1 348
<b>Hodnota k 30.6.2011</b>	<b>0</b>	<b>141 709</b>	<b>102 765</b>	<b>0</b>	<b>244 474</b>
<b>Účetní zůstatková hodnota</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>
<b>Hodnota k 31.12.2010</b>	<b>68 024</b>	<b>503 637</b>	<b>226 669</b>	<b>14 492</b>	<b>812 822</b>
<b>Hodnota k 30.6.2011</b>	<b>70 332</b>	<b>500 453</b>	<b>220 004</b>	<b>22 721</b>	<b>813 510</b>

### **Významné položky zařazeného majetku v roce 2011:**

Kamerový systém 1 184 tis. Kč

Nákup pozemku 4 808 tis. Kč

### **Významné položky nedokončených investic:**

Výrobní hala na recyklaci plastů 4 331 tis. Kč (určená k pronájmu).

## 9. Investice do nemovitostí

Přehled přírůstků, úbytků, přecenění a odpisů pronajímaných pozemků a budov.

Pořizovací cena	Pozemky	Budovy	Celkem
<b>Hodnota k 31.12.2010</b>	<b>126 214</b>	<b>653 833</b>	<b>780 047</b>
Pořízení	0	3 319	3 319
Přecenění	0	-5	-5
Vyřazení	-3	0	-3

<b>Hodnota k 30.6.2011</b>	<b>126 211</b>	<b>657 147</b>	<b>783 358</b>			
<b>Oprávky</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>			
<b>Hodnota k 31.12.2010</b>	<b>0</b>	<b>177 875</b>	<b>177 875</b>			
Odpisy za běžné období	0	8 125	8 125			
Náklady na snížení hodnoty	0	0	0			
Úbytky	0	0	0			
<b>Hodnota k 30.6.2011</b>	<b>0</b>	<b>186 000</b>	<b>186 000</b>	<b>Reálná hodnota</b>		
<b>Účetní zůstatková hodnota</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>Pozemky</b>	<b>Budovy</b>	<b>Celkem</b>
<b>Hodnota k 31.12.2010</b>	<b>126 214</b>	<b>475 958</b>	<b>602 172</b>	126 214	475 958	<b>602 172</b>
<b>Hodnota k 30.6.2011</b>	<b>126 211</b>	<b>471 147</b>	<b>597 358</b>	126 211	471 147	<b>597 358</b>

### Významné položky zařazeného majetku v roce 2011:

nejdou

## 10. Nehmotná aktiva

Přehled přírůstků, úbytků, přecenění a odpisů nehmotných aktiv.

Pořizovací cena	Software	Ocenit.práva	Nedokon.inv.	Celkem
<b>Hodnota k 31.12.2010</b>	<b>2 661</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>2 761</b>
Pořízení	0	0	0	0
Přecenění	-2	0	0	-2
Vyřazení	0	0	0	0
<b>Hodnota k 30.6.2011</b>	<b>2 659</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>2 759</b>
<b>Oprávky</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>
<b>Hodnota k 31.12.2010</b>	<b>2 027</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>2 059</b>
Odpisy za běžné období	17	0	0	17
Náklady na snížení hodnoty	0	0	0	0
Úbytky	160	9	0	169
<b>Hodnota k 30.6.2011</b>	<b>2 204</b>	<b>41</b>	<b>0</b>	<b>2 245</b>
<b>Účetní zůstatková hodnota</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>
<b>Hodnota k 31.12.2010</b>	<b>634</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>702</b>
<b>Hodnota k 30.6.2011</b>	<b>455</b>	<b>59</b>	<b>0</b>	<b>514</b>

Skupina neaktivovala žádná nehmotná aktiva vytvořená vlastní činností.

## 11. Investice do přidružených podniků

Přehled investic do přidružených podniků

Název podniku	Majetkový podíl %	ocenění ekviv.metodou	Účetní hodnota 30.6.2011	Účetní hodnota 31.12.2010
Almet, a.s.	24,15	ano	63 859	63 859
BENAR, a.s.	0	-	0	0
ENERGOAQUA, a.s.	35,81	ano	527 882	527 292
TESLA Karlín, a.s.	32,83	ano	152 054	152 054
<b>Investice do PP celkem</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>743 795</b>	<b>743 205</b>

Přidružený podnik je takový podnik, v němž má skupina podstatný vliv, jež znamená pravomoc skupiny účastnit se rozhodování o provozních a finančních politikách podniku, do něž bylo investováno, ale není to ovládání takových politik skupinou. Pro vykazání investice v přidruženém podniku byla pořizovací cena investice pomocí ekvivalenční metody změněna na účetní hodnotu odrážející podíl skupiny na čistých aktivech přidruženého podniku.

## 12. Finanční investice

Cenné papíry k prodeji	Účetní hodnota	Nákupy	Prodeje	Změna reálné hodnoty	Ostatní	Účetní hodnota
<b>v reálné hodnotě</b>	31.12.2010					30.6.2011
Unipetrol a.s.	7 923	0	0	0	0	7 923
OKD a.s.	16	0	0	0	0	16
ÚVVP a.s.	302	0	0	0	0	302
Svit a.s.	10	0	0	0	0	10
<b>Akcie celkem</b>	<b>8 251</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 251</b>
Podílové cenné papíry	3 044	0	0	0	0	3 044
Umělecká díla	4 719	0	0	0	0	4 719
<b>Jiné cenné papíry celkem</b>	<b>7 763</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 763</b>
Ostatní finanční investice v pořizovací ceně	Účetní hodnota	Nákupy	Prodeje	Znehodnocení	Ostatní	Účetní hodnota
	31.12.2010					30.6.2011
Karoseria Brno, a.s..	7 053	0	0	0	0	7 053
Tenfore s.r.o.	0	0	0	0	0	0
OTAVAN Třeboň	1 637	0	0	0	0	1 637
Mate,a.s.	1 922	0	0	0	0	1 922
ČVZ	5 497	0	0	0	0	5 497
Bělehradská Invest, a.s.	17 072	0	0	0	0	17 072
Ostatní	6	0	0	0	0	6
<b>Akcie celkem</b>	<b>33 187</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33 187</b>
EA Invest spol. s r.o.	4 657	0	0	0	0	4 657
<b>Podíly celkem</b>	<b>4 657</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 657</b>
Pharmacy	0	0	0	0	0	0
Z-Fin a.s. Zlín	3 000	-2 000	0	0	0	1 000
Haukvic s.r.o.	3 000	0	0	0	0	3 000
Bělehradská Invest, a.s.	3 000	0	0	0	0	3 000
Koplík	14 700	0	0	0	0	14 700
Ostatní	8 246	2 264	0	0	0	10 510
<b>Půjčky a úvěry celkem</b>	<b>31 946</b>	<b>264</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32 210</b>
Podílové cenné papíry	263 445	0	0	0	0	263 445
<b>Jiné cenné papíry celkem</b>	<b>263 445</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>263 445</b>
<b>Finanční investice celkem</b>	<b>349 249</b>	<b>264</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>349 513</b>

Všechny půjčky podniků ve skupině, související opravné položky a podíly podniků zahrnutých do konsolidačního celku byly z konsolidované účetní závěrky vyloučeny.

### 13. Dlouhodobé pohledávky

Přehled o dlouhodobých pohledávkách.

Dlouhodobé pohledávky	krát.část 30.6.2011	dloh.část 30.6.2011	Celkem 30.6.2011	krát.část 31.12.2010	dloh.část 31.12.2010	Celkem 31.12.2010
Finanční leasing	34 293	46 054	80 347	36 225	40 850	77 075
Pohledávky z obchod. styku	0	0	0	7 040	0	7 040
Ostatní dlouhodob.pohledávky	0	176 743	176 743		205 784	205 784
Opravná položka	-13 462	-9 538	-23 000	-13 462	-13 248	-26 710
<b>Dlouhod.pohledávky netto</b>	<b>20 831</b>	<b>213 259</b>	<b>234 090</b>	<b>29 803</b>	<b>233 386</b>	<b>263 189</b>

Dlouhodobé pohledávky obsahují také pohledávku za společností Otrokovické papírny, a.s. ve výši 7 mil. Kč. V roce 2006 byly provedeny kroky k zajištění pohledávky tj. splátkový kalendář zajištěný zástavami nemovitostí.

Dlouhodobé pohledávky z velké části představují poskytnuté úvěry společností TOMA úverová a leasingová a.s. (SK) fyzickým osobám na nákup nemovitostí. Tyto dlouhodobé pohledávky jsou kryty zástavami nemovitostí.

Rozpis pohledávek z finančního leasingu

Pohledávky finančního leasingu	
Pohledávky	112 382
Odložené DPH	-15 692
Výnosy př.období	-16 343
<b>Pohledávky FL bez OP</b>	<b>80 347</b>
Opravné položky	-13 462
<b>Pohledávky FL dle IFRS</b>	<b>66 885</b>

### 14. Zásoby

Přehled zásob podle jejich charakteru.

Zásoby	30.6.2011	31.12.2010
Materiál	2 442	2 447
Nedokončená výroba	69 298	63 273
Výrobky	95 286	105 991
Zboží	790	861
Opravná položka	0	0
<b>Zásoby netto</b>	<b>167 816</b>	<b>172 572</b>

Položka nedokončená výroba představují výlučně developerské projekty.

Převážnou hodnotu výrobků tvoří dokončená stavební díla developerské činnosti určená k prodeji.

### 15. Pohledávky

Přehled o krátkodobých pohledávkách.

<b>Pohledávky</b>	<b>30.6.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Pohledávky z obchodního styku	117 939	170 920
Ostatní daňové pohledávky	20 080	3 194
Dohadné účty aktivní	5	396
Ostatní pohledávky	224 611	143 530
Opravná položka	-50 189	-67 530
<b>Pohledávky netto</b>	<b>312 446</b>	<b>250 510</b>

Pohledávky z obchodního styku zahrnují neuhrazenou fakturaci z běžného obchodního styku a poskytnuté zálohy vůči dodavatelům v běžném obchodním styku.

Pohledávky z obchodního styku obsahují pohledávku za společností Otrokovické papírny, a.s. ve výši 30 mil. Kč, ke kterým je plně vytvořena opravná položka. V roce 2006 byly provedeny kroky k zajištění pohledávky tj. splátkový kalendář zajištěný zástavami nemovitostí.

Ostatní daňové pohledávky se vztahují zejména k dani z přidané hodnoty, popř. k ostatním nepřímým daním.

Ostatní pohledávky zahrnují obchodní případy, které nejsou fakturovány jako např. smlouvy o postoupení pohledávek, přijatá plnění za účelem přeúčtování, dále poskytnuté zálohy, dohadné účty aktivní a poskytnuté krátkodobé finanční půjčky.

## 16. Peníze a peněžní ekvivalenty

Přehled o položkách peněz a peněžních ekvivalentů.

<b>Peníze a peněžní ekvivalenty</b>	<b>30.6.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Peníze v hotovosti	4 015	3 949
Peníze na bankovních účtech	75 687	67 551
<b>Peněžní prostředky celkem</b>	<b>79 702</b>	<b>71 500</b>

## 17. Aktiva určená k obchodování

Přehled o aktivech určených k obchodování resp. k prodeji do jednoho roku.

<b>Aktiva určená k obchodování</b>	<b>Reálná hodnota</b>		<b>Čistý zisk z obchodování</b>	
	<b>30.6.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>30.6.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Akcie a jiné cenné papíry	18 028	14 985	0	12 904
Ostatní aktiva	94	13	0	0
<b>Aktiva k obchodování celkem</b>	<b>18 122</b>	<b>14 998</b>	<b>0</b>	<b>12 904</b>

Skupina dále drží akcie podniku Kreditní Banka Plzeň, a.s. jejichž reálná hodnota je nula.



## 18. Jiná krátkodobá aktiva

Přehled o položkách jiných krátkodobých aktiv.

Jiná krátkodobá aktiva	30.6.2011	31.12.2010
Náklady příštích období	1 795	2 168
Příjmy příštích období	30	0
<b>Jiná krátkodobá aktiva celkem</b>	<b>1 825</b>	<b>2 168</b>

## 19. Základní kapitál

Základní kapitál k 30.6.2011				
Druh akcií	Počet akcií	Nominální hodnota	Nesplacené akcie	Lhůta splatnosti
Kmenová	1.477.266	1.000	XXX	XXX
<b>Celkem</b>		<b>1.477.266.000</b>		

(v celých Kč)

Základní kapitál k 31.12.2010				
Druh akcií	Počet akcií	Nominální hodnota	Nesplacené akcie	Lhůta splatnosti
Kmenová	1.477.266	1.000	XXX	XXX
<b>Celkem</b>		<b>1.477.266.000</b>		

(v celých Kč)

Skupina má prostřednictvím podniku Rybářství Přerov, a.s. v držení 145 tis. kusů vlastních akcií, jejichž podíl činí 9,82% na základním kapitálu mateřského podniku resp. skupiny. Vlastní akcie byly z konsolidované účetní závěrky proti fondům plně vyloučeny. Prioritní akcie skupinou vydány nebyly.

## 20. Dlouhodobé závazky

Přehled o dlouhodobých závazcích.

Dlouhodobé závazky	krát.část	dloh.část	Celkem	krát.část	dloh.část	Celkem
	30.6.2011	30.6.2011	30.6.2011	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2010
Zaměstnanci - sociální fond	161	1 909	2 070	368	4 427	4 795
Ostatní dlouhodobé závazky	0	3 806	3 806	0	0	0
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>	<b>161</b>	<b>5 715</b>	<b>5 876</b>	<b>368</b>	<b>4 427</b>	<b>4 795</b>

Skupina má vytvořený sociální fond k poskytnutí finančních prostředků zaměstnancům na příspěvek na dovolenou. Čerpání příspěvku se řídí vnitropodnikovou směrnicí.

## 21. Dlouhodobé úvěry a půjčky

Přehled o dlouhodobých úvěrech a půjčkách.

	30.6.2011	30.6.2011	30.6.2011	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2010
Úvěr ČSOB - 21 mil. (ČOV)	461	117	578	461	347	808
Úvěr ČSOB - 42 mil. (OC)	5 250	11 813	17 063	5 250	14 438	19 688

Revolvingový úvěr GEMB - 50 mil. (PF)	50 000	0	50 000	50 000	0	50 000
Úvěr UniCredit leasing	414	0	414	432	205	637
Úvěr ČSOB - 45 mil. (moder. ČOV)	4 698	29 340	34 038	4 698	31 689	36 387
Úvěr Reiffeisenbank - 13 mil. (REMAQ)	0	12 632	12 632			0
Úvěr ČSOB - 29 mil. (intenzifikace PH)	1 196	24 814	26 010	1 196	26 608	27 804
Úvěr Reiffeisenbank - 20 mil. (REMAQ)	2 162	12 973	15 135	2 162	14 054	16 216
Úvěr GEMB - 88 mil. (FVE)	1 020	75 384	76 404	1 020	80 094	81 114
Úvěr ČSOB - 25 (moder.ČOV)	2 604	17 622	20 226	2 604	17 622	20 226
Úvěr Tatrabanka - 250 mil.	0	151 528	151 528	0	166 375	166 375
<b>Dlohodob. úvěry a půjčky celkem</b>	<b>67 805</b>	<b>336 223</b>	<b>404 028</b>	<b>67 823</b>	<b>351 432</b>	<b>419 255</b>

Úvěry jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou, jejíž výše se pohybuje okolo 5 procent. Majetkové zajištění uvedených úvěrů je popsáno v bodu 30. Všechny úvěry jsou řádně spláceny.

## 22. Dlouhodobé rezervy

Přehled o dlouhodobých rezervách.

Dlouhodobé rezervy	30.6.2011	31.12.2010
Rezerva na restituce	1 674	1 674
<b>Dlouhodobé rezervy celkem</b>	<b>1 674</b>	<b>1 674</b>

Rezerva na restituce je vytvořena na možné navrácení pozemků ve vlastnictví podniku S.P.M.B. a.s. restituentům v rámci změny restitučního zákona.

## 23. Závazky

Přehled o stavu krátkodobých závazků.

Krátkodobé závazky	30.6.2011	31.12.2010
Závazky z obchodního styku	29 284	42 100
Mzdy a sociální zabezpečení	9 546	8 360
Ostatní daňové závazky	8 365	7 541
Dohadné účty pasivní	565	3 537
Ostatní závazky	1 588	1 636
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>	<b>49 348</b>	<b>63 174</b>

Skupina nemá žádné neuhrazené závazky po splatnosti vůči orgánům státní správy ani k zaměstnancům.

## 24. Úvěry a půjčky

Skupina disponuje krátkodobými úvěry, jejichž nezaplacený zůstatek činí 20 618 tis. Kč.

## 25. Jiná krátkodobá pasiva

Přehled o ostatních složkách krátkodobých závazků.

Jiná krátkodobá pasiva	30.6.2011	31.12.2010
Výnosy příštích období	72	1 293
Výdaje příštích období	49	0
<b>Jiná krátkodobá pasiva celkem</b>	<b>121</b>	<b>1 293</b>

## 26. Dceřiné podniky zahrnuté do konsolidace

TOMA, a.s. zahrnuje do konsolidace následující investice, v nichž měla k 30.6.2011 majetkovou účast s rozhodujícím vlivem prostřednictvím přímého či nepřímého vlastnictví většinového podílu na hlasovacích právech:

Název a sídlo podniku	Země	Výše podílu na ZK k 30.6.2011	Výše podílu na ZK k 31.12.2010
PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s.	Česká republika	100%	100%
S.P.M.B. a.s.	Česká republika	100%	100%
ETOMA INVEST, s.r.o.	Česká republika	99,99%	99,99%
PROTON, spol. s r.o.	Česká republika	99,99%	99,99%
LEPOT s.r.o.	Česká republika	100%	100%
MORAVIAKONCERT, s.r.o.	Česká republika	70,00%	70,00%
Rybářství Přerov, a.s.	Česká republika	65,17%	65,17%
TOMA odpady s.r.o.	Česká republika	70,00%	70,00%
TOMA úverová a leasingová a.s.	Slovenská republika	75,00%	75,00%
TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o.	Česká republika	100,00%	100,00%
TOMA rezidenční Kroměříž, s.r.o.	Česká republika	100,00%	100,00%
MA Investment, s.r.o.	Česká republika	100,00%	100,00%

Dceřiné podniky zahrnuté do konsolidace skupiny jsou konsolidovány metodou plné konsolidace, při níž jsou vyloučeny všechny významné zůstatky účtů a transakce mezi podniky konsolidovaného celku. Vlastní kapitál a výsledek hospodaření připadající na podíly menšinových akcionářů jsou v konsolidovaných účetních výkazech vykázány samostatně. Účetní postupy dceřiných podniků byly v případě potřeby změněny tak, aby byly v souladu s postupy, které přijala skupina.

## 27. Informace o spřízněných stranách

Druh plnění	Přidružené podniky		Vedení podniku		Statut. a dozor.orgány		Jiné spřízněné strany	
	30.6.2011	30.6.2010	30.6.2011	30.6.2010	30.6.2011	30.6.2010	30.6.2011	30.6.2010
Prodeje aktiv								
Nákupy aktiv								
Poskytování služeb								
Přijímání služeb							267	217
Pohledávky	392						24	171
Závazky							2 000	24
Poskytnuté půjčky a úvěry							133 400	99 450
Přijaté půjčky a úvěry								5 000
Poskytnuté záruky a ručení								
Přijaté záruky a ručení							112 100	85 400
Mzdové náklady	xxx	xxx	4 821	4 326	7 199	5 984	xxx	xxx
Jiné osobní náklady	xxx	xxx	178	232	434	247	xxx	xxx
<b>Celkový počet osob</b>	xxx	xxx	14	10	34	27	xxx	xxx

## 28. Zisk na akcii

V následující tabulce jsou uvedeny údaje o zisku a akciích použité pro výpočet základního a zředěného zisku na akcii:

<b>Zisk na akcii</b>	<b>30.6.2011</b>	<b>30.6.2010</b>
Vážený průměr počtu emitovaných kmenových akcií	1 477 266	1 477 266
Minus: vlastní akcie	145 000	145 000
Dopad dělení akcií	0	0
Průměrný počet kmenových akcií po úpravě o dělení akcií	1 332 266	1 332 266
Čistý zisk připadající na akcionáře	51 011	46 919
Minus: zisk připadající na prioritní akcie	0	0
Čistý zisk připadající na akcionáře vlastní kmenové akcie	51 011	46 919
<b>Základní zisk na akcii</b>	<b>38,29</b>	<b>35,22</b>
<b>Zředěný zisk na akcii</b>	<b>38,29</b>	<b>35,22</b>

Mezi rozvahovým dnem a datem sestavení této účetní závěrky nedošlo k žádným transakcím s existujícími či potencionálními akciemi.

## 29. Dividendy

Mimo konsolidační celek nebyly schváleny k výplatě žádné dividendy.

## 30. Majetek a závazky nevykázané v rozvaze

### Zástavní právo

Skupina má na základě přijatých úvěrů popsaných v bodě 21 majetek zatížený zástavním právem. Jedná se o budovy a pozemky jejichž zástavní práva jsou blíže specifikována na LV č. 2598 pro k.ú. Otrokovice, na LV č. 6833 a LV č. 614 pro k.ú. Zlín (úvěry čerpány na TOMA, a.s.), dále na LV č. 3719 pro k.ú. Otrokovice (úvěr čerpán na PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s.) a na LV č. 2085 pro k.ú. Brno-město (úvěr čerpán na TOMA úverová a leasingová, a.s., kde zástavu poskytla spol. S.P.M.B. a.s.).

### Poskytnuté záruky

Skupina nemá záruky poskytnuté jiným společnostem.

### Souhrnná výše majetku neuvedeného v rozvaze

Souhrnná výše majetku neuvedeného v rozvaze, jedná se o drobný hmotný majetek a drobný nehmotný majetek vedený v operativní evidenci, představuje hodnotu 15 333 tis. Kč.

### Soudní spory

Skupině bylo dne 24. 2. 2003 rozhodnutím České inspekce životního prostředí uloženo opatření k nápravě závadného stavu - odstranění staré ekologické zátěže na

nemovitostech v areálu TOMA, a. s. v Otrokovicích. Společnost TOMA, a. s. vyzvala Fond národního majetku, resp. po jeho zrušení Ministerstvo financí ČR, aby dle Smlouvy o ekologických závazcích zajistilo a financovalo realizaci sanací, jejichž cena je dle zpracované analýzy rizik z roku 2002 odhadnuta na cca 144 mil. Kč. Protože Ministerstvo financí nehodlá splnit svůj závazek dobrovolně, obrátila se TOMA, a.s. v červnu 2006 na soud. Ve věci byl vydán rozsudek, kterým byl nárok TOMA, a. s. částečně uznán. Obě strany podaly odvolání, k čemuž v měsíci září 2010 proběhlo soudní jednání. Městský soud potvrdil rozhodnutí obvodního soudu.

Skupina nevede další soudní spory, jejíž důsledky by mohly významně ovlivnit ekonomickou situaci podniku.

### **Životní prostředí**

Vedení skupiny je přesvědčeno, že dodržuje platné předpisy o ochraně životního prostředí a že dopady případných závazků podniku související s porušováním těchto předpisů by byly nevýznamné.

### **Finanční rizika**

V souvislosti se svou činností skupina není významným způsobem vystavena finančním rizikům. Program, který podnik realizuje v oblasti řízení rizik, se zaměřuje na nepředvídatelnost finančních trhů a snaží se minimalizovat potenciální negativní dopady na finanční výsledky skupiny.

*(více k finančním a dalším podstupovaným rizikům je uvedeno v popisné části konsolidované pololetní zprávy)*

### **Významné události po datu účetní závěrky**

Nejsou

Sestaveno dne: 22.8.2011

Sestavil : Radovan Eis, ekonomický ředitel TOMA, a.s.

## **F. VÝSLEDKY HOSPODAŘENÍ SKUPINY, CHARAKTERISTIKA MAJETKU A SROVNÁNÍ S ODPOVÍDAJÍCÍM OBDOBÍM PŘEDCHOZÍHO ROKU**

V 1. pololetí letošního roku se hodnota majetku skupiny zvýšila (o 36 mil.Kč). Hodnota aktiv skupiny je k 30.6.2011 celkem 3.319 mil.Kč (v roce 2010 to bylo 3.283 mil. Kč) a hodnota vlastního kapitálu 2.694 mil. Kč. K nárůstu došlo zejména v položkách krátkodobých aktiv a to u pohledávek z obchodního styku.

Většinu majetku skupiny tvoří dlouhodobá aktiva a to v celkové výši 2.739 mil. Kč. Nejvýznamnější položkou dlouhodobého hmotného majetku budovy (972 mil.Kč) a pozemky (197 mil.Kč). Část tohoto majetku je přímo využívána podniky skupiny, část je pronajímána. Významnou část dlouhodobých aktiv tvoří investice do přidružených podniků (744 mil.Kč) a finanční investice (350 mil.Kč). Investice do přidružených podniků tvoří majetkové podíly v podnicích Almet, a.s., ENERGOAQUA, a.s. a TESLA Karlín, a.s.. Finanční investice tvoří především cenné papíry (zejména podílové listy) k obchodování a jejich hodnota se od počátku roku téměř nezměnila. Dlouhodobé pohledávky, které jsou součástí dlouhodobých aktiv skupiny, dosáhly hodnoty 234 mil.Kč. Oproti hodnotě na konci roku 2010 (263 mil.Kč) klesly. V minulých letech došlo k zastavení poskytování hypoték na Slovensku a také omezení poskytování finančního leasingu mateřským podnikem. V důsledku splácení hypoték a leasingových smluv dlužníky se tedy hodnota dlouhodobých pohledávek postupně snižuje. Protože byl pro letošní rok schválen a následně i poskytován vyšší objem finančních prostředků formou leasingového financování, nebyl pokles dlouhodobých pohledávek tak výrazný, jako ve srovnatelných obdobích v minulosti. Snížily se položky investic do nemovitostí v důsledku odpisů. U ostatních položek dlouhodobých aktiv nedošlo od počátku roku k zásadním změnám.

Krátkodobá aktiva skupiny dosáhla hodnoty 580 mil.Kč (cca 17% aktiv) a oproti konci roku 2010 vzrostla o 68 mil.Kč. Nejpodstatnější změnou, která se projevila v celkovém nárůstu krátkodobých aktiv, je zvýšení ostatních krátkodobých pohledávek o 81 mil.Kč. Podstatnou část tvoří zaúčtování nároků na dividendy, které budou vyplaceny v druhém pololetí, a poskytnutá půjčka spřízněnému podniku mimo skupinu. Vzrostly také krátkodobé daňové pohledávky a to o 17 mil.Kč. Naopak krátkodobé pohledávky z obchodního styku se snížily a to o 68 mil. Kč. Položky zásob mírně klesly (nedokončená výroba). Zvýšil se naopak objem finančních prostředků a aktiv určených k obchodování (akcie a jiné cenné papíry).

Na straně pasiv je zřejmá celková nízká zadluženost skupiny (míra zadlužení 17,3%). Oproti loňskému roku se zadluženost skupiny mírně snížila (na konci roku 2010 míra zadlužení cca 18%). Hodnota dlouhodobých úvěrů a půjček se snížila tak jak byly tyto závazky spláceny. Krátkodobé úvěry ve sledovaném období vzrostly (čerpání kontokorentu). Zadluženost skupiny je stále pod obecně doporučovanými hodnotami. Všechny investiční i provozní úvěry ve skupině jsou řádně spláceny. Schopnost dostát svým závazkům se nijak nezměnila a skupina nemá ani neočekává žádné problémy se solventností a likviditou.

Celková hodnota vlastního kapitálu skupiny vzrostla o 53 mil.Kč a to zejména vlivem nárůstu nerozděleného zisku (téměř o 47 mil.Kč). V položkách cizích kapitálu došlo

k nejvýznamnějším změnám u dlouhodobých úvěrů (pokles o 15 mil.Kč). Snížila se také celková hodnota krátkodobých závazků a to zejména u závazků z obchodního styku (téměř o 13 mil.Kč). Nepatrně klesla hodnota odloženého daňového závazku, který je aktuálně 90 mil.Kč. Jedná se o důsledek rozdílného ocenění aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotě v účetní závěrce dle IAS / IFRS. Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují sazbami daně, které by měly podle předpokladů platit pro období, v němž bude realizována pohledávka nebo uhrazen závazek, přičemž se vychází ze sazeb (a daňové legislativy), které byly k rozvahovému dni přijaty zákonem.

Čistý konsolidovaný výsledek hospodaření 1. pololetí je 51.011 tis.Kč, což je ve srovnání 1. pololetím 2010 nárůst o 10 mil. Kč. Celkové tržby vzrostly na 246 mil.Kč (minulé období 222 mil.Kč). Ve struktuře tržeb došlo k nejpodstatnějším změnám v růstu tržeb z prodeje energetických médií. Zde se projevil provoz fotovoltaické elektrárny zahájený v listopadu 2010 a s tím spojené čerpání zelených bonusů. U dokončených developerských projektů prodeje stagnují a byty v Hulíně se dočasně pronajímány. Zvýšily se tržby ze zpracování odpadů v souvislosti s odeznívající hospodářskou krizí. Naopak poklesly výnosy z pronájmů mimo jiné i vlivem odchodu nájemce z obhospodařovaného areálu v Brně do jiných prostor.

Došlo k výraznějšímu nárůstu finančních nákladů a finančních výnosů. Zde se projevil zejména prodej obchodovatelných cenných papírů. Vzrostly výnosy z přidružených podniků vlivem přijaté dividendy od společnosti ENERGOAQUA, a.s.. Zvýšily se celkové odpisy a to především vlivem navedení fotovoltaické elektrárny (v PC vyšší jak 110 mil.Kč) do majetku mateřského podniku na konci loňského rojku a zahájení jeho odepisování. U ostatních položek výsledovky nedošlo k zásadním změnám. Celkový zisk před zdaněním byl oproti minulému období vyšší o více jak 9 mil.Kč. Souhrnný výsledek hospodaření ve výši 51 mil.Kč byl však výrazně nižší než souhrnný výsledek v minulém období (72 mil.Kč), kde se významně projevil přírůstek z přecenění podílu v přidruženém podniku v hodnotě více jak 30 mil.Kč.

Hospodaření skupiny dosáhlo ve sledovaném období zisku, který je ve srovnání s obdobím minulým vyšší, pokud zohledníme mimořádný vliv přecenění podílu v přidruženém podniku v minulém období. Ve struktuře nákladů, výnosů, aktiv a pasiv skupiny nedošlo k žádným dalším zásadním změnám, které by měly nebo mohly mít zásadní dopad do výsledků podnikatelské činnosti skupiny a jejího majetku. V následujícím období se očekává pokračování stávajícího pozitivního trendu hospodaření, tvorba zisku a zhodnocování svěřeného akcionářského majetku..

*(další informace k majetku a hospodářským výsledkům skupiny jsou uvedeny v mezitímní konsolidované účetní závěrce a její příloze)*

Konsolidovaná pololetní zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Za zpracování a obsah Konsolidované pololetní zprávy společnosti TOMA, a.s. je odpovědné představenstvo společnosti TOMA, a.s..

Prohlašujeme, že při zpracování této Konsolidované pololetní zprávy byla vynaložena veškerá přiměřená odborná péče a Konsolidovaná pololetní zpráva byla zpracována podle našeho nejlepšího vědomí. Dále prohlašujeme, že údaje uvedené v této Konsolidované pololetní zprávě jsou správné a odpovídají skutečnosti a nebyly vynechány žádné údaje, které by mohly změnit význam Konsolidované pololetní zprávy nebo ovlivnit přesné a správné posouzení emitenta nebo skupiny.

V Otrokovicích, dne 24. srpna 2011.

  
Ing. Miroslav Ševčík, CSc.  
předseda představenstva

  
Ing. Miroslav Kurka  
místopředseda  
představenstva

  
Ing. Karel Klimeš  
člen představenstva

  
Ing. Zdeněk Raška  
člen představenstva

  
Ing. Radek Heger  
člen představenstva