

**KONSOLIDOVANÁ POLOLETNÍ
FINANČNÍ ZPRÁVA ZA 1. POLOLETÍ
2026**

TOMA, a.s.

OBSAH

ÚVOD	3
A. ÚDAJE O KONSOLIDAČNÍM CELKU	4
B. INFORMACE O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A VÝSLEDKÁCH HOSPODAŘENÍ EMITENTA A JEHO KONSOLIDAČNÍHO CELKU ZA UPLYNULÉ POLOLETÍ	7
C. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉ PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A VÝSLEDKÁCH HOSPODAŘENÍ EMITENTA A JEHO KONSOLIDAČNÍHO CELKU V NÁSLEDUJÍCÍM POLOLETÍ	17
D. VÝZNAMNÉ TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI A DALŠÍ SKUTEČNOSTI	19
E. MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA 1. POL. 2026	20
KOMENTÁŘ KE KONSOLIDOVANÝM ÚČETNÍM VÝKAZŮM	25
F. VÝSLEDKY HOSPODAŘENÍ SKUPINY, CHARAKTERISTIKA MAJETKU A SROVNÁNÍ S ODPOVÍDAJÍCÍM OBDOBÍM PŘEDCHOZÍHO ROKU	68
PROHLÁŠENÍ OSOB ODPOVĚDNÝCH ZA KONSOLIDOVANOU POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVU	71

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. Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v plném rozsahu dle požadavků IAS 1.

Konsolidační celek, který tvoří společnosti TOMA, a.s. a podniky, kde má společnost přímý a nepřímý podíl, je v textu konsolidované výroční zprávy označován jako „skupina“. Společnost TOMA, a.s. je v textu označována také jako „mateřský podnik“ nebo „emitent“ popř. „společnost“. V rámci konsolidace jsou vzájemné vztahy mezi podniky konsolidačního celku vyloučeny.

Číselné údaje za jednotlivé podniky, zejména hodnota majetku a výsledku hospodaření, jsou stejně jako údaje za konsolidační celek uvedeny v souladu s IAS/IFRS, pokud není u konkrétního údaje uvedeno jinak. Rozvahové hodnoty jsou uváděny ke dni 30.6.2026 a výsledkové za období od 1.1.2026 do 30.6.2026.

Za sledované období se v textu této zprávy považuje kalendářní 1. pololetí 2026.

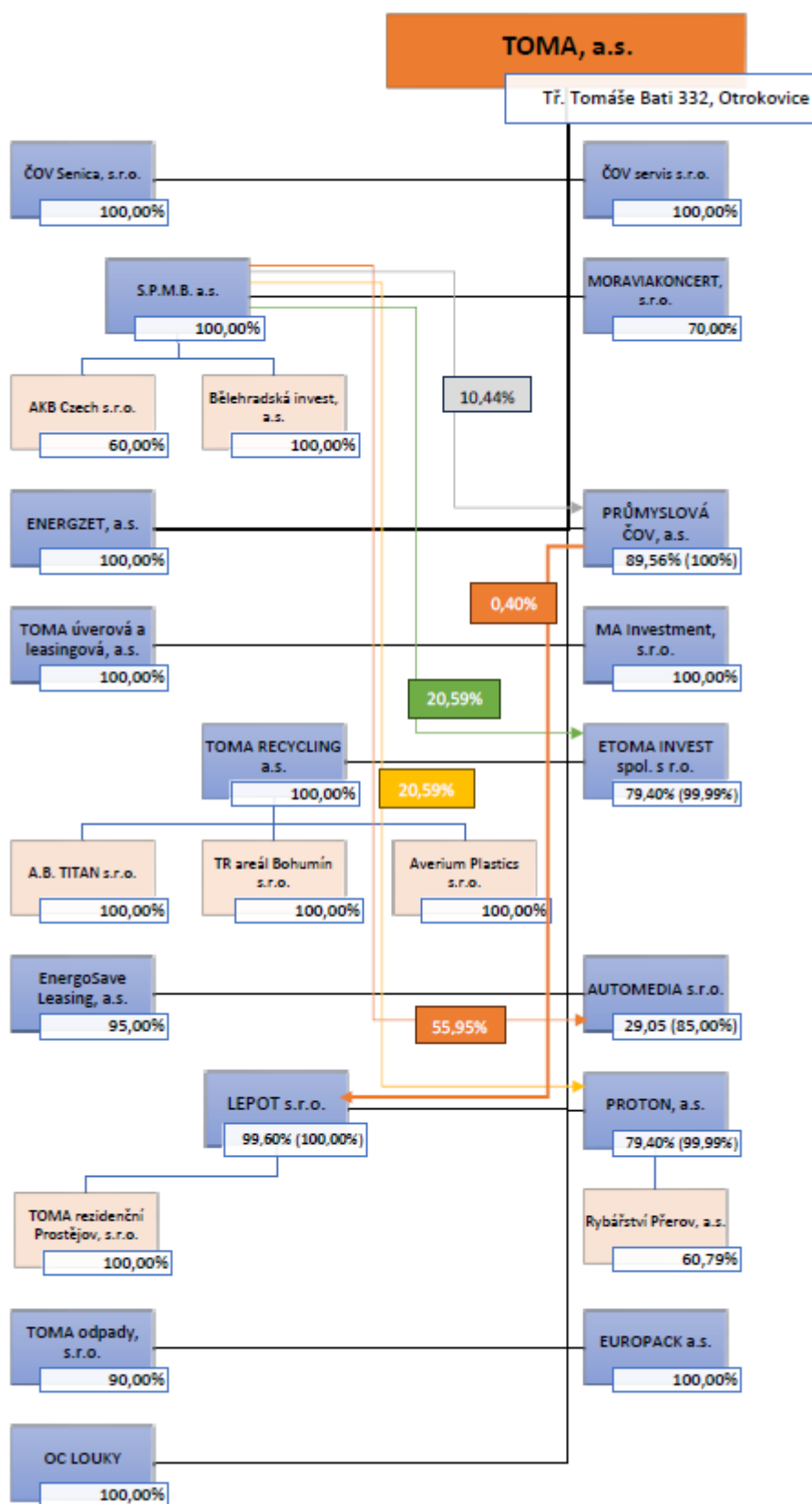
A. ÚDAJE O KONSOLIDAČNÍM CELKU

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

1. **TOMA, a.s.** se sídlem tř. Tomáše Bati 332, 765 02 Otrokovice, IČ 18152813 (mateřský podnik)
2. **A.B. TITAN s.r.o.** se sídlem Nové Heřminovy č.p. 117, 792 01 Nové Heřminovy, IČ 26881454
3. **AKB Czech s.r.o.** se sídlem Heršpická 758/13, Štýřice, 619 00 Brno, IČ 60321164
4. **AUTOMEDIA s.r.o.** se sídlem Okružní 732/5, Lesná, 63800 Brno, IČ 48532649
5. **Averium Plastics s.r.o.** se sídlem Horní Město č.p. 189, 793 44 Horní Město, IČ 29456576
6. **Bělehradská Invest, a.s.** se sídlem Bělehradská 7/13, 140 16 Praha 4 – Nusle, IČ 27193331
7. **ČOV Senica, s.r.o.** se sídlem Železničná 362/122, Senica, IČ 46196200, Slovenská republika (Obchodní registr okresního soudu Trnava, Slovenská republika)
8. **ČOV servis s.r.o.** se sídlem Železničná 362/122, Senica 905 01, Slovenská republika, IČ 50350099 (Obchodní registr okresního soudu v Trnavě, Slovenská republika)
9. **Energosave Leasing, a.s.** se sídlem tř. Tomáše Bati 332, 765 02 Otrokovice, IČ 02389169
10. **ENERGZET, a.s.** se sídlem Otrokovice, tř. Tomáše Bati 332, PSČ 765 02, IČ63483823
11. **ETOMA INVEST spol. s r.o.** se sídlem Orlová-Lutyně U Centrumu 751, PSČ 735 14, IČ 63469138
12. **EUROPACK akciová spoločnosť** se sídlem Veľkoblahovská 680, Dunajská Streda 929 01, Slovenská republika, IČ 31102611, (Obchodní registr okresního soudu v Trnavě, Slovenská republika)
13. **LEPOT s.r.o.** se sídlem Otrokovice, tř. Tomáše Bati 1566, PSČ 765 02, IČ 60696958
14. **MORAVIAKONCERT, s.r.o.** se sídlem Otrokovice, tř. Tomáše Bati 1566, PSČ 765 02, IČ 25570838
15. **MA Investment, s.r.o.** se sídlem Otrokovice, tř. Tomáše Bati 332, PSČ 765 02, IČ27688941
16. **OC Louky, s.r.o.** se sídlem Otrokovice, tř. Tomáše Bati 332, PSČ 765 02, IČ24471909
17. **PROTON, a.s.** se sídlem se sídlem Braunova 902/11, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČ 63488388
18. **PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s.** se sídlem Otrokovice, Objízdná 1576, okres Zlín, PSČ 765 02, IČ 25342665

19. **Rybářství Přerov, a.s.** se sídlem Přerov, gen. Štefánika 5, IČ 47675756
20. **S.P.M.B. a.s.** se sídlem Brno, Řípská 1153/20a, okres Brno-město, PSČ 627 00, IČ 46347178
21. **TOMA odpady, s.r.o.** se sídlem Otrokovice, tř. Tomáše Bati 332, PSČ 765 02, IČ283 06 376
22. **TOMA RECYCLING a.s.** se sídlem tř. Tomáše Bati 332, 765 02 Otrokovice IČ 04074157
23. **TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o.** se sídlem Otrokovice, tř. Tomáše Bati 1566, PSČ 765 02, IČ 27728269
24. **TOMA úverová a leasingová, a.s.** se sídlem Májová 1319, Čadca 022 01, Slovenská republika, IČ 36664090 (Obchodní registr okresního soudu v Žilině, Slovenská republika)
25. **TR areál Bohumín s.r.o.** se sídlem Jana Palacha 538, Nový Bohumín, 735 81 Bohumín, IČ 23446030

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 VÝSLEDKÁCH HOSPODAŘENÍ EMITENTA A JEHO KONSOLIDAČNÍHO CELKU ZA UPLYNULÉ POLOLETÍ

Podnikatelská činnost emitenta

Následující údaje mateřského podniku vychází z hodnot před provedenými konsolidačními úpravami a jsou porovnány s údaji individuální účetní závěrky 2025.

V prvním pololetí letošního roku bylo dosaženo zisku 63.742 tis.Kč při tržbách 229.064 tis.Kč. Při meziročním srovnání dosáhla společnost srovnatelné výše tržeb. Mírně se snížily tržby z prodeje energií, vzrostly tržby z pronájmu a zpracování a likvidace odpadů. Bylo dosaženo vyššího zisku o cca 10 mil.Kč. V hospodaření se totiž kladně projeví přijaté dividendy v celkové výši cca 44,6 mil.Kč (v minulém období to bylo 31 mil.Kč).

Dodávky energií a čištění odpadních vod v rámci průmyslového areálu ale i mimo něj probíhaly bez výraznějších výkyvů nebo komplikací. Nedošlo k významným změnám ve struktuře či objemu dodavatelů nebo odběratelů (zákazníků).

Pronájem a správa majetku

Odbor dosáhl meziročně nižšího výsledku hospodaření. V hospodaření odboru se v loňském roce kladně projevila zisk z prodeje pozemků. Při zohlednění této skutečnosti bylo dosaženo meziročně lepšího výsledku hospodaření. Zejména v důsledku valorizace nájemného při menším nárůstu provozních nákladů. Aktuálně probíhá přestavba nebytových prostor na ubytovací zařízení se 46 byty v Otrokovicích. Realizace by měla být dokončena druhém pololetí letošního roku a následně budou byty pronajímány. Vedení společnosti aktivně vyhledává nájemce pro volné prostory a objekty a i zde se objevuje trend zvýšeného zájmu o pronájmy. Nedošlo k podstatné změně počtu a struktury nájemců.

Oddělení finančních služeb

Společnost poskytuje obchodní úvěry a zápůjčky jak dceřiným podnikům, tak ostatním podnikatelským subjektům. Meziročně odbor dosáhl vyššího hospodářského výsledku. Odbor sice dosáhl nižších úrokových výnosů souvisejících s menším objemem poskytovaného financování dceřiným podnikům i třetím subjektům. Kladně se však projevila pokles nákladových úroků v důsledku splácení čerpaných úvěrů.

Zpracování, likvidace odpadů a ČOV

Meziročně došlo ke zhoršení hospodářského výsledku odboru a to zejména vlivem meziročního nárůstu nákladů na služby (tj. zejména odvoz a likvidace kalů) a vyšší náklady na materiál (substráty do vyhnívacích nádrží podporující produkci bioplynu). Ostatní střediska dosáhla srovnatelných výsledků ani v ostatních nákladech a výnosech nedošlo k podstatným změnám. Provoz technologie čistírny odpadních vod probíhal bez komplikací.

Prodej a distribuce energií

Meziročně došlo k podstatnému zlepšení HV u odboru energií. K největšímu zlepšení došlo u střediska zejména u stř. rozvodu a prodeje el. energie, zde se projevila úspora nákladů na nakupovanou elektrickou energii. El. energie je vyráběna ve vlastních 7 KGJ a na FVE. Při provozu KGJ se daří regulovat produkci bioplynu, tak aby v době,

kdy je nízká spotová tržní cena elektrické energie byla produkce bioplynu a s tím související výroba el. energie nižší (úspora nákladů na substráty a provoz KGJ) a elektrická energie je nakupována na trhu za nízké ceny. Naopak v časech kdy je spotová cena vysoká jsou produkce bioplynu a související provoz KGJ maximalizovány. Lepšího výsledku hospodaření dosáhlo také středisko rozvodu a prodeje vody a to zejména v důsledku meziročního nárůstu tržeb. U ostatních středisek byly výsledky hospodaření meziročně srovnatelné. Dodávky energií probíhaly bez komplikací.

Ostatní činnosti

V dalších činnostech podniku (zejména pronájem železniční vlečky a provoz akreditované laboratoře) nedošlo k podstatným změnám nebo problémům. V hospodaření jednotlivých odborů se neprojevily žádné další skutečnosti, které by měly podstatný dopad na hospodářskou a finanční situaci emitenta a cenu jeho akcií.

Stav majetku a závazků emitenta

Hodnota aktiv dosáhla k 30.6.2026 částku 2.637.971 tis.Kč a ve srovnání s koncem roku 2025 došlo ke zvýšení o cca 27 mil.Kč. Došlo ke zvýšení hodnoty zejména dlouhodobých aktiv o cca 42 mil.Kč a naopak poklesu hodnoty krátkodobých aktiv o 15 mil.Kč.

Zvýšila hodnota dlouhodobého majetku (budova a zařízení) o cca 50 mil.Kč a to zejména hodnota nedokončených investic, která dosáhla částky cca 106 mil.Kč. Významný nárůst nedokončených investic je důsledkem probíhající přestavby nebytových prostor na ubytovací zařízení se 46 byty v Otrokovicích. V prvním pololetí byly realizovány také rozvojové i běžné udržovací investice, zejména do zařízení ČOV, kanalizační sítě a distribuční elektrické sítě a nemovitostí. Snížila se hodnota finančních investic oceňovaných naběhlou hodnotou, v důsledku splátek poskytnutého dlouhodobého financování dceřiným společností. Ostatní položky dlouhodobých aktiv nedoznaly podstatných změn.

Krátkodobá aktiva se celkově snížila o 15 mil.Kč a to zejména v položkách peněžních prostředků (- 22 mil.Kč) zejména v důsledku úhrad probíhajících investic. Naopak došlo k mírnému zvýšení zásob (materiál – substráty podporující produkci bioplynu). U ostatních krátkodobých aktiv nedošlo k významným změnám.

Většinu aktiv tvoří dlouhodobá aktiva (téměř 97% aktiv) a to konkrétně finanční investice do dceřiných podniků (43%), pozemky, budovy, zařízení (43%) a finančních investic oceňované naběhlou hodnotou tj. financování dceřiných firem (9%). Nejvýznamnější položkou krátkodobých aktiv jsou pohledávky (3%), kde se jedná o pohledávky z obchodního styku a zejména pohledávky z poskytnutého financování dceřiným společností. V položkách zásob se jedná zejména o materiál a suroviny potřebné pro provoz plynového hospodářství ČOV (substráty a chemikálie). Od počátku roku se nepatrně zvýšil podíl dlouhodobých aktiv na celkovém majetku společnosti. Vyjma uvedených skutečností nedošlo ve struktuře majetku podniku od počátku roku k podstatným změnám.

Na straně pasiv došlo ke zvýšení vlastního kapitálu. Snížily se dlouhodobé závazky (- 22,9 mil.Kč) a naopak zvýšily krátkodobé závazky (42 mil.Kč). V položkách změn

vlastního kapitálu se kladně projevila nerozdělený zisk ve výši cca 63,7 mil.Kč a záporně pak dividendy k vyplacení ve výši cca 54,7 mil.Kč schválená na VH společnosti v červnu letošního roku (došlo k přeúčtování z účtu nerozděleného zisku do účtů ostatních závazků). Nárůst krátkodobých závazků je zapříčiněn zmíněným zaúčtováním závazku vůči akcionářům v podobě dividendy a závazku ze srážkové daně z dividendy. Vzrostly také závazky z běžného obchodního styku v souvislosti se zvýšenou investiční aktivitou společnosti. Naopak klesla krátkodobá část úvěrů a zápůjček. Dlouhodobé závazky se snížily v důsledku řádného splácení dlouhodobých investičních úvěrů (splátky ve sledovaném období činily 23,9 mil.Kč). Ve sledovaném období nebyl čerpán žádný nových investiční úvěr. Společnost TOMA, a.s. nemá žádné závazky po splatnosti s výjimkou občasných případů v podobě zádržného u dodaných stavebních prací nebo závazků vzniklých z jiných příčin vinou věřitele (např. nedodržení smluvních ujednání ze strany dodavatele a s tím související neuhrazení plné ceny apod.). Ostatní položky pasiv zaznamenaly v uplynulém pololetí jen mírné změny.

Všechny dlouhodobé úvěry jsou řádně spláceny podle splátkových kalendářů. Společnost má všechny investiční úvěry čerpány v měně EUR. Nižší úroková sazba mezibankovního trhu EURIBOR oproti sazbě PRIBOR (i přes nárůst této sazby v minulosti) se pozitivně projevuje ve finančním hospodaření společnosti, protože nákladové úroky z přijatých úvěrů v měně EUR jsou na tuto pohyblivou sazbu vázány. Podíl závazků na celkovém majetku společnosti tvoří cca 16%. Společnost nemá žádné problémy se solventností a likviditou a ani nejsou žádné čekávány v budoucnu.

Ostatní významné skutečnosti týkající se emitenta

- Rozhodnutím jediného akcionáře společnosti ENERGET, a.s. ze dne 25.5.2026 byl společnosti TOMA, a.s. schválen podíl na zisku ve výši 14.574 tis. Kč, vzniklá pohledávka byla plně započtena oproti poskytnuté zápůjčce a závazku z postoupení.
- Rozhodnutím jediného akcionáře společnosti S.P.M.B., a.s. ze dne 22.5.2026 byl společnosti TOMA, a.s. schválen podíl na zisku ve výši 30.000 tis. Kč se splatností do 30.9.2026.
- Dne 19.6.2026 od 11⁰⁰ hod se ve školící místnosti Hotelu Rottal, Zlínská 172, 765 02 Otrokovice konala řádná valná hromada společnosti TOMA, a.s.. Na valné hromadě akcionáři projednali a schválili řádnou individuální i konsolidovanou účetní závěrku za rok 2025. Dále byl schválen návrh představenstva, za rok 2025 ve výši 57.941.741,79 Kč byl rozdělen následovně: částka 54.658.842,-Kč ve formě dividendy ve výši 37,00Kč před zdaněním připadající na jednu akcii o jmenovité hodnotě 1.000,00Kč, část zisku ve výši 1.000.000,-Kč bude převedena do zaměstnaneckého fondu a zbývající část zisku ve výši 2.282.899,79 Kč bude zaúčtována na účet nerozděleného zisku minulých let, rozhodný den pro výplatu dividendy je 24.6.2026. Byla schválena Zpráva o odměňování za rok 2025 a Pravidla odměňování členů orgánů společnosti. Byl opětovně schválen stávající statutární auditor společnosti pro roky 2026 a 2027 společnost PROBIS Audit a.s., se sídlem Sadová 553/8, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, IČ: 178 34 147, osvědčení KA ČR č. 617 Dále byly projednány Zpráva dozorcí rady, Výrok auditora a Souhrnná vysvětlující zpráva podle §118 zákona č. 256/2004 Sb..

- Významné skutečnosti, která nastaly po rozvahovém dni jsou uvedeny v komentáři k účetním výkazům.

Podnikatelská činnost dceřiných podniků

K 1. lednu 2026 došlo k fúzi sloučením společností Averium Plastics s.r.o. a Stone Base s.r.o. s nástupnickou společností Averium Plastics s.r.o.

V lednu 2026 společnost TOMA, a.s. založila 100% dceřinou společnost OC Louky, s.r.o. k rozvoji podnikatelských aktivit v lokalitě Zlín-Louky.

AKB Czech s.r.o.

Jedná se o podnik, který prováděl údržbu areálu ve vlastnictví společnosti S.P.M.B. a.s. v Brně. Majetek ve výši 44 tis.Kč je tvořen převážně finančními prostředky. Hodnota vlastního kapitálu je 41 tis.Kč. Podnik v současné době nemá zaměstnance. Za sledované období dosáhly tržby společnosti 25 tis.Kč a hospodaření skončilo se ztrátou - 45 tis.Kč.

AUTOMEDIA s.r.o.

Společnost má 1 zaměstnance. Objem aktiv podniku je 488.431 tis.Kč, majetek tvoří především investice do nemovitého majetku (rekonstruovaná budova). Hodnota vlastního kapitálu je 80.755 tis.Kč. Ve sledovaném období společnost dosáhla tržeb 35.356 tis.Kč a zisku 11.560 tis.Kč. Společnost má načerpány bankovní úvěry celkové výši 205 mil.Kč a dále nebankovní půjčky a úvěry v celkové výši cca 182 mil.Kč (108 mil.Kč od společnosti S.P.M.B. a.s.). Tyto prostředky byly použity na rekonstrukci nemovitosti k pronájmu.

A.B. TITAN s.r.o.

Jedná se o firmu zaměřenou na recyklaci plastů z automotive. Samotná recyklace spočívá v separaci plastových odpadů, drcení a sortování (odstranění kovů a hliníku, separování jednotlivých druhů plastů. Finálním produktem jsou především drtě polypropylenu, polystyrenu, polykarbonátu, ABS, atd. určené pro výrobce tzv. komponentů převážně pro automotive. Objem aktiv podniku je 12.949 tis.Kč, majetek tvoří především technologické zařízení a pohledávky. Hodnota vlastního kapitálu je – 10.905 tis.Kč. Ve sledovaném období společnost dosáhla tržeb 8.002 tis.Kč a ztráty – 5.181 tis.Kč. Společnost má načerpány úvěry v celkové výši cca 10,9 mil.Kč. Novým projektem je recyklace tzv. bakelitu, odpadu z výroby automobilových světel (plastový korpus/ výlisek). Cílem je vyrobit recyklát a navrátit zpět do primární suroviny. Firma realizuje svou činnost ve vlastní provozovně v Nových Heřminovech a v pronajatých prostorech. Firma má 40 zaměstnanců.

Averium Plastics s.r.o.

Jedná se o výrobce plastových přepravek na maso, pečivo, zeleninu a jiných plastových výrobců. Firma také provozuje extruder na regranulaci různých typů plastů a recyklaci technických drtí. Objem aktiv podniku je 24.270 tis.Kč, majetek tvoří především pohledávky a zásoby. Hodnota vlastního kapitálu je – 829 tis.Kč. Ve sledovaném období společnost dosáhla tržeb 19.372 tis.Kč a zisku 116 tis.Kč. Firma má 20 zaměstnanců. Firma vyrábí v pronajaté provozovně v Horním Městě u Rýmařova, která patřila firmě Stone Base s.r.o.

Stone Base s.r.o.

Pronajímala provozovnu/areál v Horním Městě společnosti Averium Plastics s.r.o.. K 1.1.2026 byla firma sloučena fúzí s nástupnickou společností Averium Plastics s.r.o..

Bělehradská Invest, a.s.

Majetek společnosti je tvořen finančními investicemi (zápůjčky v koncernu) a aktivy určenými k obchodování (cenné papíry). Hodnota aktiv je 266.097 tis.Kč a vlastního kapitálu 266.063 tis.Kč. Společnost nemá tržby a dosahuje pouze finančních výnosů 2.561 tis.Kč (v podobě úroků). Položky nákladů tvoří služby, osobní náklady (orgány) a finanční náklady. Společnost nemá zaměstnance. Ve sledovaném období dosáhla společnost zisku ve výši 2.269 tis.Kč.

ČOV Senica, s.r.o.

Hlavní činností podniku je čištění odpadních vod z napojeného průmyslového areálu a několika nemovitostí mimo něj. Objem aktiv podniku je 33.775 tis.Kč. Majetek podniku tvoří především nemovitosti (pozemky, budovy a technologie) v areálu průmyslové čistírny odpadních vod v Senici a v nedaleké obci Kúty. Hodnota vlastního kapitálu je -45.694 tis.Kč. Společnost má aktuálně závazek vůči mateřskému podniku plynoucí zejména z Rámcové smlouvy o poskytnutí finančních prostředků ve výši 71,2 mil. Kč, které společnost čerpala v souvislosti s dokončením modernizace provozu čistírny odpadních vod a koupě technologie ČOV Kúty. Společnost má 4 zaměstnance. Náklady tvoří především výkonová spotřeba, odpisy a osobní náklady. Společnost dosáhla ztráty -783 tis.Kč při tržbách 7.136 tis.Kč. V hospodaření se v letošním roce negativně projevují vyšší náklady spojené s odvodněním, odvozem a skládkováním nashromážděných kalů. Ztráta z minulých let je zapříčiněna tím, že stočné má stanovenou regulovanou cenu, která neodpovídá reálným nákladům na čištění odpadních vod a velmi nízkým objemem fakturovaných odpadních vod v Senici, což je přímo úměrné nízké obsazenosti průmyslového areálu (bývalý Slovenský Hodváb). Společnost rozšířila svoji činnost provozováním nové příjmové jímky ve spolupráci se společností ČOV servis, s.r.o. a současně se podařilo uzavřít obchodní dohody s neveřejnými původci odpadních vod v průmyslovém areálu (neregulované ceny), což přispělo ke zlepšení hospodaření.

Aktuálně se pracuje na přípravě projektu (vybudování technologie předčištění) pro dlouhodobou spolupráci s významným producentem odpadních z oblasti potravinářského průmyslu vod v Senici. Do konce roku se předpokládá uzavření závazných smluv.

ČOV Servis s.r.o.

Společnost poskytuje služby a zajišťuje servisní činnost pro provoz ČOV na Slovensku. Zejména pro ČOV Senica a ČOV Kúty. Majetek společnosti tvoří zařízení a pohledávky. Hodnota aktiv je 12.238 tis.Kč a vlastního kapitálu 2.101 tis.Kč. Společnost dosáhla tržby 4.778 tis.Kč a zisku 455 tis.Kč. Téměř všechny tržby jsou za společností ČOV Senica, s.r.o. a v rámci konsolidace jsou vyloučeny. V uplynulém roce došlo k vybudování nové příjmové jímky (pro vypouštění odpadů z cisternových vozů), jež přinese rozšíření nabízených služeb a nárůst tržeb společnosti. Společnost má aktuálně závazek vůči mateřskému podniku v celkové výši 8,3 mil. Kč, podstatnou část tvoří závazek ze smlouvy o zápůjčce, kterou společnost čerpala v souvislosti s budováním příjmové jímky. Společnost má 3 zaměstnance na částečný úvazek. Činnost úzce souvisí s provozováním ČOV Senica a ČOV Kúty a zahrnuje činnosti

spojené s neregulovanou částí čištění, tj. doprava a čištění odpadních vod na ČOV a údržba kanalizace.

ENERGZET, a.s.

Společnost se zabývá provozováním lokální distribuční soustavy elektrické energie (LDS) v průmyslovém areálu ZETOR v Brně. Objem aktiv podniku je 119.986 tis. Kč. Majetek podniku tvoří především nemovitosti (pozemky, budovy a technologie). Hodnota vlastního kapitálu je 106.720 tis.Kč. Společnost má 10 zaměstnanců. Bylo dosaženo tržeb ve výši 34.675 tis.Kč a hospodářského výsledku 7.760 tis.Kč. Náklady tvoří především výkonová spotřeba (distribuce el. energie), osobní náklady a odpisy. Společnost má pohledávky za společností TOMA, a.s. v celkové výši 33,2 mil.Kč. Jedná se o pohledávku z postoupení.

ETOMA INVEST, spol. s r.o.

Společnost se zabývá především správou finančních aktiv a obchodováním na kapitálových trzích. Většinu majetku tvoří investice do přidružených podniků a další finanční aktiva (akcie, podílové listy, poskytnuté úvěry, dluhopisy). Společnost dosáhla celkových finančních výnosů ve výši 7.162 tis.Kč. Jedná se o HV z prodeje CP, zisky z přecenění CP, dividendy a úrokové výnosy. Finanční náklady dosáhly 6.788 tis. Kč. Jedná se zejména náklady z přecenění CP, nákladové úroky a ostatní. Ve finančním hospodaření se rovněž významně projeví podíly na ziscích přidružených podniků. Ve sledovaném období bylo dosaženo zisku 24.836 tis.Kč. Hodnota aktiv je 2.131.707 tis.Kč a vlastního kapitálu 1.982.368 tis. Kč. Mateřský podnik poskytl této společnosti dlouhodobé zápůjčky ve výši cca 84 mil.Kč a 1 mil. EUR. Podnik má 2 zaměstnance.

EUROPACK akciová společnost

Společnost EUROPACK, a.s. se zabývá výrobou obalů na vejíčka, kde je největším výrobcem na Slovensku a co se týče plastových PET obalů jedním z největších na světě. V minulých letech také investovala do vlastní papírové výroby obalů na vejce. Celková instalovaná kapacita výroby je na úrovni 500 mil. ks za rok. Větší část produkce exportuje EUROPACK do Evropy (Německo, Velká Británie, Holandsko nebo Itálie), ale část svých výrobků dodává do celého světa (USA, Blízký Východ i Asie). Podíl exportu je na úrovni 98%.

Objem aktiv podniku je 446.854 tis. Kč. Majetek podniku tvoří z větší části nemovitosti (především budovy a technologie). Podstatnou část majetku tvoří zásoby (materiál, výrobky) a krátkodobé pohledávky (zejména z obchodního styku). Hodnota vlastního kapitálu je 229.328 tis.Kč. Společnost má 182 zaměstnanců. Bylo dosaženo tržeb ve výši 426.242 tis.Kč a zisku 25.876 tis.Kč. Nejpodstatnější část nákladů tvoří především materiál, energie, služby a osobní náklady. Mateřská společnost poskytla této společnosti dlouhodobou zápůjčku jejíž nesplacená výši činí 5,7 mil. EUR.

Společnost má zpracovaný plán odpadového hospodářství schválený úřadem životního prostředí. Společnost přispívá k ochraně životního prostředí tím, že jako vstupní materiál používá recyklovaný PET vyrobený z použitých plastových PET lahví. Kromě toho využívá zlepšený způsob dopravy a balení, který také přispívá k ochraně životního prostředí.

LEPOT s.r.o.

Společnost nevykazuje podnikatelskou činnost. Nedosahuje tržeb a hospodaření ovlivňují pouze správní náklady. Majetek je tvořen zejména pozemky v areálu TOMA v Otrokovicích o rozloze 3ha a finanční investicí v podobě 100% podílu na ZK společnosti TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o. Hodnota aktiv je 15.322 tis.Kč a hodnota vlastního kapitálu je 15.138 tis.Kč. Společnost nemá zaměstnance. Společnost má vůči mateřskému podniku pohledávku z poskytnuté zápůjčky ve výši 1,3 mil.Kč.

MORAVIAKONCERT, s.r.o.

Společnost není podnikatelsky aktivní. Hodnota majetku společnosti je 46 tis.Kč a hodnota vlastního kapitálu je -2.510 tis.Kč. Společnost nedosahuje tržeb a hospodářského výsledku. Společnost má závazky vůči společnosti LEPOP s.r.o. ve výši 2,5 mil.Kč především ze Smlouvy o finanční spolupráci, které byly postoupeny od společnosti TOMA, a.s. Společnost nemá zaměstnance.

MA Investment, s.r.o.

Dceřiná společnost se zabývala realizací developerského projektu – výstavby bytového domu „Nové Sladovny“ v katastru města Kroměříž na pozemcích ve vlastnictví této společnosti. Hodnota majetku společnosti je 5.892 tis.Kč, přičemž majetek tvořen především pohledávkami z prodeje developerských produktů a neprodanými sklepy v bytovém domě. Hodnota vlastního kapitálu je 3.027 tis.Kč a je tvořen převážně nerozděleným ziskem. Společnost nedosahuje tržeb a hospodaření ovlivňují pouze správní náklady. Společnost má závazky vůči mateřskému podniku v celkové výši 2,8 mil.Kč plynoucí z fakturace služeb, zápůjčky a úroků z financování v minulosti. Společnost nemá zaměstnance.

Energosave Leasing, a.s.

Jedná se společnost, která se zaměřovala na podnikání v oblasti prodeje a zejména finančního pronájmu energetických měřicích a úsporných zařízení. Nové smlouvy již nejsou uzavírány. Hodnota majetku společnosti je 974 tis.Kč, přičemž majetek je tvořen finanční hotovostí a pohledávkou za mateřským podnikem. Hodnota vlastního kapitálu je 999 tis.Kč. Společnost ve sledovaném období není ekonomicky aktivní. Nedosahuje tržeb a hospodaření ovlivňují pouze správní náklady. Společnost nemá zaměstnance.

OC Louky, s.r.o.

Dne 30.1.2026 rozhodla společnost TOMA, a.s. jako jediný zakladatel a společník o ustavení společnosti s obchodní firmou OC Louky, s.r.o., se základním kapitálem 100.000,- Kč. K zápisu do OR došlo dne 5.2.2026. Tato společnost bude sloužit jako projektová firma (SPV) pro budoucí developerské projekty v lokalitě Zlín-Louky, kde společnost vlastní volné pozemky vhodné pro výstavbu obchodních center. V červenci letošního roku prodala společnost TOMA, a.s. této společnosti část závodu – Prodejní pasáž v lokalitě Zlín - Louky. Cílem je realizovat projekt rekonstrukce a modernizace obchodního centra - Prodejní pasáže na samostatné společnosti (SPV), stejně jako tomu bylo v minulosti i u jiných developerských projektů.

PROTON, a.s.

Společnost se zabývá správou finančních aktiv a obchodováním na kapitálových trzích. Účetní hodnota majetku podniku je celkem 233.385 tis.Kč. Dlouhodobý majetek tvoří podíl v podniku konsolidačního celku Rybářství Přerov, a.s. a jiné finanční investice (půjčky a úvěry) a investice do dlouhodobého hmotného majetku. Společnost

dosáhla finančních výnosů ve výši 828 tis.Kč (úroky), tržeb 240 tis.Kč a dosáhla zisku ve výši 737 tis.Kč. V nákladech se projeví zejména náklady na služby. Hodnota vlastního kapitálu je 233.198 tis.Kč. Podnik nemá zaměstnance.

PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s.

Majetek podniku tvoří především nemovitosti (pozemky, budovy a technologie) v areálu průmyslové čistírny odpadních vod v Otrokovicích. Objem aktiv podniku je 182.712 tis.Kč. Jedinou a hlavní činností podniku je poskytování služeb (pronájem nemovitého majetku) společnosti TOMA, a.s. při provozování čistírny odpadních vod. Hodnota vlastního kapitálu je 161.605 tis.Kč. Společnost dosáhla tržeb ve výši 8.310 tis.Kč a zisku ve výši 267 tis.Kč. Společnost má pohledávku z pronájmu nemovitého majetku za mateřským podnikem ve výši 22,3 mil.Kč. Společnost nemá zaměstnance. V hospodaření se neprojevily žádné další významné skutečnosti a ani nejsou žádné významné události s vlivem na hospodaření podniku očekávány.

Rybářství Přerov, a.s.

Společnost se zabývá zejména využíváním rybníků, speciálních rybochovných zařízení a jiných vodních ploch k produkci plůdků, násadových, tržních a generačních ryb. Hodnota aktiv je celkem 308.193 tis.Kč a je tvořena nemovitostmi (pozemky a budovy) a akciemi mateřského podniku. Hodnota vlastního kapitálu je 251.012 tis.Kč a společnost není zadlužená. Ve sledovaném období byla dosažena ztráty -10.279 tis.Kč při tržbách 7.856 tis.Kč. Společnost má 3 zaměstnance. Výsledek hospodaření v sledovaném období negativně ovlivnila zaúčtovaná úhrada náhrady škody ve výši přibližně 11 mil. Kč. Tato částka byla vyplacena církvi jako údajná kompenzace za užívání pozemků pod rybníky. Vzhledem k tomu, že společnost řádně a dlouhodobě hradí sjednané nájemné a odmítá vznik jakékoliv škody, probíhá k této záležitosti probíhající soudní spor o určení právního nároku. Mimo výše uvedený soudní spor a s ním související finanční dopad nedošlo v průběhu prvního pololetí k žádným dalším zásadním událostem, které by významně ovlivnily hospodaření, finanční situaci nebo majetkovou strukturu společnosti.

S.P.M.B a.s.

Podnik se zabývá převážně pronájmem vlastních nebytových prostor a poskytováním služeb v areálu Vlárská a Řípská 20 o celkové rozloze cca 12 ha s 28 objekty s nebytovými prostory. Společnost dosáhla celkových tržeb ve výši 52.628 tis.Kč a zisku ve výši 97.905 tis.Kč. Na tvorbě zisku se významnou měrou podílely výnosy z přidružených podniků. Počet zaměstnanců je 10. Účetní hodnota majetku byla 2.195.816 tis.Kč a hodnota vlastního kapitálu 2.185.621 tis.Kč. Společnost je stabilizovaná a zisková. Společnost má pohledávku z poskytnuté zápůjčky společnosti AUTOMEDIA s.r.o. ve výši 108 mil.Kč. Nejsou očekávány žádné významné změny v hospodaření nebo finanční situaci podniku a je plánováno dosažení zisku.

TOMA odpady, s.r.o.

Tato dceřiná 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 a dalších průmyslových odpadů a recyklaci plastů. Společnost dosáhla tržeb ve výši 59.845 tis.Kč a zisku 5.844 tis.Kč. Hodnota aktiv je 82.256 tis.Kč (budovy, zařízení a pohledávky) a vlastního kapitálu 64.560 tis.Kč. Společnost má 34 zaměstnanců. V podnikatelské činnosti podniku nedošlo k žádným podstatným skutečnostem s dopadem do hospodaření podniku a jeho finanční situace.

TOMA RECYCLING, a.s.

Společnost se zabývá recyklací a regranulací PET lahví v pronajatých prostorech v Bohumíně. Hodnota majetku je 115.168 tis.Kč. Dlouhodobý majetek je tvořen především technologií na recyklaci plastů. Významnou část majetku tvoří také zásoby (materiál, hotové výrobky – granulát) a pohledávky z obchodního styku. Hodnota vlastního kapitálu je 89.430 tis.Kč. Společnost dosáhla ve sledovaném období zisku 631 tis.Kč při tržbách 60.879 tis.Kč. Společnost má 40 zaměstnanců. V podnikatelské činnosti podniku se negativně projevuje kolísání ceny vstupního materiálu (odpadní PET lahve) a energií. Mateřský podnik poskytl společnosti příplatek mimo základní kapitál v celkové výši 26,5 mil.Kč a 250 tis.EUR.

TR areál Bohumín s.r.o.

Jedná se nově pořízenou společnost do skupiny TOMA, která provozuje průmyslový areál v Bohumíně, kde dlouhodobě působí společnost TOMA RECYCLING, a.s.

TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o.

Jedná se o společnost, která v minulosti realizovala developerský projekt. Vlastněné nemovitosti postavené v rámci developerské činnosti podniku byly prodány. Hodnota majetku společnosti je 165 tis.Kč, přičemž majetek je tvořen pohledávkou a peněžním zůstatkem na bankovním účtu. Hodnota vlastního kapitálu je - 2.135 tis.Kč. Společnost ve sledovaném období nebyla podnikatelsky aktivní a hospodaření ovlivňují pouze správní náklady. Společnost nemá zaměstnance.

TOMA úverová a leasingová, a.s.

Tato dceřiná společnost se v minulosti zabývala poskytováním hypoték na bydlení na trhu Slovenské republiky. Nyní již společnost neuzavírá žádné nové smlouvy a zabývá se správou portfolia. Hodnota majetku společnosti dosáhla částky 22.358 tis.Kč. Hodnota vlastního kapitálu je 5.520 tis.Kč. Majetek je tvořen dlouhodobými pohledávkami – poskytovanými hypotékami. Všechny poskytnuté hypotéky jsou kryty zástavou nemovitosti. Společnost dosáhla ztráty -685 tis.Kč. Společnost má minimální tržby a hlavní příjmy jsou finanční výnosy (úroky z hypoték). Společnost TOMA úverová a leasingová, a.s. má závazky jen vůči společnosti TOMA, a.s. a to v celkové výši 15,1 mil.Kč plynoucí především ze Smlouvy o úvěru. Společnost má jednoho zaměstnance.

Opatření k podstupovaným rizikům

Popis finančních je součástí Komentáře ke konsolidovaným účetním výkazům. Další důležité faktory, rizika a nejistoty, které ovlivnily nebo v budoucnu mohou ovlivnit finanční situaci, podnikatelskou činnost a výsledky hospodaření skupiny jsou uvedeny jednotlivých částech této konsolidované pololetní finanční zprávy zabývajících se hospodařením skupiny a také v komentáři k účetním výkazům. 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. Mimo uvedené skutečnosti neovlivnily ani se neočekává, že by v budoucnu mohli ovlivnit finanční situaci, podnikatelskou činnost nebo výsledky hospodaření skupiny žádné podstatné faktory, rizika či nejistoty, které by bylo nutné samostatně komentovat.

VÁLKA NA UKRAJINĚ A BLÍZKÉM VÝCHODĚ, KYBERNETICKÉ RIZIKO A CENY ENERGÍÍ A INFLACE

Společnost TOMA, a.s. ani její dceřiné podniky nemají obchodní styky se subjekty sídlící na Ukrajině nebo v Ruské federaci.

Podnikatelská činnost společnosti TOMA, a.s. a jejích dceřiných podniků není ovlivněna válkou na Ukrajině a blízkém východě. Mateřský podnik ani jeho dceřiné podniky nemají na Ukrajině, v Bělorusku ani v Ruské federaci své odběratele nebo dodavatele. Žádný z podniků na těchto trzích nesoutěží.

Společnost TOMA, a.s. a její dceřiné podniky neopomínají ani opatření, které se týkají kybernetické bezpečnosti. Kybernetická bezpečnost je dnes řízena pomocí uživatelských přístupů, bezpečnostní směrnice pro zaměstnance (uživatele) a také digitální ochrany dat pomocí bezpečnostních aplikací a cloudových řešení.

Velkou neznámou je především vývoj inflace a cen energií v dalších letech. V souvislosti se současnou válkou na Ukrajině a blízkém východě, došlo k významným výkyvům na trhu s ropu, plynem a energiemi a v minulosti k výraznému zvýšení inflace. Společnost TOMA, a.s. ani její dceřiné podniky zatím neočekávají žádné významné dopady do majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, finanční situace a výsledku hospodaření, které mohly nebo mohou významně ovlivňovat hodnocení skupiny, její finanční situace a ceny jejích akcií.

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

Skupina bude také v druhém pololetí usilovat o dosažení kladných hospodářských výsledků všech společností. Na hospodaření skupiny stále působí několik negativních faktorů, které v minulosti zapříčinily zhoršení hospodářských výsledků některých společností. Jedná se především o turbulentní pohyby cen el. energie a plynu. Tento faktor negativně ovlivňuje všechny velké podniky skupiny. Mateřský podnik, který je zároveň obchodníkem s el. energií, přenáší nárůst ceny el. energie na své odběratele tak jak mu to umožňují smluvní podmínky. Pokud však bude v důsledku tohoto vývoje ohrožena ekonomická životaschopnost významných odběratelů, může to mít následně negativní dopad také do hospodaření mateřského podniku.

Problematická je také situace na trhu s PET surovinou (PET lahve), které je na trhu nedostatek a její cena velmi kolísá zejména ve vztahu k cenám nového PET materiálu (virgin). Tato skutečnost zásadně ovlivňuje hospodaření společností EUROPACK, a.s. a TOMA RECYCLING, a.s.. Obě tyto společnosti v loňském roce dosáhly podstatného zlepšení hospodářských výsledků a bylo dosaženo zisku. Tento trend se však nedaří udržet u společnosti TOMA Recycling, a.s.. V uplynulém roce společnost investovala prostředky do vylepšení své technologie (pořízení optického sorteru flakes materiálu) a vedení společnosti může více zaměřit i na jiné zákazníky tak, aby diverzifikovalo své tržní působení.

V podnikatelské činnosti společnosti TOMA Recycling, a.s. se negativně projevují vysoké ceny odpadového PETu, el. energie a plynu, které se zásadně promítají do přímých nákladů na produkci regenerátu a snižují jeho konkurenceschopnost oproti primárnímu materiálu (virgin PET). Vedení situaci usiluje o navázání obchodních kontaktů s odpadářskými společnostmi, které zajišťují sběr PET odpadu, a zjišťují se možnosti spolupráce. Zvažují se možnosti zušlechtnění recyklátu pro jeho možné širší využití v potravinářském průmyslu, kde je možné prodat jej za vyšší cenu. V předminulém roce došlo k akvizici skupin tří firem podnikajících v oblasti recyklace plastů, společnost očekává rozšíření svého portfolia a podnikatelského záběru. Aktuálně však hospodářské výsledky společnosti A.B. TITAN, s.r.o. dosahují záporných hodnot a vedení společnosti intenzivně pracuje na zvrácení tohoto negativního trendu přípravou nových projektů v oblasti zpracování dosud nezpracovatelných odpadů.

Společnost EUROPACK, a.s. bude pokračovat ve výrobě plastových a papírových obalů na vejíčka, kterých je jedním z největších výrobců v Evropě. Svou produkci exportuje do celého světa, nejvíce však stále do Evropy. Společnost stále bojuje s působením „anti plast“ nálady zejména na západních evropských trzích a také velmi volatilním prostředím cen vstupního PET materiálu. Společnost provedla zásadní investice do technologií za účelem rozšířit technologické možnosti výroby (výroba přímo z PET flakes místo granulátu) a také rozšířit produktové portfolio pro stávající zákazníky v podobě papírových obalů na vejíčka. Zde je rizikovým faktorem také cena zemního plynu, který se při výrobě papírových obalů využívá (sušení). V minulém roce se v hospodaření společnosti negativně projevovала globální epidemie ptačí chřipky, která způsobila pokles objemu prodeje vajec a tedy i snížení poptávky po jejich obalech. Nyní je již situace stabilizovaná a společnosti se daří dosahovat vysokých prodejů jak plastových tak nově i papírových obalů.

Společnost ENERGZET, a.s. bude pokračovat ve své činnosti – distribuce el. energie v rámci LDS v areálu ZETOR v Brně. Pro letošní rok je plánováno dosažení srovnatelné hodnoty zisku. V budoucnu se může negativně projevit ukončení podnikatelských aktivit některých subjektů působících v areálu s velkými odběry elektrické energie (Slévárna Heunnisch, Zetor Kovárna) a tím by mohlo dojít k podstatnému snížení množství distribuované elektřiny a tím i k poklesu tržeb a zisku.

Společnost ČOV Servis, s.r.o. poskytuje služby v oblasti odvádění a čištění odpadních vod pro společnost ČOV Senica s.r.o. Dlouhodobě byla dosahována ztráta, která je zapříčiněna také tím, že stočné má stanovenou regulovanou cenu, která neodpovídá reálným nákladům na čištění odpadních vod. Probíhají jednání s příslušnými orgány slovenské státní správy (URSO) o nastavení spravedlivé a ekonomicky reálné ceně za čištění. Zásadním problémem je malé množství odpadních vod v obsluhovaném areálu, kdy při nízkém objemu čištěných a fakturovaných vod není regulovaná cena za odvádění a čištění schopna pokrýt fixní náklady. Podařilo se uzavřít nové smlouvy o odvádění a čištění OV s producenty v tomto areálu, kteří vypouští OV do neveřejné části kanalizace a ve kterých jsou nastaveny nové vyšší ceny za čištění. Aktuálně se pracuje na projektu dlouhodobé spolupráce s významným producentem odpadních vod v Senici. V areálu společnosti byla vybudována a zprovozněna nová příjmová linka, což se projevilo ve zvýšení tržeb a zlepšení hospodaření společnosti, a po několika letech bylo dosaženo kladného hospodářského výsledku.

Developerské společnosti MA Investment, s.r.o., a TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o. ukončily svoji činnost a dokončené nebo rozpracované projekty jsou rozprodávány. Společnost AUTOMEDIA, s.r.o. pokračuje v pronájmu rekonstruovaných nebytových prostor ve vlastněné nemovitosti v Brně.

Ostatní společnosti skupiny pokračují ve svých činnostech. U těchto společností se neplánují ani neočekávají podstatné změny, vyjma těch, které již byly samostatně komentovány. Neplánují se a ani nejsou očekávány žádné další skutečnosti, které by měly zásadní význam či vliv na majetek skupiny nebo její hospodářské výsledky. Vedení mateřského podniku v budoucnu očekává dosažení kladného výsledku hospodaření a další zhodnocení svěřeného akcionářského majetku skupiny. I nadále jsou vyhledávány vhodné akviziční příležitosti v oblastech energetiky a odpadového hospodářství.

Velkou neznámou s možnými negativními dopady do hospodaření skupiny jsou dopady inflace, kolísání cen el. energie a plynu. Také válka na Ukrajině a blízkém východě přináší do podnikání skupiny nejistoty zejména ve vztahu k možnému budoucímu nedostatku surovin a zvyšování jejich cen. Všechny tyto aspekty mohou negativně ovlivnit hospodaření skupiny. Vedení jednotlivých podniků věnuje maximální úsilí, aby případné negativní dopady uvedených skutečností do hospodaření minimalizovalo.

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. Všechny povinně zveřejňované informace jsou řádně zveřejňovány v souladu s platnou legislativou na internetových stránkách mateřského podniku i na stránkách internetového portálu www.patria.cz (sekce Přehled zpráv / filtr Povinně zveřejňované informace).

D. VÝZNAMNÉ TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI A DALŠÍ SKUTEČNOSTI

Popis významných transakcí mezi spřízněnými stranami a dalších skutečností je uveden v komentáři k účetním výkazům.

Ve sledovaném období nedošlo k dalším významným transakcím ani ke změnám v transakcích, které byly uvedeny ve Výroční zprávě za rok 2025, které by podstatně ovlivnily nebo mohly ovlivnit výsledky hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku.

Na hospodářských výsledcích a činnosti skupiny se ve sledovaném období neprojevily 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

Popis významných skutečností, které nastaly po rozvahovém dni je uveden v komentáři k účetním výkazům.

Po rozvahovém dni nenastaly 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 2026

TOMA, a.s.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka

za období končící 30. červnem 2026

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

TOMA, a.s.**Konsolidovaný výkaz finanční situace k 30. 6. 2026***(v tis. Kč)*

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

Rozvaha	poznámka	30.06.2025	31.12.2025
AKTIVA		6 488 685	6 476 660
Dlouhodobá aktiva		5 339 071	5 471 449
Pozemky, budovy a zařízení	7	1 310 853	1 278 869
Investice do nemovitostí	8	1 144 687	1 159 665
Nehmotná aktiva	9	1 822	1 699
Goodwill	10	42 080	42 080
Investice do přidružených podniků	11	1 693 757	1 690 631
Finanční aktiva v reálné hodnotě s přeceněním do OÚV	12	281 374	417 184
Finanční aktiva oceňované naběhlou hodnotou	13	790 869	787 163
Dlouhodobé pohledávky (bez části splatné do 1 roku)	14	72 539	94 158
Odložená daňová pohledávka	6	1 090	0
Krátkodobá aktiva		1 149 614	1 005 211
Zásoby	15	83 970	72 037
Obchodní a jiné pohledávky	16	267 184	246 180
Finanční aktiva v reálné hodnotě s přeceněním do výsledku	17	455 455	340 746
Peníze a peněžní ekvivalenty	18	337 858	344 329
Pohledávka z titulu splatné daně z příjmu	6	5 147	1 919

VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY		6 488 685	6 476 660
Vlastní kapitál celkem		5 557 550	5 512 205
Nekontrolní podíly		39 966	42 760
Vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkům mateřského podniku		5 517 584	5 469 445
Základní kapitál	19	1 477 266	1 477 266
Nerozdělené zisky		3 768 444	3 604 587
Ostatní složky vlastního kapitálu		271 874	387 592
Dlouhodobé závazky		494 988	554 246
Dlouhodobé závazky (bez části splatné do 1 roku)	20	21 533	8 237
Dlouhodobé úvěry a zápůjčky (bez části splatné do 1 roku)	21	275 026	312 654
Dlouhodobé rezervy	22	16 287	7 157
Odložený daňový závazek	6	182 142	226 198
Krátkodobé závazky		436 147	410 209
Obchodní a jiné závazky	23	331 684	244 257
Úvěry a zápůjčky	21	106 480	135 335
Závazek z titulu splatné daně z příjmu	6	-2 017	30 617

TOMA, a.s.**Konsolidovaný výkaz výsledku hospodaření a ostatního úplného výsledku hospodaření k 30. 6. 2026***(v tis. Kč)*

Výsledek hospodaření	poznámka	30.06.2026	30.06.2025
Tržby	4.1.	901 422	916 947
Ostatní provozní výnosy	4.2.	10 633	16 452
Změna stavu zásob vlastní výroby	5.1.	7 405	8 544
Práce prováděné podnikem a aktivované		58	1 334
Spotřeba materiálu, energie a služeb	5.2.	549 777	585 959
Osobní náklady	5.3.	164 296	156 478
Odpisy		67 587	76 085
Změna stavu opravných položek v provozní oblasti		738	612
Ostatní provozní náklady	5.4.	35 600	15 220
Výsledek hospodaření z provozní činnosti		86 710	91 835
Finanční výnosy	4.3.	36 643	191 263
Finanční náklady	5.5.	14 043	114 369
Změna stavu opravných položek ve finanční oblasti		0	0
Podíl na výsledku přidružených podniků		52 905	33 828
Výsledek hospodaření před zdaněním		162 215	202 557
Daň z příjmu	6	1 744	948
Výsledek hospodaření po zdanění		160 471	201 609
Z toho: Podíly vlastníkův mateřské společnosti		158 150	198 752
Z toho: Nekomolní podíly		2 321	2 857

Ostatní úplný výsledek hospodaření			
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních operací			-451
Zisky ze zajištění peněžních toků			
Podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření přidružených podniků	11		
Položky s následnou reklasifikací do výsledku hospodaření		0	-451
Změna reálné hodnoty kapitálových finančních aktiv přeceňované rozvahově	12	-115 698	
Podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření přidružených podniků			
Položky bez následné reklasifikace do výsledku hospodaření		-115 698	0
Daň z příjmu vztahující se k položkám ostatního úplného výsledku hospodaření	6		
Ostatní úplný výsledek hospodaření		-115 698	-451
Z toho: Podíly vlastníkův mateřské společnosti		-115 698	-451
Z toho: Nekomolní podíly			
Celkový úplný výsledek hospodaření		44 773	201 158
Z toho: Podíly vlastníkův mateřské společnosti		42 452	198 752
Z toho: Nekomolní podíly		2 321	1 857

Zisk na akci	26		
Základní / Zředení zisk na akci		120,45	151,33

TOMA, a.s.**Konsolidovaný výkaz peněžních toků k 30. 6. 2026***(v tis. Kč)*

	30.06.2026	30.06.2025
Čistý zisk před zdaněním	162 215	202 557
Odpisy	67 587	76 085
Zisk/ztráta z prodeje dlouhodobého majetku	-1 260	-5 516
Finanční výsledek	-22 600	-76 894
Změna stavu OP, rezerv	9 207	612
Vliv kurzových zisků / ztrát	-509	257
Ostatní nepeněžní příjmy a výdaje	-116 790	-48 522
Peněžní tok z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu	97 850	148 579
Změna stavu obchodních a ostatních pohledávek	-25 322	-111 325
Změna stavu zásob	-11 933	10 582
Změna stavu obchodních a ostatních závazků	24 033	13 927
Peněžní tok z provozní činnosti	84 628	61 763
Placené úroky	-6 865	-10 799
Placená daň z příjmů	-1 749	-931
Čistý tok z provozní činnosti	76 014	50 033
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-88 150	-84 186
Pořízení finančních investic	-6 473	-12 150
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	4 282	10 088
Příjmy z prodeje dlouhodobých finančních aktiv	19 337	23 195
Příjmy z prodeje finančních aktiv přeceňovaných rozvahově	20 112	8 173
Změna stavu dlouhodobých pohledávek	21 619	40 970
Přijaté platby dlouhodobých pohledávek	0	0
Přijaté úroky	15 877	9 891
Přijaté dividendy	0	0
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-13 396	-4 019
Čerpání úvěrů a půjček	0	0
Splátky úvěrů a půjček	-66 483	-56 561
Vyplacené dividendy	-2 606	-17 165
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-69 089	-73 726
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-6 471	-27 712
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku účetního období	344 329	239 692
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci účetního období	337 858	211 980

TOMA, a.s.**Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu k 30. 6. 2026***(v tis. Kč)*

Výkaz změn vlastního kapitálu	Základní kapitál	Fondy	Nerozdělený zisk	Fond z převodu zahraničních operací	Fond z přecenění finančních aktiv	Celkem	Nekontrolní podíly	VI. Kapitál celkem
Konečný zůstatek k 31.12.2025	1 477 266	122 470	3 604 587	-552	265 674	5 469 445	42 760	5 512 205
Dividendy	0	0	-55 659	0	0	-55 659		-55 659
Celkový úplný výsledek hospodaření za rok	0	0	160 471	0	-115 698	44 773		44 773
Převody nerozděleného zisku, použití fondů	0	0	-292	0	0	-292		-292
Ostatní změny	0	-20	59 337	0	0	59 317	-2 794	56 523
Konečný zůstatek k 30.06.2026	1 477 266	122 450	3 768 444	-552	149 976	5 517 584	39 966	5 557 550

Výkaz změn vlastního kapitálu	Základní kapitál	Fondy	Nerozdělený zisk	Fond z převodu zahraničních operací	Fond z přecenění finančních aktiv	Celkem	Nekontrolní podíly	VI. Kapitál celkem
Konečný zůstatek k 31.12.2024	1 477 266	98 058	3 163 624	-745	295 151	5 033 354	155 656	5 189 010
Dividendy			-53 182			-53 182		-53 182
Celkový úplný výsledek hospodaření za rok			270 413	-552	77 037	346 898	-2 124	344 774
Převody nerozděleného zisku, použití fondů			-1 150			-1 150		-1 150
Ostatní změny		24 412	224 882	745	-106 514	143 525	-110 772	32 753
Konečný zůstatek k 30.12.2025	1 477 266	122 470	3 604 587	-552	265 674	5 469 445	42 760	5 512 205

Komentář ke konsolidovaným účetním výkazům společnosti TOMA, a.s. k 30. 6. 2026

1. Základní informace o společnosti

TOMA, a.s. (dále jen Společnost) se sídlem tř. Tomáše Bati 332, 765 02 Otrokovice vznikla dne 29. 3. 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 a finanční činnost.

Akcionáři mateřské společnosti k 30. 6. 2026 podílející se více než 20 % na jejím základním kapitálu:

PROSPERITA holding, a.s.	61,48 %
--------------------------	---------

Ovládající osobou je Ing. Miroslav Kurka, který vlastní 100% podíl na společnost PROSPERITA holding, a.s. Společnost TOMA, a.s. je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky této společnosti.

Složení představenstva mateřské společnosti k 30. 6. 2026:

Doc. Ing. Miroslav Ševčík, CSc.	předseda představenstva
Ing. Miroslav Kurka	místopředseda představenstva
Ing. Pavel Ratiborský	člen představenstva
Ing. Vladimír Kurka	člen představenstva
PROSPERITA finance, s.r.o.	člen představenstva

2. Účetní pravidla

Významné informace týkající se účetních pravidel použitých při sestavení konsolidované účetní závěrky Skupiny jsou přiblíženy dále v této části přílohy, přičemž pro všechna období prezentovaná v účetní závěrce byla účetní pravidla použita konzistentně, není-li stanoveno jinak.

2.1 Prohlášení o shodě a východiska sestavení

Konsolidovaná účetní závěrka (dále účetní závěrka) zahrnuje účetní závěrky TOMA, a.s. a všech jejích dceřiných podniků (dohromady Skupina), které byly sestaveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví, ve znění přijatém EU (International Financial Reporting Standards - IFRS). Konsolidovaná účetní závěrka vychází z předpokladu pokračujícího podniku, který nebyl do data jejího schválení

narušen, a je sestavena na bázi historického ocenění s výjimkou ocenění finančních nástrojů, jejichž pravidla oceňování jsou přiblížena dále.

Sestavení konsolidované účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Skupiny uskutečnilo odhady a předpoklady, které ovlivňují hodnoty vykazované v účetních výkazech a souvisejících komentářích. Přestože jsou tyto odhady založeny na nejlepších možných odhadech vedení založených na současně známých skutečnostech, konečné výsledky se mohou odlišovat od těchto předpokladů. Odhady se týkají různých účetních oblastí a nejvýznamnější z nich – reálná hodnota investic do nemovitostí jsou přiblíženy v části 29.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS přijatá Skupinou

Skupina uvážila při sestavování této konsolidované účetní závěrky následující novelizace IFRS, jejichž účinnost je od 1. 1. 2026 a které měly nevýznamný nebo žádný vliv na výsledky a informace prezentované v této konsolidované účetní závěrce ve srovnání s předcházející konsolidovanou účetní závěrkou za rok 2025:

- Novelizace IAS 21 *Dopady změn směnných kurzů cizích měn: chybějící směnitelnost*, která upřesnila vymezení směnitelné a nesměnitelné měny a současně poskytuje pravidla, jak stanovit směnný kurz v situaci, kdy měna není směnitelná (např. k rozvahovému dni). Novelizace neměla dopad do účetní závěrky, neboť cizoměnové transakce jsou realizovány v měnách, které jsou všeobecně směnitelné.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS, která byla vydána, ale nejsou doposud účinná a nebyla Skupinou použita

Do data schválení této konsolidované účetní závěrky byly vydány následující nové a novelizované IFRS, které však nebyly k počátku běžného účetního období (1. 1. 2026) účinné a Skupina je nepoužila při sestavování této konsolidované účetní závěrky za období končící 30. 6. 2026:

- V dubnu 2024 byl vydán nový standard IFRS 18 *Prezentace a zveřejnění v účetní závěrce* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2027 nebo později), který nahradí dosavadní IAS 1 a poskytne nová pravidla a požadavky týkající se zejména prezentace finanční výkonnosti, tj. strukturování výkazu výsledku a ostatního úplného výsledku, agregace a disagregace informací zveřejňovaných v příloze a alternativních výkonnostních ukazatelů, které jsou často využívány a v IFRS nejsou přímo definovány (např. hodnota čistých aktiv u investičních fondů). Skupina bude analyzovat nová pravidla a lze očekávat určitý dopad do účetní závěrky, který aktuálně nelze ještě blíže specifikovat.
- V květnu byl vydán nový standard IFRS 19 *Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2027 nebo později), který nově specifikuje (snížené) požadavky na zveřejňování, které může účetní jednotka – dceřiná společnost, která vstupuje do konsolidované účetní závěrky sestavené dle účetních standardů IFRS – použít při sestavení své vlastní účetní závěrky dle IFRS. Standard není relevantní pro Skupinu a není tedy očekáván žádný dopad v souvislosti s nabytím jeho účinnosti.

- V květnu 2024 byla vydána novelizace IFRS 9 *Finanční nástroje* a IFRS 7 *Finanční nástroje: zveřejnění* nazvaná *Úpravy klasifikace a oceňování finančních nástrojů* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2026 nebo později), která v návaznosti na post-implementační revizi existujících pravidel přináší několik změn. Ty se týkají odúčtování finančních závazků, klasifikace finančních aktiv a požadavků na zveřejnění. Skupina bude analyzovat nová pravidla, avšak dle prvotní revize neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky, neboť se ji dotčené oblasti upravené novelizací netýkají.
- V červenci 2024 byly vydány novelizace zahrnuté do *Výročního zlepšení IFRS, část 11* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2026 nebo později), které se dotýkají IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7. Novelizace nepřináší zásadní změny v účetních pravidlech, ale zaměřují se zejména na odstranění vnitřních konfliktů v textaci pravidel a vzájemné provázanosti. Skupina neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.
- V prosinci 2024 byla vydána novelizace IFRS 9 *Finanční nástroje* a IFRS 7 *Finanční nástroje: zveřejnění* nazvaná *Smlouvy týkající se elektřiny závislé na obnovitelných zdrojích* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2026 nebo později), která upřesňuje a doplňuje existující pravidla s ohledem na specifika smluv o dodávkách elektřiny z obnovitelných zdrojů jako větrná a solární energie. Objem elektřiny vyrobené na základě těchto smluv se může měnit v závislosti na neovlivnitelných faktorech, jako jsou povětrnostní podmínky. Současné účetní požadavky nemusí dostatečně reflektovat, jak tyto smlouvy ovlivňují výkonnost společností. Skupina neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.
- V srpnu 2025 byla vydána novelizace IFRS 19 *Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2027 nebo později), která rozšiřuje rozsah zredukovaného zveřejnění v prvotně vydané verzi IFRS 19, neboť ta uvažovala stav IFRS ke konci února 2021. IFRS 19, ani tato novelizace není relevantní pro Společnost.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS vydané IASB, avšak dosud nepřijaté EU

K datu schválení této konsolidované účetní závěrky nebyly dosud následující standardy, novelizace a interpretace, dříve vydané IASB, schváleny Evropskou komisí pro užití v EU:

- IFRS 14 *Časové rozlišení při cenové regulaci* (vydaný v lednu 2014) – rozhodnutí EU nikdy neschválit, protože se jedná o dočasný standard
- IFRS 18 *Prezentace a zveřejnění v účetní závěrce* (vydán v dubnu 2024 s účinností od 1. 1. 2027)
- IFRS 19 *Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování* (vydán v květnu 2024 s účinností od 1. 1. 2027)
- Novelizace IFRS 19 *Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování* (vydána v srpnu 2025 s účinností od 1. 1. 2027)

2.2 Funkční měna, měna vykazování a cizoměnové přepočty

Funkční měna je určována pro jednotlivé společnosti zahrnuté do konsolidované účetní závěrky a jedná se o měnu primárního ekonomického prostředí každé společnosti. Funkční měnou Společnosti je česká koruna (Kč), stejně tak všech českých dceřiných společností. U slovenských dceřiných společností je funkční měnou EUR. Česká koruna je měnou prezentační, v níž je sestavena a prezentována konsolidovaná účetní závěrka.

Transakce realizované v cizích měnách jsou přepočteny do příslušné funkční měny v kurzu platném ke dni transakce. Kurzové rozdíly vzniklé z vypořádání takovýchto transakcí a v důsledku přepočtů peněžních aktiv a závazků vedených v cizích měnách jsou zaúčtovány do výsledku hospodaření. Nepeněžní položky, které se oceňují na bázi historických cen a byly původně pořízeny v cizoměnové transakci, nejsou k rozvahovému dni již přeceňovány.

Účetní závěrky dceřiných společností s funkční měnou jinou než je česká koruna jsou převedeny na českou korunu s použitím závěrkových kurzů u aktiv a závazků, průměrných kurzů pro výnosy a náklady a historických kurzů pro další složky vlastního kapitálu. Kurzový rozdíl vzniklý z převodu je uznán jako zisk nebo ztráta v ostatním úplném výsledku a kumulován v samostatné složce vlastního kapitálu.

2.3 Konsolidační postupy

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje zůstatky a výsledky Společnosti a všech jejích dceřiných společností, tj. společností přímo či nepřímo ovládaných. Ovládání (kontrola) je dosaženo v případě, že Společnost:

- má moc nad jednotkou, do níž bylo investováno,
- je vystavena variabilním výnosům nebo má právo na tyto výnosy na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investovala, a
- má schopnost využívat moc nad jednotkou, do níž bylo investováno, k ovlivnění výše svých výnosů.

Společnosti jsou do konsolidované účetní závěrky zahrnuty od data akvizice nebo data založení, tj. od okamžiku, ke kterému Společnost získá nad daným podnikem kontrolu. K datu akvizice je aplikována metoda akvizice, při níž je poskytovaná protihodnota oceněna reálnou hodnotou a současně jsou reálnou hodnotou oceněna identifikovaná nabývaná aktiva a převzaté závazky. Výsledkem může být uznání goodwillu. Konsolidace končí okamžikem pozbytí ovládání dceřiného podniku.

Všechny vnitroskupinové transakce, vyplývající zůstatky, výnosy a náklady jsou plně eliminovány při sestavení konsolidované účetní závěrky. V případě nutnosti jsou individuální informace upraveny, aby jejich zachycení vyhovovalo účetním pravidlům použitým při sestavení konsolidované účetní závěrky.

Pokud dceřiná společnost není plně vlastněna Společností, jsou oceněny a vykázány nekontrolní podíly, které představují procentuální podíl na vlastním kapitálu, resp. výsledku hospodaření dané dceřiné společnosti, který nepatří vlastníků Společnosti.

Změny vlastnického podílu Společnosti v dceřině společnosti beze změny ovládnání jsou zachyceny jako vlastnické transakce, při nichž nedochází k přecenění, ani ke vzniku goodwillu. Rozdíl mezi platbou nebo příjmem Společnosti a účetní hodnotou podílu, který je předmětem transakce představuje přímou úpravu vlastního kapitálu Skupiny.

2.4 Přidružené podniky

Přidružené podniky jsou podniky, v nichž Společnost uplatňuje podstatný vliv a související investice jsou oceněny ekvivalenční metodou. Při ocenění se vychází z historické pořizovací ceny, která se upravuje o změny vlastního kapitálu přidruženého podniku. Podíl na zisku nebo ztrátě přidruženého podniku je vykázán ve výsledovce na řádku „Podíl na výsledku přidružených podniků“ a podíl na ziscích a ztrátách zachycených v ostatním úplném výsledku je vykázán samostatně v ostatním úplném výsledku hospodaření.

Je-li indikace znehodnocení investice a zpětně získatelná částka investice do přidruženého podniku nižší oproti evidované účetní hodnotě na bázi ekvivalenční metody, je uznána ztráta ze znehodnocení ve výsledku hospodaření.

2.5 Pozemky, budovy a zařízení

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

Následné výdaje, které vedou k prodloužení doby použitelnosti majetku nebo významně zlepšují jeho stav a užitečnost, se zahrnují do jeho pořizovací ceny. Náklady na údržbu a opravy jsou uznány v nákladech období, v němž byly vynaloženy.

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

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

Odhadovaná doba použitelnosti, zbytkové hodnoty, metody odpisování jsou každoročně k rozvahovému dni revidovány a případná změna je zachycena jako změna v účetním odhadu s prospektivním dopadem.

Zisky a ztráty z vyřazení majetku jsou uznány ve výsledku hospodaření a představují rozdíl mezi čistou prodejní cenou a zůstatkovou hodnotou vyřazovaného aktiva.

2.6 Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí je nemovitost (pozemek nebo budova) držená za účelem příjmu z nájemného nebo kapitálového zhodnocení. Nemovitosti se oceňují pořizovací cenou sníženou o oprávky a případné snížení hodnoty obdobně jako majetky v kategorii Pozemky, budovy a zařízení.

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 hodnotu vedenou v účetnictví a čistým výtěžkem z vyřazení a vykáže se jako provozní výnos nebo provozní náklad ve výkazu zisku a ztráty.

2.7 Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva pořízena externě jsou oceňována ve výši pořizovacích nákladů snížených o oprávky za dobu použitelnosti a případné opravné položky zohledňující znehodnocení. Pořizovací náklady zahrnutí kupní cenu a všechny náklady přímo přiřaditelné pořízení ve smyslu dostání aktiva do podmínek a na místo pro zamýšlené využití.

Každé nehmotné aktivum je posouzeno, zdali jeho doba použitelnosti je konečná nebo neurčitelná. Nehmotná aktiva jako jsou software, patenty, licence a jiná ocenitelná práva s konečnou dobou použitelnosti se odpisují rovnoměrně po předpokládanou dobu použitelnosti. Nehmotná aktiva, u nichž je doba použitelnosti neurčitelná, se neodpisují, avšak každoročně testují na znehodnocení.

Odpisy u nehmotných majetků s konečnou dobou použitelnosti jsou stanoveny na základě předpokládané doby použitelnosti:

Třída	počet let
Software	3

2.8 Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Ke konci každého účetního období Skupina posuzuje, zdali účetní hodnota hmotných (pozemky, budovy a zařízení, investice do nemovitostí) a nehmotných aktiv včetně goodwillu není snížena s ohledem na interní a externí indikace případného znehodnocení. Pokud jsou naplněny indikace, je odhadnuta zpětně ziskatelná částka aktiva a porovnána s jeho účetní hodnotou. Pokud není možné odhadnout zpětně ziskatelnou částku individuálního aktiva, je posouzení znehodnocení provedeno na úrovni penězotvorné jednotky, k níž je aktivum přiřazeno. Je-li zpětně ziskatelná částka aktiva nebo penězotvorné jednotky nižší než relevantní účetní hodnota, je ve výši rozdílu zachycena ztráta ve výsledku hospodaření.

Zpětně ziskatelná částka je vyšší z hodnoty z užívání a reálné hodnoty snížené o náklady na vyřazení aktiva. Hodnota z užívání je přitom odhadnuta jako současná

hodnota budoucích peněžních toků diskontovaných za použití úrokové sazby zohledňující časovou hodnotu peněz a rizika spojená s aktivy.

Zachycená ztráta ze snížení hodnoty může být v okamžiku, kdy pominou důvody pro znehodnocení, zrušena a ocenění aktiva opět navýšeno, avšak maximálně na hodnotu, kterou by aktiva vykazovala, kdyby nebyly původně snížena a byla dle původního odpisového plánu oceňována. Případné navýšení je výnosem zachyceným ve výsledku.

2.9 Zásoby

Zásoby jsou oceněny na principu nižší částky z pořizovací ceny a čisté realizovatelné hodnoty, kterou je odhad prodejní ceny v běžných obchodních podmínkách snížený o odhad nákladů na uskutečnění prodeje, případně poskytnutí služby, při níž je materiál použit. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a všechny vedlejší náklady vynaložené nutně v souvislosti s pořízením zásoby.

K vyčíslení výše pořizovacích nákladů a pro následné vyřazení (při spotřebě nebo prodeji zásob) se používá metoda průměrných cen. 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, případný odpis zásoby je uznáno jako náklad ovlivňující výsledek v období, kdy se znehodnocení zásoby projeví. Dojde-li naopak ke zvýšení čisté realizovatelné hodnoty, je uznán ve výsledku výnos ve výši korigující dříve uznanou ztrátu ze znehodnocení.

2.10 Finanční aktiva

Finanční aktiva představují smluvní práva Skupiny obdržet peněžní prostředky nebo jiné finanční aktivum, přičemž jejich zachycení a ocenění ovlivňuje klasifikace založená na obchodním modelu, v němž je finanční aktivum spravováno a charakteristikách smluvních peněžních toků.

Klasifikace

Posouzením charakteristik smluvních peněžních toků se rozumí, zda peněžní toky finančních nástrojů představují pouze platby jistiny a úroků (tzv. test SPPI). Skupina posuzuje, zda jsou smluvní peněžní toky v souladu se základním úvěrovým ujednáním, tj. úroky zahrnují pouze zohlednění časové hodnoty peněz, úvěrového rizika, jiných základních úvěrových rizik a ziskového rozpětí. Pokud smluvní podmínky zavádějí riziko nebo nestálost, které jsou v rozporu se základním úvěrovým ujednáním, test SPPI není splněn. Při předběžném provedení testu SPPI Skupina bere v úvahu následující faktory: nestandardní úrokovou míru, finanční páku, možnosti předčasného splacení, možnosti prodloužení splacení, režim bez možnosti vrácení prostředků, nástroje spojené se smlouvou, hybridní nástroje, nástroje pořízené s významnou slevou/premií.

V případě Skupiny je obchodní model stanoven pro každé finanční aktivum, přičemž Skupina si definovala tyto obchodní modely:

- **Finanční aktiva držet a inkasovat smluvní peněžní toky**, kdy je cílem Skupiny držet finanční aktivum po celou dobu jeho života za účelem inkasování smluvních peněžních toků, které standardně tvoří platby jistiny a úroku (tj. je splněn test SPPI).
- **Finanční aktivum držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodat**, kdy je cílem Skupiny inkasování smluvních peněžních toků plynoucích z finančních aktiv a též jejich prodej (častější a dřívější, než dojde k plnému uhrazení finančního aktiva).
- **Finanční aktiva k obchodování**, kdy cílem nejsou primárně peněžní toky přicházející z finančního aktiva, ale obchodování za účelem dosažení zisku. Inkasování smluvních peněžních toků tak není podstatné pro splnění cíle obchodního modelu.

Okamžik zachycení

Finanční aktiva vyjma dále uvedených Skupina zachytí k okamžiku, kdy se zaváže ke koupi těchto aktiv (tzv. datum obchodu). Spotové nákupy a prodeje finančních aktiv jsou zachyceny ke dni realizace obchodu (tzv. datum vypořádání). Poskytnuté úvěry a půjčky jsou zachyceny ke dni, kdy jsou poskytnuté Skupinou.

Oceňování

Finanční aktiva jsou oceněna při prvotním zachycení reálnou hodnotou a pokud nejsou dále oceňovány reálnou hodnotou s uznáním přecenění do výsledku hospodaření, zahrnuje prvotní ocenění i dopad transakčních nákladů přímo vynaložených v souvislosti s pořízením finančního aktiva.

Reálná hodnota je cena, která by byla přijata při prodeji aktiva v řádné transakci mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Následně po prvotním zachycení jsou finanční aktiva oceňována jejich reálnou hodnotou (derivátové nástroje a akcie s nevýznamným vlivem) nebo naběhlou hodnotou (peněžní prostředky, poskytnuté půjčky). Při oceňování naběhlou hodnotou je rozdíl mezi prvotním oceněním a nominální hodnotou zachycen ve výsledku hospodaření po dobu splatnosti příslušného aktiva za použití metody efektivní úrokové míry.

Reálná hodnota finančních nástrojů je založena na jejich kótované tržní hodnotě na dostatečně aktivním trhu v den, ke kterému se sestavuje účetní závěrka, bez jakýchkoliv snížení o náklady související s jejich obstaráním. V případě, kdy není k dispozici kótovaná tržní cena, reálná hodnota nástroje je odhadnuta vedením Skupiny s použitím technik oceňovacích modelů nebo diskontováním budoucích peněžních toků.

V případě použití metody diskontování peněžních toků je odhad budoucích peněžních toků založený na nejlepších odhadech vedení a diskontní sazba představuje tržní sazbu pro nástroj s podobnými podmínkami ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka. Při použití oceňovacích modelů jsou vstupy pro tyto modely založeny na tržních faktorech ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka.

Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Skupině vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančních aktiv nebo Skupina převede práva na přijetí smluvních peněžních toků

v transakci, při které jsou převedena v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva nebo ve které Skupina nepřenáší ani si neuchovává v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nezachovává si kontrolu nad finančním aktivem.

Akcie oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku jsou v případě jejich prodeje odúčtovány ke dni, kdy se Skupina zaváže k prodeji těchto aktiv.

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě a úvěry a půjčky poskytnuté bankám a klientům jsou odúčtovány ke dni, kdy je Skupina prodá. Pokud byla kontrola nad investičními nástroji v naběhlé hodnotě a nad úvěry a půjčkami převedena na třetí stranu, je účetní hodnota vyřazených aktiv v naběhlé hodnotě nejprve upravena prostřednictvím tvorby nebo rozpuštění opravné položky do zisku nebo ztráty na prodejní cenu nebo hrubou účetní hodnotu, podle toho, která z obou hodnot je nižší.

Snížení hodnoty – Model očekávaných úvěrových ztrát

Skupina promítá do ocenění finančních aktiv, s výjimkou těch, které jsou oceňovány reálnou hodnotou s přeceněním do výsledku hospodaření a majetkových finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou s přeceněním do ostatního úplného výsledku, úvěrové riziko s uvážením modelu očekávaných úvěrových ztrát.

Očekávané úvěrové ztráty jsou odhadovány na bázi:

- dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty, která reflektuje úvěrové selhání finančního aktiva možné během 12 měsíců po rozvahovém dni; nebo
- celoživotní očekávané úvěrové ztráty, která reflektuje úvěrové selhání finančního aktiva za celou jeho zbývající dobu existence po rozvahovém dni.

Odhad očekávané úvěrové ztráty na bázi 12ti měsíční se používá pro finanční aktiva od prvotního zachycení, pokud u nich nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika vyjma obchodních pohledávek. Odhad očekávané úvěrové ztráty na bázi celoživotní se používá v případě, kdy se úvěrové riziko finančního aktiva k rozvahovému dni významně zvýšilo od jeho prvotního zachycení.

Pro účely výpočtu očekávané úvěrové ztráty (ECL) jsou finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě nebo reálné hodnotě s přeceněním do ostatního úplného výsledku vyjma majetkových finančních aktiv kategorizována do tří rizikových stupňů, které určují odhad očekávaných úvěrových ztrát:

Stupeň 1 zahrnuje všechna dotčená finanční aktiva, u kterých nenastalo úvěrové selhání a Skupina nezaznamenala výrazné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zachycení. Odhad očekávané úvěrové ztráty se stanoví na bázi 12timěsíční pravděpodobnosti selhání, které vychází z historických dat (obsaženy v Moody's zprávě "Annual Default Study") upravených o informace o budoucnosti a konkrétních zkušenostech Skupiny s protistranami.

Stupeň 2 zahrnuje dotčená finanční aktiva, u kterých nenastalo úvěrové selhání, ale Skupina zaznamenala výrazné zhoršení úvěrového rizika od prvotního zachycení. Odhad očekávané úvěrové ztráty se stanoví na bázi celoživotní pravděpodobnosti selhání, které vychází z historických dat (obsaženy v Moody's zprávě "Annual Default Study") upravených o informace o budoucnosti. Konkrétně se používají průměrné kumulativní sazby selhání od roku 1970 dle odvětví a pro zohlednění aktuální

makroekonomické situace se pro první rok do splatnosti použije stejná pravděpodobnost selhání jako pro stupeň 1. Pro další roky se pro stanovení délky významných událostí a odchylek používají historické default rates stanovené Evropskou centrální bankou. Přičemž z těchto dat vychází předpoklad, že vliv významných událostí a odchylek (např. finanční nebo koronavirová krize) od dlouhodobého stavu se eliminuje během následujících tří let. Během tohoto období dojde k postupnému návratu k trendu kumulativních sazeb selhání dle odvětví stanovených dle dat Moody's s tím, že průměrná kumulativní data jsou ovlivněna danou aktuální odchylkou. Tímto přístupem Skupina zohledňuje makroekonomické výhledy ve výpočtu ECL.

Stupeň 3 zahrnuje dotčená finanční aktiva, pokud došlo k úvěrovému selhání dlužníka nebo ke znehodnocení aktiva. Výše očekávané úvěrové ztráty se stanoví jako rozdíl mezi celkovou expozicí (smluvní peněžní toky) a odhadovanou hodnotou finančního aktiva na základě očekávaných cash flow, tj. očekávaná úvěrová ztráta není stanovována přes stresové scénáře. Úrokové výnosy se kalkulují z čisté naběhlé hodnoty za použití původní efektivní úrokové míry a jsou zachyceny ve výsledku hospodaření.

K okamžiku prvotního zachycení je finanční aktivum zahrnuto do stupně 1 a dojde-li k významnému zvýšení úvěrového rizika, nastává reklasifikace do stupně 2, případně nastane-li úvěrové selhání, je finanční aktivum reklasifikováno do stupně 3. Odhad očekávané úvěrové ztráty dán součinem úvěrová expozice v čase selhání (Exposure at Default, „EAD“), pravděpodobnosti selhání (Probability of Default, „PD“) a ztrátovosti ze selhání (Loss Given Default, „LGD“):

$$ECL = EAD \times PD \times LGD$$

Úvěrová expozice (EAD) je stanovena jako celková expozice v době výpočtu, tedy nesplacená jistina a časové rozlišení. Neodvolatelné, nenačerpané přísliby se do EAD započítávají z 50 %, aby byla zohledněna nejistota čerpání.

Pravděpodobnost selhání (PD) je pravděpodobnost selhání z uzavřeného intervalu [0;1]. Přebírá se každoročně ze zveřejňované zprávy „Annual Default Study“ společnosti Moody's.

Ztrátovost selhání (LGD) je definována jako procentuální ztráta z úvěrové expozice, kterou věřitel utrpí v případě selhání dlužníka. LGD je individuálně vypočtené ke každému aktivu na základě stresových scénářů.

Znehodnocená finanční aktiva již k datu prvotního zachycení představují samostatnou kategorii, tzv. nakoupená nebo prvotně úvěrově znehodnocená aktiva (Purchased or originated credit impaired asset, „POCI“).

Finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem

Úvěrové riziko finančního nástroje se považuje za nízké, pokud má finanční nástroj nízké riziko úvěrového selhání, dlužník má v krátkodobém horizontu silnou schopnost splnit své závazky vyplývající ze smluvních peněžních toků. Záruka však neovlivňuje, zda má finanční nástroj nízké úvěrové riziko.

Očekávané úvěrové ztráty po dobu zbývajících životnosti finančního nástroje se nezaznamenávají pouze kvůli skutečnosti, že byl v předchozím účetním období považován za finanční nástroj s nízkým rizikem, ale kvůli tomuto hodnocení na konci vykazovaného období.

Významné zvýšení úvěrového rizika a indikátory úvěrového selhání

Významné zvýšení úvěrového rizika (significant increase in credit risk; „SICR“) představuje významné zvýšení rizika selhání u finančního nástroje k datu vykázání ve srovnání s rizikem ke dni prvotního zachycení.

Skupina při určení významného zvýšení úvěrového rizika vychází z předpokladu, že úvěrové riziko se obvykle výrazně zvýší již před tím, než je finanční aktivum po splatnosti nebo než jsou pozorovány jiné ukazatele zpoždění (např. restrukturalizace). Skupina posuzuje ke každému datu vykázání finančního aktiva, zda se úvěrové riziko související s finančním aktivem od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, či nikoliv. Při posouzení SICR vychází Skupina ze všech přiměřených a doložitelných informací, které má k dispozici bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí. Skupina může usoudit, že se úvěrové riziko související s finančním aktivem od prvotního zachycení významně nezvýšilo, pokud dojde k závěru, že u tohoto finančního nástroje je k datu vykázání úvěrové riziko nízké.

Vzhledem k odlišnosti finančních aktiv, nelze použít jednotné kritérium pro přesun mezi stupni očekávaných úvěrových ztrát. Proto se použije jedno z následujících kritérií:

- Stáří pohledávky: v případě, že je pohledávka 30 dní po splatnosti, Skupina předpokládá zvýšení úvěrového rizika a přesouvá ze stupně 1 do stupně 2.
- Rating: V případě, že dlužník má zveřejněný úvěrový rating od renomované agentury, řídí se pohyb mezi stupni podle změny ratingu od prvotního zachycení.
- Cash flow: V případě, že lze odhadnout cash flow podkladového aktiva nebo dlužníka a současná hodnota tohoto cash flow se zhorší o více jak 20 % od odhadu při prvotním zachycení, aktivum se přeřazuje do stupně 2.
- LTI: Když není k dispozici rating ani cash flow, tak se používá odhad změny v Loan to Income (LTI). Loan se rozumí celková expozice Skupiny na aktivum a všechny ostatní závazky, které jsou ve stejném nebo vyšším pořadí uspokojení (pari passu) jako je u Skupiny. Income odpovídá odhadu čisté hodnoty aktiv po odečtení závazků, které jsou nadřazeny Skupině.
- Indikátory selhání, které jsou popsány níže.

K úvěrovému selhání dlužníka dojde, pokud je platný alespoň jeden z následujících znaků úvěrového selhání:

- Skupina podala návrh na vyhlášení úpadku dlužníka nebo dlužník požádal o vyhlášení úpadku.
- Vyhlášeno rozhodnutí o úpadku dlužníka.
- Dlužník vstoupil nebo má v úmyslu vstoupit do likvidace.
- Soud rozhodl o neplatnosti založení či neexistenci dlužníka (právnícké osoby) nebo došlo k úmrtí dlužníka (fyzické osoby).
- Pravomocným rozhodnutím soudu nebo správního úřadu byl nařízen výkon rozhodnutí prodejem majetku dlužníka či exekuce majetku dlužníka.
- Závazek dlužníka vůči Skupině je po splatnosti déle než 90 dnů.

- Skupina byla nucena plnit ze záruky za dlužníka a dlužník takto vzniklou pohledávku neuhradil do 30 dnů po termínu daném doprovodnou úvěrovou smlouvou uzavřenou pro případ plnění ze záruky a není-li doprovodná smlouva uzavřena nebo v ní platnost stanovena, tak do 30 dnů po termínu daném výzvou Skupiny k plnění.
- Pohledávka splňuje definici nakoupeného nebo prvotně úvěrově znehodnoceného aktiva.
- Prokáže se manipulace s účetními výkazy, které dokazují splnění smluvních podmínek pro zesplatnění pohledávky.
- Prokáže se, že více než 30 % finančních prostředků poskytnutých dlužníkovi Skupinou, dlužník využil v rozporu s účelem stanoveným ve smlouvě.
- Dlužník získá externí úvěrový rating odpovídající ratingu D na S&P škále.
- LTI překročí hodnotu 1,0.

Nakoupená nebo prvotně úvěrově znehodnocená aktiva (POCI)

Nakoupená nebo prvotně úvěrově znehodnocená aktiva jsou taková finanční aktiva, která jsou již v úvěrovém selhání nebo vznikla v rámci restrukturalizace úvěru dlužníka, a výrazně změnila podmínky úvěru.

Pro výpočet efektivní úrokové míry je nutné určit odhadované cash flow včetně návratnosti pohledávky při vypořádání. Upravená efektivní úroková míra je vypočítána jako implikovaný úrok z hodnoty nakoupené pohledávky (netto) a odhadovaných peněžních toků. Tato úroková míra se následně používá pro kalkulaci a zachycení úrokových výnosů.

Změny v očekávaných úvěrových ztrátách se zachytí proti účetní hodnotě pohledávky a zisk nebo ztráta ze změny se zachytí ve výsledku hospodaření.

Odpis

Poskytnuté úvěry se odepisují (částečně nebo v plné výši), pokud neexistuje důvodné očekávání, že bude finanční aktivum v celém rozsahu nebo částečně získáno zpět. Obecně se jedná o situaci, kdy Skupina zjistí, že dlužník nedisponuje aktivy nebo zdroji příjmu, ze kterých by mohl částku splatit. Vyhodnocení probíhá na individuální úrovni jednotlivých položek.

V případě odpisu Skupina přímo ponižuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva a většinou odpis finančního aktiva nemá dopad do výsledku hospodaření, jelikož odepsané částky byly již dříve zahrnuty v odhadu očekávaných úvěrových ztrát. Odpis představuje plné odúčtování finančního aktiva z účetních výkazů. Nicméně odepsaná finanční aktiva mohou stále být Skupinou vymáhána v souladu s pravidly Skupiny, neboť tím nezaniká právní nárok na smluvní peněžní toky.

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 podnik v souvislosti s úvěry a půjčky vznikly včetně případného odpisů diskontu, premie nebo nákladů na poskytnutí úvěru a půjčky.

Finanční nástroje

Dle kritérií IFRS 9 účetní jednotka člení finanční nástroje do dvou kategorií:

- finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě (s dopadem do hospodářského výsledku nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření),
- finanční nástroje oceňované v amortizovaných nákladech.

Účetní jednotka na konci prezentovaného účetního období držela pouze dluhové finanční nástroje podléhající regulaci IFRS 9 a kapitálová finanční aktiva. Klasifikace dluhových finančních nástrojů je závislá na obchodním modelu uplatňovaném pro posuzované finanční nástroje, zejména se posuzuje splnění tzv. SPPI testu (test inkasa výlučně jistiny a úroků) a úmysl budoucího nakládání s finančním nástrojem (držba do splatnosti vs. prodej).

Na základě analýzy všech finančních nástrojů, které účetní jednotka (resp. skupina) drží, dospělo vedení k závěru, že všechny dluhové finanční nástroje regulované standardem IFRS 9 splňují kritéria SPPI testu a jsou držena s úmyslem držet je do splatnosti. Na základě toho byly všechny dluhové finanční nástroje klasifikovány do portfolia (kategorie) finančních nástrojů oceňovaných v amortizovaných nákladech.

Finanční aktiva a finanční závazky jsou uznány v rozvaze Společnosti v okamžiku, kdy se Společnosti stane účastníkem smluvních podmínek finančního nástroje. Při prvním vykazání jsou finanční aktiva oceněna v reálných hodnotách navýšených o související transakční náklady.

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 vykázán v rozvaze v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

Skupina vlastní investice do nekotovaných akcí, které nejsou obchodovány na aktivním trhu, tyto akcie jsou přeceňovány na reálnou hodnotu rozvahově (FVTOCI). Změny reálné hodnoty finančních aktiv přeceňovaných rozvahově (FVTOCI) se vykazují v ostatním úplném výsledku a jsou kumulovány ve fondu z přecenění investic. V případě prodeje investic se zisk nebo ztráta kumulované v minulém období ve fondu z přecenění investic nereklasifikují do hospodářského výsledku, ale jsou přesunuty z fondu z přecenění přímo do nerozděleného zisku minulých let. Dividendy z těchto investic se účtují do hospodářského výsledku, když podnik získá právo obdržet dividendy.

2.11 Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze v hotovosti, vklady na požádání a jiné krátkodobé vysoce likvidní investice s původní dobou splatnosti tři měsíce a méně. Vymezení peněz pro účely výkazu finanční situace a výkazu peněžních toků je shodné.

2.12 Finanční závazky

Společnost prezentuje finanční závazky oceňované zůstatkovou hodnotou zahrnující zejména obchodní závazky, přijaté bankovní úvěry a zápůjčky. Závazky jsou prvotně zachyceny v reálné hodnotě upravené o transakční náklady, které jsou přímo přiřaditelné jejich vzniku, a následně jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry.

Úrokový náklad je zachycen ve výsledku hospodaření v souladu s metodou efektivní úrokové míry s výjimkou krátkodobých závazků, u nichž je případný úrokový náklad nevýznamný. Tyto závazky jsou poté oceňovány v nominální hodnotě.

2.13 Rezervy

Rezerva je zachycena ve výkazu o finanční situaci, pokud Skupině důsledkem minulé události vznikne současný smluvní nebo mimosmluvní závazek, u něhož je pravděpodobné, že k jeho vypořádání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž lze spolehlivě odhadnout výši závazku.

Částka zachycená jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykázaného k rozvahovému dni, přičemž jsou uvážena všechna rizika a nejistoty s ním spojené. Je-li ocenění rezervy založeno na odhadu budoucích peněžních toků nutných k vypořádání závazku, je účetní hodnota závazku stanovena jako současná hodnota těchto peněžních toků diskontovaná pomocí úrokové sazby před zdaněním, která odráží současné tržní ohodnocení časové hodnoty peněz a specifická rizika závazku.

Pokud se očekává, že některé nebo veškeré výdaje nezbytné k vypořádání rezervy budou nahrazeny jinou stranou, vykáže se náhrada nebo nárok na náhradu (pohledávka) až tehdy, když je prakticky jisté, že Společnost náhradu obdrží, pokud vypořádá závazek, a částka nároku je spolehlivě ocenitelná.

2.14 Kapitálové nástroje / Vlastní kapitál

Finanční nástroje emitované Skupinou jsou uváženy jako vlastní kapitál pouze v rozsahu, v němž nesplňují definici finančního závazku. Všechny doposud emitované akcie Společnosti jsou kmenovými akciemi a jsou klasifikovány jako kapitálové nástroje.

2.15 Podíly na zisku

Podíly na zisku jsou zachyceny jako závazek v okamžiku, kdy je rozhodnuto o jejich vyplacení a Skupině vzniká povinnost ve stanoveném časovém období podíly na zisku vyplatit. Současně dochází ke snížení vlastního kapitálu Skupiny.

2.16 Uznání výnosů

Výnosy jsou oceňovány v reálné hodnotě obdržené nebo nárokové protihodnoty a představují částky nárokové Skupinou za služby poskytnuté v běžné podnikatelské činnosti. Výnosy jsou sníženy o odhadované slevy, daň z přidané hodnoty a jiné s tržbami související daně.

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

Výnosy ze smluv se zákazníky

Výnosy ze smluv se zákazníky představují částky nárokové za zboží, výrobky a služby poskytnuté v hlavní výdělečné činnosti Skupiny. Jedná se zejména o prodej energií, čištění odpadních vod a pronájem nemovitostí.

Výnosy z prodeje zboží

Výnosy z prodeje zboží a výrobků jsou uznány ve výsledku hospodaření v okamžiku, kdy je podstatné riziko a prospěch spojený s vlastnictvím zboží převedeno na zákazníka.

Výnosy z poskytovaných služeb

Podnik účtuje o tržbách za dodávky energií, zpracování a likvidaci odpadů, pronájmu nemovitostí a ostatních činností na základě smluvních podmínek. Jsou zachyceny ve výsledku hospodaření dle stupně dokončení služby, což je většinou spojeno s okamžikem poskytnutí služby.

Je-li prodej zboží / výrobku nebo poskytovaná služba zákazníkem předplacena, je přijatá částka zachycena jako závazek ve výkazu o finanční situaci jako tzv. závazek ze smlouvy a je zúčtována do výsledku hospodaření v okamžiku dodání zboží / výrobku, resp. čerpání služby zákazníkem.

Výnosy z pronájmu

Výnosy z pronájmu, které je klasifikován jako operativní leasing (zejména v souvislosti s pronájmem investic do nemovitostí) jsou zachyceny jako výnos rovnoměrně po dobu trvání pronájmu.

2.17 Zaměstnanecké požitky

Krátkodobé zaměstnanecké požitky

Závazky z titulu mezd a dovolené jsou zachyceny v období, kdy zaměstnanci poskytují Skupině své služby. Současně je zaúčtován zaměstnanecký požitek jako náklad snižující výsledek hospodaření. Závazky jsou oceněny v nediskontované částce přislíbené platby.

Náklady na důchodové požitky

Skupina přispívá do státního důchodového systému částky kalkulované v procentuální výši z hrubé mzdy zaměstnanců. Zároveň vybraným zaměstnancům Skupina přispívá fixními částkami do nestátních penzijních plánů. V obou případech se jedná o platby poskytované v rámci penzijních plánů definovaných příspěvků a Skupina je účtuje jako náklad snižující výsledek hospodaření v období, kdy zaměstnanec poskytuje službu, na jejímž základě Skupina platbu poskytuje.

2.18 Daň z příjmů

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň.

Splatná daň

Splatná daň vychází ze zdanitelného zisku stanoveného pro příslušný rok u každé společnosti zahrnuté do této konsolidované účetní závěrky. Zdanitelný výsledek (zisk / ztráta) je přitom odlišný od výsledku hospodaření prezentovaného ve výkazu úplného výsledku z důvodu odlišného pohledu na daňově uznatelné náklady a výnosy, které jsou od účetního výsledku hospodaření odečteny nebo naopak k němu přičteny.

Odložená daň

Odložená daň plyne z použití závazkové metody rozvahového přístupu, při níž jsou identifikovány účetní (prezentované ve výkazu finanční situace) a daňové (použitelné při výpočtu zdanitelného výsledku) hodnoty jednotlivých aktiv a závazků a z jejich rozdílů je pomocí odpovídající daňové sazby kalkulována odložená daň. Odložené daňové závazky jsou všeobecně zachyceny u všech zdanitelných přechodných rozdílů a odložené daňové pohledávky jsou naopak zachyceny u všech odčitatelných přechodných rozdílů, ale pouze v rozsahu, v němž je pravděpodobné, že budou dosaženy zdanitelné zisky, proti kterým mohou být odčitatelné přechodné rozdíly zužitkovány. Proto je účetní hodnota odložené daňové pohledávky revidována ke každému rozvahovému dni a snížena v rozsahu, u něhož uvedená podmínka uznatelnosti není naplněna.

Kumulovaná výše daňových ztrát, které jsou v souladu s právní úpravou převáděny k využití v dalších letech, vedou k uznání a ocenění odložené daně, konkrétně odložené daňové pohledávky snižující dopad celkového odloženého daňového závazku vyplývajícího z rozdílu účetních a daňových hodnot majetku.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou stanoveny pomocí daňových sazeb (a daňových zákonů), které byly schváleny v období před rozvahovým dnem a které se budou aplikovat k okamžiku realizovatelnosti odložené daňové pohledávky, resp. vypořádání odloženého daňového závazku. Ocenění odložených daňových závazků a pohledávek přitom odráží daňové důsledky, které vyplynou ze způsobu, jakým Skupina k rozvahovému dni očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

Splatná a odložená daň za účetní období

Splatná a odložená daň je zachycena ve výsledku hospodaření jako náklad a výnos s výjimkou daně, která se vztahuje k (i) položkám zachyceným v ostatním úplném výsledku, u nichž je daňový dopad také součástí ostatního úplného výsledku (např. v souvislosti se zajišťovacími deriváty) a (ii) položkám zachyceným přímo jako snížení nebo zvýšení vlastního kapitálu, kdy je daň také zachycena jako přímé zvýšení nebo snížení vlastním kapitálu. Skupina neevduje žádný dopad do účetní výkazů, s nímž by souvisela odložená daň účtovaná mimo výsledek hospodaření.

2.19 Zisk na akcii

Základní zisk na akcii 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 akcii se vypočítá na základě váženého průměru počtu akcií v oběhu (stanoveného shodně jako v případě základního zisku na akcii) upraveného o vliv předpokládané emise všech potenciálních ředících cenných papírů.

2.20 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 korekci, 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.

2.21 Podmíněné závazky a podmíněná aktiva

Podmíněné závazky nejsou v účetních výkazech uvedeny. Zveřejní se o nich pouze informace v komentáři k účetním výkazům, 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 komentáři k účetním výkazům, avšak jen v případě, že je pravděpodobné, že v souvislosti s nimi poplyne do skupiny ekonomický přínos.

3. 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 lokalitě centra Zlína, pronájem bytů v Hulíně a pronájem prodejních prostor obchodní pasáže Zlín-Louky.

Prodej energií: představuje činnost nákupu a prodeje a distribuce energetických médií, tj. elektrická energie, užitková a pitná voda odběratelům působících v průmyslovém areálu podniku TOMA, a.s. a distribuce el. energie v areálu ZETOR v Brně podnikem ENERGET, a.s..

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 TOMA, a.s., přičemž nemovitý majetek je pronajímán uvedenou dceřinou společností v ceně obvyklé. Prostřednictvím společnosti TOMA odpady, s.r.o. tento segment dále zahrnuje zpracování nebezpečných odpadů. Prostřednictvím společnosti TOMA RECYCLING, a.s. a jejich dceřiných podniků tento segment zahrnuje recyklaci plastů (recyklace a regranulace PET lahví).

Finanční činnost: zahrnuje nákup a prodej cenných papírů či finančních investic. Dále jsou poskytovány obchodní úvěry a další formy financování jak třetím subjektům, tak dceřiným a přidruženým podnikům. Na finanční činnosti se podílí významným

způsobem především společnosti TOMA, a.s., ETOMA INVEST, spol. s r.o., PROTON, a.s., TOMA úverová a leasingová, a.s. a S.P.M.B., a.s..

Výroba obalů: představuje výrobu a prodej plastových a papírových obalů firmou EUROPACK a.s. (obaly na vajíčka).

Ostatní: zahrnují méně významné ekonomické činnosti skupiny, jako jsou stavební činnost, developerská činnost a činnosti poskytované v souvislosti s pronájmem v areálu podniku TOMA, a.s., dále pak vybírání poplatků za vjezd motorových vozidel do průmyslového areálu. Součástí tohoto segmentu jsou rovněž vnitropodnikové výkony správních oddělení skupiny.

Informace o oborových segmentech k 30. 6. 2026

VÝNOSY	Pronájem majetku	Prodej energií	Zpr. a likv. odpadů	Finanční činnost	Výroba obalů	Ostatní činnosti	Správa	Celkem
Externí výnosy	120 117	120 004	215 701	16 318	430 245	45 815	498	948 698
Mezisegmentové výnosy	3 957	14 780	43 589	1 957	0	1 641	-65 924	0
Výnosy celkem	124 074	134 784	259 290	18 275	430 245	47 456	-65 426	948 698
VÝSLEDEK								
Výsledek segmentu	29 169	27 209	-3 258	8 454	25 870	28 173	-6 307	109 310
Nerozdělené výnosy	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	0
Nerozdělené náklady	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	0
Zisk/ztráta z přídr.podniků	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	52 905
Daň ze zisku	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	1 744
Čistý zisk před nek.pod.	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	160 471
DALŠÍ INFORMACE							Nezařaz.	
Aktiva segmentu	1 614 549	393 402	671 045	3 074 761	446 856	288 072	0	6 488 685
Odpisy segmentu	13 382	8 265	22 408	0	20 928	2 604	0	67 587
Ostatní nepeněžní náklady	0	0	0	0	0	0	0	0

Informace o segmentech plynule navazují na vykazované hlavní údaje a platí to i naopak. Patrné je to zejména u struktury tržeb, k čemž segmentové údaje přiřazují např. i hospodářský výsledek, potažmo tedy náklady, které nejsou u nákladů v bodě 5, takto selektovány.

Informační systémy podniku nejsou nastaveny tak, aby rozdělily závazky do segmentů, a proto hodnoty nejsou uvedeny.

Informace o oborových segmentech k 30. 6. 2025

VÝNOSY	Pronájem majetku	Prodej energií	Zpr. a likv. odpadů	Finanční činnost	Výroba obalů	Ostatní činnosti	Správa Vyloučení	Celkem
Externí výnosy	142 481	134 029	199 911	172 751	435 029	23 991	16 470	1 124 662
Mezisegmentové výnosy	3 697	16 345	39 300	2 215	0	1 477	-63 034	0
Výnosy celkem	146 178	150 374	239 211	174 966	435 029	25 468	-46 564	1 124 662
VÝSLEDEK								
Výsledek segmentu	55 616	21 876	1 881	66 331	28 598	-607	-4 966	168 729
Nerozdělené výnosy	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	0
Nerozdělené náklady	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	0
Výnos z přídr.podniků	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	33 828
Daň ze zisku	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	948

Čistý zisk před men.pod.	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	201 609
DALŠÍ INFORMACE							Nezařaz.	
Aktiva segmentu	1 599 913	393 206	667 111	2 879 355	466 266	332 622		6 338 473
Odpisy segmentu	22 950	8 509	21 276	0	20 403	2 225	722	76 085
Ostatní nepeněžní náklady	0	0	0	0	0	0	0	0

4. Výnosy

4.1. Tržby

Rozpis hlavních tržeb podle jejich charakteru (v tis. Kč):

Tržby	30.06.2026	30.06.2025
Tržby z prodeje energetických médií	122 368	147 575
Tržby ze zpracování a likvidace odpadů	196 700	180 021
Tržby z prodeje obalů	426 242	431 198
Jiné výrobky a služby	34 590	42 406
Tržby dle IFRS 15 celkem	779 900	801 200
Tržby z pronájmu investic do nemovitostí	121 522	115 747
Tržby celkem	901 422	916 947

Z celkových výnosů ze smluv se zákazníky nemá Skupina zákazníka, který by se podílel na celkových výnosech podílem ve výši alespoň 10 %.

Tržby z prodeje plastových a papírových obalů jsou realizovány prostřednictvím společnosti EUROPACK a.s.

Tržby ze zpracování a likvidace odpadů představují výnosy dosažené provozováním čistírny odpadních vod, likvidací nebezpečných odpadů a zpracováním plastových odpadů.

Tržby z prodeje energetických médií jsou dosahovány prodejem a distribucí médií pro společnosti působící v průmyslovém areálu TOMA v Otrokovicích a v areálech v Brně.

Výnosy z pronájmu tvoří především čisté tržby z pronájmu nemovitostí umístěných v průmyslových areálech skupiny a bytech.

Ostatní tržby představují především tržby z vedlejších činností skupiny, kterými jsou stavební činnost, developerství a činnosti související s pronájmem nemovitostí v průmyslovém areálu TOMA, dále pak vybírání poplatků za vjezd motorových vozidel do průmyslového areálu či služby akreditované laboratoře.

4.2. Ostatní provozní výnosy

Rozpis ostatních provozních výnosů (v tis. Kč):

Ostatní provozní výnosy	30.06.2026	30.06.2025
Tržby z prodeje hmotných aktiv	4 282	10 088
Zůstatková cena prodaných hmotných aktiv	-3 022	-4 572
Zisk/(ztráta) z prodeje majetku	1 260	5 516
Výnosy z nesmluvních operací	23	38
Jiné provozní výnosy	9 350	10 898
Ostatní provozní výnosy celkem	10 633	16 452

Tržby z prodeje hmotných aktiv zahrnují především tržby z prodeje nemovitostí umístěných v průmyslovém areálu podniku.

4.3. Finanční výnosy

Rozpis hlavních složek finančních výnosů (v tis. Kč):

Finanční výnosy	30.06.2026	30.06.2025
Tržby z prodeje finančních aktiv	39 449	121 029
Zůstatková cena prodaných finančních aktiv	-48 803	-97 936
Zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv	-9 354	23 093
Přijaté dividendy	18 162	
Úrokové výnosy	13 853	32 499
Zisk/ztráta z kurzových rozdílů	504	
Zisk/ztráta z přecenění na reálnou hodnotu	7 153	
Jiné finanční výnosy	6 325	135 671
Finanční výnosy celkem	36 643	191 263

5. Náklady

5.1. Změna stavu zásob vlastní výroby

Přehled změny stavu (v tis. Kč):

Změna stavu zásob vlastní výroby	30.06.2026	30.06.2025
Náklady na prodané hotové výrobky a nedokončenou výrobu	42 713	58 674
Aktivace nákladů na hotové výrobky a nedokončenou výrobu	35 308	50 130
Změna stavu zásob vlastní výroby celkem	7 405	8 544

5.2. Spotřeba materiálu, energie a služeb

Rozpis výkonové spotřeby podle charakteru nákladů (v tis. Kč):

Spotřeba materiálu, energie a služeb	30.06.2026	30.06.2025
Spotřeba materiálu	226 408	256 386
Spotřeba energie	95 813	118 455
Služby	177 486	158 040
Opravy a udržování	30 957	18 055
Ostatní spotřeba	19 113	35 023
Výkonová spotřeba celkem	549 777	585 959

Tržby z prodeje elektřiny nejsou snižovány o související náklady (netto způsobem), ale v účetních výkazech jsou uvedeny celkové výnosy z prodeje elektřiny a celkové náklady na elektřinu. Skupina část prodávané elektřiny sama vyrábí.

5.3. Osobní náklady

Rozpis hlavních složek osobních nákladů (v tis. Kč):

Osobní náklady	30.06.2026	30.06.2025
Mzdové náklady a odměny	118 308	111 965
Příspěvky do penzijních plánů - státní - důchodové pojištění	31 438	40 328
Zdravotní pojištění	8 672	
Příspěvky do penzijních plánů - soukromé důchodové pojištění	762	
Ostatní osobní náklady	5 116	4 185
Osobní náklady celkem	164 296	156 478
<i>Průměrný stav zaměstnanců</i>	<i>454</i>	<i>441</i>

Skupina vybraným zaměstnancům poskytuje příspěvek na penzijní a životní připojištění.

Informace o osobních nákladech vedení podniku a členů statutárních orgánů jsou uvedeny v bodu 25.

5.4. Ostatní provozní náklady

Rozpis složek ostatních provozních nákladů (v tis. Kč):

Ostatní provozní náklady	30.06.2026	30.06.2025
Daně a poplatky	7 463	7 799
Jiné provozní náklady	28 137	7 421
Ostatní provozní náklady celkem	35 600	15 220

Jiné provozní náklady zahrnují zejména různé typy podnikového pojištění.

5.5. Finanční náklady

Rozpis hlavních složek finančních nákladů (v tis. Kč):

Finanční náklady	30.06.2026	30.06.2025
Nákladové úroky	6 865	10 799
Jiné finanční náklady	7 178	103 570
Finanční náklady celkem	14 043	114 369

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

6. Daň z příjmu

Náklad na daň z příjmu vykázaný ve výsledovce (v tis. Kč):

Daň z příjmu	30.06.2026	30.06.2025
splatná	1 749	931
odložená	-5	17
Daň z příjmu celkem	1 744	948

Odložená daň z příjmu je vypočtena u všech jednotlivých přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 21% uzákoněné pro rok 2027.

Hlavní složky odložené daně vykázané v konsolidované rozvaze (v tis. Kč):

Odlož.daň. pohledávka/závazek	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
	30.06.2026	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2025
Přechodné rozdíly mezi účetní a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodob. aktiv	xxx 0	xxx 142 940	xxx 0	xxx 229 767
Opravné položky k pohledávkám	563	0	563	0
Opravné položky k zásobám	15	0	15	0
Rezervy	512	0	1 352	0
Neuplatněná daňová ztráta	0	0	889	0
Náklady daňově uznatelné v př.období	0	-740	0	-739
Výnosy zdaněné v příštích obdobích	0	115	0	115
Zdaněné výnosy, zaučt. v př. období	0	0	0	0
Ostatní úpravy	0	39 827	126	0
Odložená daň celkem	1 090	182 142	2 945	229 143

Následující přehled shrnuje rozdíly mezi nákladem na daň z příjmů a účetním ziskem před zdaněním vynásobeným platnou daňovou sazbou (v tis. Kč):

Sesouhlasení celkového nákladu daně ze zisku s účetním ziskem	30.06.2026	30.06.2025
Výsledek hospodaření před zdaněním	162 215	202 557
Zákonná sazba daně z příjmu	21%	21%
Předpokládaný náklad na daň z příjmu	34 065	42 537
Vliv výnosů osvobozených od daně, které tvoří trvalé rozdíly, kromě výsledku přidružených podniků	-9 361	-6 509
Vliv daňově neuznatelných nákladů, které tvoří trvalé rozdíly, kromě výsledku přidružených podniků	-4 025	-1 758
Vliv výsledku hospodaření přidružených podniků	-5 216	
Vliv ostatních případů upravujících základ daně	-13 719	-33 322
Daň z příjmu vykázaná ve výsledku hospodaření	1 744	948
Efektivní sazba daně z příjmů	1,08%	0,47%

7. Pozemky, budovy a zařízení

Přehled přírůstků, úbytků, přecenění a odpisů pozemků, budov a zařízení (v tis. Kč):

Pořizovací cena	Pozemky	Budovy	Zařízení	Nedokon.inv.	Celkem
Hodnota k 31.12.2025	105 938	1 245 159	1 505 183	123 736	2 980 016
Pořízení	0	5 699	7 760	88 215	101 674
Vyřazení	0	0	-1 207	-17 476	-18 683
Ostatní změny	-324	-4 858	-6 792	1 290	-10 684
Hodnota k 30.06.2026	105 614	1 246 000	1 504 944	195 765	3 052 323
Oprávký	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2025	0	649 355	1 051 792	0	1 701 147
Odpisy za běžné období	0	20 438	35 712	0	56 150
Úbytky majetku	0	0	-1 207	0	-1 207
Ostatní změny	0	-1 111	-13 509	0	-14 620
Hodnota k 30.06.2026	0	668 682	1 072 788	0	1 741 470
Účetní zůstatková hodnota	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2025	105 938	595 804	453 391	123 736	1 278 869
Hodnota k 30.06.2026	105 614	577 318	432 156	195 765	1 310 853

Brutto hodnota plně odepsaného, ale stále užívaného majetku byla v roce 2026: 210 113 tis. Kč a v roce 2025: 210 051 tis. Kč.

Přehled údajů za minulé období:

Pořizovací cena	Pozemky	Budovy	Zařízení	Nedokon.inv.	Celkem
Hodnota k 31.12.2024	103 441	1 209 159	1 472 244	110 025	2 894 869
Pořízení	8 646	44 238	60 933	145 585	259 402
Vyřazení	-5 941	0	-7 983	-121 215	-135 139
Ostatní změny	-208	-8 238	-20 011	-10 659	-39 116
Hodnota k 31.12.2025	105 938	1 245 159	1 505 183	123 736	2 980 016
Oprávký	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2024	0	622 689	985 889	0	1 608 578
Odpisy za běžné období	0	32 295	84 323	0	116 618
Úbytky majetku	0	0	-7 930	0	-7 930
Ostatní změny	0	-5 629	-10 490	0	-16 119
Hodnota k 31.12.2025	0	649 355	1 051 792	0	1 701 147
Účetní zůstatková hodnota	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2024	103 441	586 470	486 355	110 025	1 286 291
Hodnota k 31.12.2025	105 938	595 804	453 391	123 736	1 278 869

8. Investice do nemovitostí

Přehled přírůstků, úbytků, a odpisů pronajímaných pozemků a budov (v tis. Kč):

Pořizovací cena	Pozemky	Budovy	Celkem		
Hodnota k 31.12.2025	149 763	1 600 648	1 750 411		
Pořízení	203	3 749	3 952		
Vyřazení	0	0	0		
Ostatní změny	0	1 328	1 328		
Hodnota k 30.06.2026	149 966	1 605 725	1 755 691		
Oprávký	xxx	xxx	xxx		
Hodnota k 31.12.2025	0	590 746	590 746		
Odpisy za běžné období	0	11 245	11 245		
Úbytky majetku	0	0	0		
Ostatní změny		9 013	9 013		
Hodnota k 30.06.2026	0	611 004	611 004		
Účetní zůstatková hodnota	xxx	xxx	xxx	Reálná hodnota celkem	
Hodnota k 31.12.2025	149 763	1 009 902	1 159 665	xxx	3 162 168
Hodnota k 30.06.2026	149 966	994 721	1 144 687	xxx	3 162 168

Reálná hodnota investic do nemovitostí byla stanovena pracovníky společnosti.

Při výpočtu reálné hodnoty pronajímaných průmyslových hal a podobných objektů byla použita metoda diskontovaných čistých peněžních toků z nájmu. V případě většiny nemovitostí se vycházelo z předpokladu, že stávající využití je nejlepší možné využití. Diskontní sazba se pohybovala v intervalu 6,7 % - 9,2 % dle hodnocení rizika dané nemovitosti.

Bytové domy a volné pozemky, které jsou ve vlastnictví skupiny byly oceněny porovnávací metodou.

Částky zahrnuté do výsledovky v roce 2026:

Nájemné ve výši 120 117 tis. Kč.

Přímé provozní náklady k investicím do nemovitostí činí 90 948 tis. Kč. Přímé provozní náklady k neprojímaným nemovitostem jsou naprosto nevýznamné.

Celková účetní hodnota investic do nemovitostí, které jsou zastaveny činila v roce 2026 částku 395 916 tis. Kč.

Přehled údajů za minulé období:

Pořizovací cena	Pozemky	Budovy	Celkem		
Hodnota k 31.12.2024	147 419	1 576 738	1 724 157		
Pořízení	3 645	17 130	20 775		
Vyřazení	-1 301	-4 831	-6 132		
Ostatní změny	0	11 611	11 611		
Hodnota k 31.12.2025	149 763	1 600 648	1 750 411		
Oprávky	xxx	xxx	xxx		
Hodnota k 31.12.2024	0	545 271	545 271		
Odpisy za běžné období	0	46 911	46 911		
Úbytky majetku	0	-4 831	-4 831		
Ostatní změny	0	3 395	3 395		
Hodnota k 31.12.2025	0	590 746	590 746		
Účetní zůstatková hodnota	xxx	xxx	xxx	Reálná hodnota celkem	
Hodnota k 31.12.2024	147 419	1 031 467	1 178 886	xxx	3 047 544
Hodnota k 31.12.2025	149 763	1 009 902	1 159 665	xxx	3 162 168

Částky zahrnuté do výsledovky v roce 2025:

Nájemné ve výši 142 481 tis. Kč.

Přímé provozní náklady k investicím do nemovitostí činí 86 865 tis. Kč. Přímé provozní náklady k neprojímaným nemovitostem jsou naprosto nevýznamné.

Celková účetní hodnota investic do nemovitostí, které jsou zastaveny činila v roce 2026 částku 395 916 tis. Kč.

9. Nehmotná aktiva

Přehled přírůstků, úbytků, přecenění a odpisů nehmotných aktiv (v tis. Kč):

Pořizovací cena	Software	Ocenit.práva	Nedokon.inv.	Celkem
Hodnota k 31.12.2025	7 313	1 971	0	9 284
Pořízení	273	0	0	273
Vyřazení	-101	-268	0	-369
Ostatní změny	1	0	0	1
Hodnota k 30.06.2026	7 486	1 703	0	9 189
Oprávky	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2025	6 395	1 190	0	7 585
Odpisy za běžné období	109	41	0	150
Úbytky majetku	-101	-268	0	-369
Ostatní změny	1			1
Hodnota k 30.06.2026	6 404	963	0	7 367

Účetní zůstatková hodnota	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2025	918	781	0	1 699
Hodnota k 30.06.2026	1 082	740	0	1 822

Skupina neaktivovala žádná nehmotná aktiva vytvořená vlastní činností.

Žádný majetek vykazovaný výše v rámci celkového zůstatku není zastaven vůči závazkům Skupiny. Skupina neeviduje žádný příslib v souvislosti s pořízením dlouhodobého nehmotného majetku k 30. 6. 2026.

Přehled údajů za minulé období:

Pořizovací cena	Software	Ocenit.práva	Nedokon.inv.	Celkem
Hodnota k 31.12.2024	7 329	1 974	0	9 303
Pořízení	94	0	0	94
Vyřazení	0	0	0	0
Ostatní změny	-110	-3	0	-113
Hodnota k 31.12.2025	7 313	1 971	0	9 284
Oprávký	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2024	6 236	1 081	0	7 317
Odpisy za běžné období	265	112	0	377
Úbytky majetku	0	0	0	0
Ostatní změny	-106	-3	0	-109
Hodnota k 31.12.2025	6 395	1 190	0	7 585
Účetní zůstatková hodnota	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2024	1 093	893	0	1 986
Hodnota k 31.12.2025	918	781	0	1 699

10. Goodwill

Popis	Stav k 1.1.	Přírůstky/úbytky	Odpisy ze snížení hodnoty	Stav k 30.6.
Goodwill – pořizovací cena	42 080	0	0	42 080
Goodwill – čistá účetní hodnota	42 080	0	0	42 080

Skupina provádí každoroční testování goodwillu na snížení hodnoty. Goodwill lze přiřadit následujícím peněžotvorným jednotkám

Peněžotvorná jednotka	Hodnota přiřazeného goodwillu
EUROPACK	39 038
AKB	454
ENERGZET (ROLLEON)	2 588

Výše uvedené peněžotvorné jednotky byly oceněny metodou diskontování peněžních toků na současnou hodnotu (jedná se o samostatné části závodů), diskontní sazba byla určena pro všechny ve výši 11% na základě odborného odhadu, který vychází z hodnocení rizika těchto peněžotvorných jednotek.

11. Investice do přidružených podniků

Přehled o investicích do přidružených podniků (v tis. Kč):

Název podniku 30.06.2026	Majetkový podíl	Účetní hodnota (ekvivalence)	Podíl na HV	Hospodářský výsledek	Přijaté dividendy	Tržní ocenění
Almet, a.s.	27,07%	38 832	1 391	4 830	680	xxx
ENERGOAQUA, a.s.	39,57%	1 425 492	176 491	288 503	40 445	1 112 258
TESLA Karlín, a.s.	34,98%	221 399	8 900	25 444	2 883	82 364
Rezidence Novolíšeňská, s.r.o.	50,00%	253	-691	-1 382	0	xxx
Terasy Novolíšeňská, s.r.o.	50,00%	6 961	-26	-51	0	xxx
PRODIR INVEST, a.s.	39,90%	820	11	27	0	xxx
Investice do PP celkem	xxx	1 693 757	xxx	xxx	xxx	486 772

Významné přidružené podniky:

Společnost ENERGOAQUA, a.s. se zabývá výrobou, distribucí a prodejem energetických medií a služeb v oblasti elektrické energie, tepelné energie, technických plynů a vodního hospodářství.

Společnost se dále věnuje developerské činnosti a revitalizaci objektů uvolněných jinými společnostmi s cílem jejich dalšího využití ať už pro vlastní potřebu, pro účely pronájmu či prodeje dalším výrobním subjektům, nebo pro výstavbu a rozvoj bytové a občanské vybavenosti.

Tržní hodnota akcií společnosti ENERGOAQUA a.s., které představují podíl na této společnosti dle ceny akcií na veřejném trhu je 1 112 258 tis. Kč, účetní hodnota 38,45 % vlastního kapitálu společnosti ENERGOAQUA je 3 577 510 tis. Kč. Na veřejném trhu se akcie prodávají s významným diskontem oproti účetní hodnotě vlastního kapitálu připadajícího na akcii z důvodu obchodování pouze s nízkými objemy akcií, kdy většina akcií patří společností v holdingu PROSPERITA, které je na trhu nenabízejí.

Povaha činnosti přidružených podniků není ke skupině nijak významná ani zde nedochází k žádným obchodním vztahům.

Přehled údajů za minulé období:

Název podniku 31.12.2025	Majetkový podíl	Účetní hodnota (ekvivalence)	Podíl na HV	Hospodářský výsledek	Dividendy	Tržní ocenění
Almet, a.s.	27,07%	38 954	495	4 830		xxx
ENERGOAQUA, a.s.	38,45%	1 416 257	114 161	288 503	31 599	1 112 258
TESLA Karlín, a.s.	34,98%	221 399	8 900	25 444		82 364
Rezidence Novolíšeňská	50,00%	145	-1 138	-2 276		xxx
Terasy Novolíšeňská	50,00%	6 986	-30	-59		xxx
PRODIR INVEST, a.s.	39,90%	820	813	4 830		xxx
Ostatní		6 070				
Investice do PP celkem	xxx	1 690 631	xxx	xxx	xxx	0

12. Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou s přeceněním do ostatního úplného výsledku

Přehled o druzích finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou (v tis. Kč):

Finanční aktiva	Účetní hodnota	Nákupy	Prodeje	Změna reálné hodnoty	Ostatní	Účetní hodnota
oceňované reálnou hodnotou	31.12.2025					30.06.2026
Akcie a jiné majetkové podíly	141 925	0	0	0	0	141 925
Deriváty	0	0	0	0	0	0
Podílové fondy	275 259	0	-20 112	-115 698	0	139 449
Ostatní finanční aktiva	0	0	0	0	0	0
Celkem	417 184	0	-20 112	-115 698	0	281 374

13. Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou

Přehled o druzích finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou (v tis. Kč):

Finanční aktiva s amortizací	Účetní hodnota	Přírůstky	Úbytky	Snížení hodnoty	Ostatní	Účetní hodnota
	31.12.2025					30.06.2026
Poskytnuté úvěry a zápůjčky	706 593	5 500	-15 152	0	12 820	709 761
Dluhopisy a směnky	80 570	973	-435	0	0	81 108
Ostatní finanční aktiva	0	0	0	0	0	0
Celkem	787 163	6 473	-15 587	0	12 820	790 869

Očekávaná úvěrová ztráta: v případě poskytnutých úvěrů a zápůjček je jich většina poskytnuta spřízněným osobám, kdy skupina nepředpokládá, že by existovala vyšší pravděpodobnost úvěrového selhání než 0,4% což je průměr pravděpodobností úvěrového selhání v ekonomice dle Moody's annual default study z roku 2024. Skupina nepředpokládá, že by u směnek nebo úvěrů a zápůjček byla vyšší pravděpodobnost úvěrového selhání než výše uvedená. S použitím pravděpodobnosti úvěrového selhání 0,4% a očekávaní ztrátovosti ze selhání ve výši 70% by vyšla k finančním aktivům oceňovaným naběhlou hodnotou naprosto nevýznamná opravná položka, a proto o ni skupina neúčtovala.

14. Dlouhodobé pohledávky

Přehled o dlouhodobých pohledávkách. (v tis. Kč):

Dlouhodobé pohledávky	krát.část	dlouh.část	Celkem	krát.část	dlouh.část	Celkem
	30.06.2026	30.06.2026	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025
Pohledávky z obchod. styku	10 000	49 923	59 923	10 000	44 091	54 091
Ostatní dlouh. pohledávky	0	23 653	23 653	0	51 104	51 104
Opravná položka	0	-1 037	-1 037	0	-1 037	-1 037
Dlouhod.pohledávky netto	10 000	72 539	82 539	10 000	94 158	104 158

Očekávaná úvěrová ztráta u pohledávek: Skupina tvoří opravné položky k pohledávkám podle následující matice pravděpodobnosti úvěrového selhání. K některým pohledávkám je tvořena opravná položka individuálně na základě konkrétní ekonomické situace dlužníka je vyhodnocena specifická pravděpodobnost jeho úvěrového selhání.

Splatnost	Pravděpodobnost úvěrového selhání
Ve splatnosti	0,1%
1-30 dnů po splatnosti	0,4%
31 -90 dnů po splatnosti	15%
91 a více dnů po splatnosti	100%

Skupina považuje na základě historických zkušeností očekávanou ztrátovost ze selhání ve výši 100% nominální hodnoty pohledávky. V případě dlouhodobých pohledávek je tvořena opravná položka. Všechny tyto pohledávky byly tedy posouzeny individuálně.

15. Zásoby

Přehled zásob podle jejich charakteru (v tis. Kč):

Zásoby	30.06.2026	31.12.2025
Materiál	51 981	38 901
Nedokončená výroba	6 319	8 302
Výrobky	24 251	22 995
Zboží	5 015	5 435
Opravná položka	-3 596	-3 596
Zásoby netto	83 970	72 037

Odpisy zásob jsou nevýznamné, nemáme žádné zásoby, které byly oceňovány v reálné hodnotě.

16. Obchodní a jiné pohledávky

Přehled o krátkodobých pohledávkách (v tis. Kč):

Obchodní a jiné pohledávky	30.06.2026	31.12.2025
Pohledávky z obchodního styku	150 281	204 081
Dlouh. pohledávky splatné do 1 roku	10 000	10 000
Daně a poplatky mimo daň z příjmu	27 359	16 869
Dohadné účty aktivní	23 900	30 836
Náklady příštích období	673	43 487
Příjmy příštích období	20 632	2 409
Ostatní pohledávky	106 909	11 486
Opravná položka	-72 570	-72 988
Pohledávky netto	267 184	246 180

Pohledávky z obchodního styku představující smluvní ujednání se zákazníky a zahrnují neuhrazenou fakturaci z běžného obchodního styku.

Věková struktura pohledávek

Věková struktura	30.6.2026	31.12.2025
Do splatnosti	123 315	153 672
Po splatnosti:	xxx	xxx
1-30 dní	46 499	36 486
30-90 dní	91 517	14 919
90-180 dní	5 366	3 752
180-360 dní	43 346	22 013
Více než 360 dní	42 859	15 338
Celkem	267 184	246 180

Očekávaná úvěrová ztráta u pohledávek: Skupina tvoří opravné položky k pohledávkám podle následující matice pravděpodobnosti úvěrového selhání. K některým pohledávkám je tvořena opravná položka individuálně na základě konkrétní ekonomické situace dlužníka je vyhodnocena specifická pravděpodobnost jeho úvěrového selhání.

Splatnost	Pravděpodobnost úvěrového selhání
Ve splatnosti	0,1%
0-30 dnů po splatnosti	0,4%
31 -180 dnů po splatnosti	25%
181-365 dnů po splatnosti	50%
366 a více dnů po splatnosti	100%

Skupina považuje na základě historických zkušeností očekávanou ztrátovost ze selhání ve výši 100% nominální hodnoty pohledávky.

	Účetní hodnota pohledávek 2025	Účetní hodnota pohledávek 2026	Opravná položka 2025	Opravná položka 2026
Pohledávky posouzené individuálně	256 289	339 754	58 634	72 570
Pohledávky posouzené kolektivně	62 879	0	14 354	0
Celkem	319 168	339 754	72 988	72 570

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.

17. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou s přeceněním do výsledku

Přehled dle charakteru finančních aktiv (v tis. Kč)

Finanční aktiva určena k obchodování	Reálná hodnota		Čistý zisk z obchodování	
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025
Akcie a jiné cenné papíry	455 455	340 746	-535	10 399
Ostatní finanční aktiva	0	0	0	0
Aktiva k obchodování celkem	455 455	340 746	-535	10 399

Skupina nabývá cenné papíry, zejména veřejně obchodované akcie na světových trzích, za účelem spekulace a krátkodobé držby. Tyto finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou na pokračující bázi s přeceněním do výsledku hospodaření. Reálná hodnota je přebírána z aktuálního kurzu dané akcie na burze (úroveň 1).

18. Peníze a peněžní ekvivalenty

Přehled o položkách peněz a peněžních ekvivalentů (v tis. Kč):

Peníze a peněžní ekvivalenty	30.06.2026	31.12.2025
Peníze v hotovosti	2 341	2 065
Peníze na bankovních účtech	335 517	342 264
Peněžní prostředky celkem	337 858	344 329

Skupina nemá leasingy v postavení nájemce ani neprováděla investiční nebo financující transakce, při kterých by nedošlo k pohybu peněz a peněžních ekvivalentů.

19. Vlastní kapitál

Základní kapitál mateřské společnosti zapsaný v obchodním rejstříku ve výši 1 477 266 tis. Kč se skládá z 1 477 266 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč. Veškeré akcie jsou plně splaceny, mají zaknihovanou podobu, znějí na majitele a jsou kotovány.

S vlastnictvím akcie jsou spojena běžná práva dle obecně závazných právních předpisů, tzn. účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, požadovat a dostat na ní vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, které jsou předmětem jednání valné hromady a uplatňovat návrhy a protinávrhy. Hlasovací právo je spojeno s akcií. Na každou akcii o jmenovité hodnotě 1.000,-Kč připadá jeden hlas. Každý hlas má stejnou váhu. Hlasovací práva nejsou nijak omezena. Akcionář má právo na podíl ze zisku společnosti (dividendu), který valná hromada schválila k rozdělení. Tento podíl se určuje poměrem jmenovité hodnoty akcií k jmenovité hodnotě akcií všech akcionářů. Nárok na dividendu vzniká k rozhodnému dni, který je schválen na valné hromadě, která o výplatě dividend rozhodla. Dividenda je vyplácena na náklady a nebezpečí akcionáře, na jeho adresu vedenou u Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., nerozhodne-li valná hromada jinak. Právo na likvidační zůstatek a veškerá ostatní práva a povinnosti akcionáře, včetně přednostních práv, se řídí obecně závaznými právními předpisy, především zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) a dále Stanovami společnosti.

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. O hodnotu vlastních akcií je snižena hodnota vlastního kapitálu skupiny.

20. Dlouhodobé závazky

Přehled o dlouhodobých závazcích (v tis. Kč):

Dlouhodobé závazky	krát.část	dlouh.část	Celkem	krát.část	dlouh.část	Celkem
	30.06.2026	30.06.2026	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025
Závazky z obchodního styku	4 171	17 635	21806	0	4 697	4697
Zaměstnanci - sociální fond	41 027	3 898	44925	1 050	3 540	4590
Dlouhodobé závazky celkem	45 198	21 533	66 731	1 050	8 237	9 287

Skupina má vytvořený zaměstnanecký fond k poskytnutí finančních prostředků zaměstnancům na příspěvek na dovolenou. Čerpání příspěvku se řídí vnitropodnikovou směrnicí. Dlouhodobé závazky z obchodního styku jsou diskontovány.

21. Dlouhodobé úvěry a jiné přijaté zápůjčky

Přehled o dlouhodobých úvěrech a zápůjčkách (v tis. Kč):

Dlouhodobé úvěry a zápůjčky	krát.část	dlouh.část	Celkem	krát.část	dlouh.část	Celkem
	30.06.2026	30.06.2026	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025
Bankovní úvěry	47 583	236 540	284 123	63 009	265 977	328 986
Ostatní úvěry a zápůjčky	4 642	38 486	43 128	2 525	46 677	49 202
Dlohodob. úvěry a půjčky celkem	52 225	275 026	327 251	65 534	312 654	378 188

Úvěry jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou, vážený průměr úrokové sazby se pohybuje u úvěrů čerpaných v EUR ve výši 3,5 % p.a. a úvěrů v CZK 4,5 % p.a

Bankovní úvěry ve měně EUR tvoří 284 123 tis. Kč. Ostatní úvěry a půjčky ve měně EUR tvoří 8 514 tis. Kč a zbylá část ve výši 34 614 tis. Kč je v měně CZK.

Všechny úvěry jsou řádně spláceny.

Rozbor krátkodobé části úvěrů a zápůjček

Úvěry a zápůjčky	30.06.2026	31.12.2025
Krátkodobé úvěry a půjčky	54 255	69 801
Dlouh. úvěry a půjčky splatné do 1 roku	52 225	65 534
Úvěry a půjčky celkem	106 480	135 335

22. Dlouhodobé rezervy

Přehled rezerv (v tis. Kč):

Dlouhodobé rezervy	31.12.2025	Tvorba	Čerpání	Ostatní	30.06.2026
Rezervy	7 157	4 379		4 751	16 287
Dlouhodobé rezervy celkem	7 157	4 379	0	4 751	16 287

Rezervy jsou tvořeny především na soudní spory a na likvidaci elektroodpadu v souvislosti s fotovoltaiickou elektrárnou.

23. Obchodní a jiné závazky

Přehled o stavu krátkodobých závazků podle jejich charakteru (v tis. Kč):

Obchodní a jiné závazky	30.06.2026	31.12.2025
Závazky z obchodního styku	146 930	130 475
Dlouh. závazky splatné do 1 roku	45 198	1 050
Mzdy a sociální zabezpečení	26 224	29 407
Daně a poplatky mimo daň z příjmu	15 377	13 930
Dohadné účty pasivní	745	6 996
Výnosy příštích období	261	1 737
Výdaje příštích období	2 508	9 047
Ostatní závazky	94 441	51 615
Závazky celkem	331 684	244 257

Skupina nemá žádné neuhrazené závazky po splatnosti vůči orgánům státní správy ani k zaměstnancům. Skupina nemá ani jiné významné závazky po splatnosti, přičemž placení svých závazků uskutečňuje obvykle v termínu jejich splatností. V meziročním porovnání nedošlo k žádným významným změnám. Podniky k vykazovanému období nemají nesplněné dodávky ani neuplatňují žádné reklamace k přijatým plněním.

24. Dceřiné podniky zahrnuté do konsolidace

TOMA, a.s. zahrnula do konsolidované účetní závěrky následující dceřiné společnosti, v nichž měla k 30. 6. 2026 ovládání prostřednictvím přímého či nepřímého vlastnictví většinového podílu na hlasovacích právech a má nad těmito podniky moc, je tedy schopna řídit relevantní činnosti a má právo na podíly na zisku a může tyto zisky ovlivnit:

Název a sídlo podniku	Země	Výše podílu na ZK k 30.06.2026	Výše podílu na ZK k 31.12.2025
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	60,45%	60,45%
TOMA odpady s.r.o.	Česká republika	90,00%	90,00%
TOMA úvěrová a leasingová a.s.	Slovenská republika	100%	100,00%
ČOV Senica, s.r.o.	Slovenská republika	100%	100%
EnergioSave Leasing, a.s.	Česká republika	95,00%	95,00%
TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o.	Česká republika	100%	100%
TR areál Bohumín s.r.o.	Česká republika	100%	100%
MA Investment, s.r.o.	Česká republika	100%	100%
ROLLEON a.s.	Česká republika	100%	100%
ENERGZET, a.s.	Česká republika	100%	100%
TOMA RECYCLING a.s.	Česká republika	100%	100%
AUTOMEDIA s.r.o.	Česká republika	85,00%	85,00%
ČOV Servis, s.r.o.	Slovenská republika	100%	100%
AKB CZECH s.r.o.	Česká republika	60%	60%
EUROPACK, a.s.	Slovenská republika	100%	100%
Bělehradská Invest, a.s.	Česká republika	100,00%	100,00%
A.B.TITAN, s.r.o.	Česká republika	100%	100%
Averium Plastics, s.r.o.	Česká republika	100%	100%
Stone Base, s.r.o.	Česká republika	-	100,00%

Změny ve struktuře skupiny

Došlo k fúzi společnosti Averium Plastics, s.r.o. jako nástupnická společnost a společnosti Stone Base, s.r.o.

Změny ve struktuře skupiny v minulém období

Byl navýšen podíl v podniku Bělehradská Invest, a.s. na 100% a byl koupen 100% podíl ve společnosti TR areál Bohumín s.r.o.

25. Transakce se spřízněnými stranami

Přehled charakteru transakcí se spřízněnými stranami (v tis. Kč):

Druh plnění	Ovládající osoby		Přidružené podniky		Řídící osoby		Jiné spřízněné strany	
	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025
Prodeje aktiv								87
Nákupy aktiv								
Poskytnuté služby			26 307	19 586			1 639	10 081
Přijaté služby				132			3 825	4 501
Úrokové výnosy			16 641				7 366	
Nákladové výnosy							249	
Pohledávky			35 758	50 081			1 091	2 874
Závazky			5	5			311	32 765
Poskytnuté úvěry a zápůjčky			98 598	98 598			586 164	600 164
Přijaté úvěry a zápůjčky	15 000	15 000						8 000
Poskytnuté záruky a ručení								
Přijaté záruky a ručení				98 598				139 950
Mzdové náklady	xxx	xxx	xxx	xxx	32 214	31 411		
Jiné osobní náklady	xxx	xxx	xxx	xxx	814	698		
Celkový počet osob	xxx	xxx	xxx	xxx	42	42		

Všechny transakce se spřízněnými stranami jsou založeny na podmínkách shodných s transakcemi s nespřízněnými stranami, pokud k nim dochází.

Za řídící osoby se považují členové statutárních orgánů ve společnostech konsolidačního celku.

Významné transakce se spřízněnými stranami a další skutečnosti

- Skupina má za přidruženými podniky poskytnuté půjčky v celkové výši 98 598 tis. Kč. Nejvýznamnější hodnotou je půjčka společnosti Rezidence Novolíšeňská, s.r.o. ve výši 95 598 tis. Kč.
- Skupina má za jinými spřízněnými stranami poskytnuté úvěry a půjčky v celkové výši 586 164 tis. Kč. Financování je poskytnuto za obvyklých podmínek, vážená průměrná úroková sazba je 3,13 % p.a. Níže jsou uvedeny ty nejvýznamnější položky.

Úvěr a zápůjčky	Stav k 1.1.2026	(Změny +/-)	Stav k 30.6.2025	Měna
Prosperita holding, a.s.	180 000		180 000	CZK
Prosperita holding, a.s.	150 000		150 000	CZK
VINIUM a.s.	30 000		30 000	CZK
RD Houbařská s.r.o.	96 000		96 000	CZK

Na valné hromadě mateřského podniku konané 19.6.2026 akcionáři schválili navrženou výplatu dividendy ze zisku za rok 2025 ve výši 37 Kč na 1 akcii v celkové výši 54.658.842,-Kč. Rozhodný den byl stanoven na 24.6.2026.

26. Zisk na akcii

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

Zisk na akcii	30.06.2026	30.06.2025
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	160 471	201 609
Minus: zisk připadající na prioritní akcie	0	0
Čistý zisk připadající na akcionáře vlastnící kmenové akcie	160 471	201 609
Základní zisk na akcii	120,45	151,33
Zředěný zisk na akcii	120,45	151,33

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

27. Zajišťovací účetnictví

Skupina zajišťovala své budoucí pohledávky nominované v EUR prostřednictvím forwardů FX FWD s část. opcí poskytnutých UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.. Zajišťovací nástroj byl nasmlouván na období do 12/2025 a poslední zajišťovací deriváty dospěly v roce 2025 a dále skupina zajišťovací účetnictví neprovádí.

Soudní spory

Skupina nevede soudní spory, jejichž důsledky by mohly významně ovlivnit ekonomickou situaci skupiny a jejích podniků.

Podpory podnikání

V případech, kdy podniky skupiny čerpají různé formy podpory podnikání (podpora zelené energie, příspěvky na politiku zaměstnanosti, dotace apod.) je riziko řízeno

prostřednictvím řádného dodržování všech podmínek pro poskytování podpory a pečlivou přípravou, realizací a řízením podporovaných projektů a činností.

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.

Řízení kapitálové struktury

Hlavním cílem při řízení kapitálové struktury je dosahovat vhodného poměru mezi vlastním a cizím kapitálem. Podnik sleduje kapitálovou strukturu a provádí její změny na základě hodnocení vlastní výkonnosti i s ohledem na vnější podnikatelské prostředí a sledování stability cash flow skupiny.

Prioritním nástrojem pro optimalizaci kapitálové struktury je tvorba vyvážené majetkové struktury a jejího efektivního využívání a zhodnocování, čímž se zároveň maximalizuje hodnota pro akcionáře. Současně se skupina zaměřuje na maximalizaci hospodářských výsledků skupiny. Při výpočtu obhospodařovaných aktiv se vychází z objemu celkových aktiv společnosti, který je snížen jednak o aktiva, která jsou z přímého vlivu managementu vyňata představenstvem společnosti a dále o strategická aktiva, která negenerují výnosy, ale jejichž držení je pro společnost významné.

28. Řízení finančních rizik

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.

Zajišťovací směnky – skupina někdy využívá ke snížení finančních rizik spojených s poskytováním financování mimo zástav také zajišťovací směnky. Část těchto směnek je rovněž avalována dalšími fyzickými nebo právníckými osobami, a to v závislosti na rizikovosti konkrétního případu a odborném posouzení kompetentních pracovníků. O těchto směnkách vede podrozkahovou evidenci.

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.

Cenové riziko – ve sledovaném období, ale stejně tak i v současné době, skupina v rámci své činnosti-obchodování s el. energií podstupuje cenové riziko, vzhledem k nepředvídatelnému pohybu cen el. energie na evropském trhu, mateřský podnik tuto komoditu nakupuje a následně prodává v rámci licencované činnosti odběratelům v areálu. Toto riziko snaží eliminovat nastavováním cenových podmínek odběratelům

tak, aby byly případné změny u nákupu elektrické energie zohledněny v konečné ceně pro zákazníky. Další cenové riziko se týká situace na trhu s PET lahvemi, kde dochází k vysoké volatilitě cen. To podstatně ovlivňuje jak cenu recyklátu r-PET a její konkurenceschopnost vůči ceně primárního materiálu (virgin PET) tak cenu hotových výrobků (obalů na vejčka). Jinak skupina při své podnikatelské činnosti podstupuje obvyklé cenové riziko, a to jak ze strany dodavatelů, tak i odběratelů.

Měnové riziko – Skupina provádí určité transakce denominované v cizí měně, ze kterých vyplývá riziko spojené s fluktuací měnových kurzů. Skupina je vystavena rizikům fluktuace kurzu CZK/EUR a CZK/USD, expozice vůči ostatním měnám je naprosto nevýznamná.

CZK/EUR:

V tis. Kč	30.06.2026	31.12.2025
Aktiva v EUR přepočtená na CZK vůči hospodářskému výsledku	226 673	226 533
Závazky v EUR přepočtené na CZK vůči hospodářskému výsledku	331 278	331 073
Čistá expozice vůči hospodářskému výsledku	-104 605	-104 540

V tis. Kč	30.06.2026	31.12.2025
Aktiva v EUR přepočtená na CZK vůči ostatnímu úplnému výsledku	0	0
Závazky v EUR přepočtené na CZK vůči ostatnímu úplnému výsledku	0	0
Čistá expozice ostatnímu úplnému výsledku	0	0

Riziko změn kurzu CZK/EUR:

Při změně kurzu CZK/EUR o 1% by se hospodářský výsledek skupiny změnil o -1 046 tis. Kč

Při změně kurzu CZK/EUR o 1% by se ostatní úplný výsledek skupiny změnil o 0 tis. Kč

Při změně kurzu CZK/EUR o 1% by se vlastní kapitál skupiny změnil o -1 046 tis. Kč

CZK/USD

V tis. Kč	30.06.2026	31.12.2025
Aktiva v USD přepočtená na CZK vůči hospodářskému výsledku		358 920
Závazky v USD přepočtené na CZK vůči hospodářskému výsledku		1 438
Čistá expozice vůči hospodářskému výsledku		357 482

V tis. Kč	30.06.2026	31.12.2025
Aktiva v USD přepočtená na CZK vůči ostatnímu úplnému výsledku		141 925
Závazky v USD přepočtené na CZK vůči ostatnímu úplnému výsledku		0
Čistá expozice ostatnímu úplnému výsledku		141 925

Riziko změn kurzu CZK/USD:

Při změně kurzu CZK/USD o 1% by se hospodářský výsledek skupiny změnil o 3 688 tis. Kč

Při změně kurzu CZK/USD o 1% by se ostatní úplný výsledek skupiny změnil o 1 464 tis. Kč

Při změně kurzu CZK/USD o 1% by se vlastní kapitál skupiny změnil o 3 688 tis. Kč

Úrokové riziko - v souvislosti s čerpanými úvěry podstupuje skupina úrokové riziko spočívající v možných změnách pohyblivé části úrokové sazby (*PRIBOR*, *EURIBOR*) u jednotlivých úvěrů. Vedení skupiny nepředpokládá v příštích obdobích takovou změnu úrokových sazeb, která by mohla mít podstatný vliv na majetek a jiná aktiva, závazky a jiná pasiva, finanční situaci a výsledek hospodaření.

V tis. Kč	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024
	Fixní sazby		Variabilní sazby	
Aktiva	790 869	787 163	0	0
Závazky	0	0	340 560	378 188
Čistá expozice	790 869	783 185	340 560	378 188

Pokud by se variabilní úroková sazba změnila o 1%, hospodářský výsledek skupiny a vlastní kapitál skupiny by se změnil o 1 605 tis. Kč.

Riziko výkyvu cen akcií - skupina provádí významné investice do akcií obchodovaných na veřejných trzích, v případě změny cen akcií na světových trzích o 10 % by se hospodářský výsledek skupiny změnil 45.546 tis. Kč a ostatní úplný výsledek hospodaření by se změnil o 28.137 tis. Kč, tím pádem by se vlastní kapitál skupiny změnil o 73 683 tis. Kč.

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 kontokorentními a investičními úvěry má skupina zatížen zástavním právem vůči bance některý nemovitý a movitý majetek, pohledávky z obchodního styku a blankosměnky. Ručí za případné dluhy společnosti TOMA RECYCLING, a.s. z titulu smlouvy o úvěru. 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.

Úvěrové riziko – poskytnuté úvěry – skupina důsledně vymáhá pohledávky po splatnosti a obezřetně poskytuje případné úvěry třetím stranám.

30.6.2026

tis. Kč	Očekávaná ztráta	úv.	Hrubá účetní hodnota	Opravná položka	Čistá účetní hodnota
Úvěry přidruženým podnikům	12 měsíční		98 598	0	98 598
Úvěry do skupiny PROSPERITA	12 měsíční		586 164	0	586 164
Úvěry třetím stranám	12 měsíční		0	0	0
Obchodní a ostatní pohledávky	Celoživotní (zjednoduš. Model)		339 754	72 570	267 184
Dluhopisy a směnky	12 měsíční		80 570	0	80 570
Celkem			1 105 086	72 570	1 032 516

31.12.2025

tis. Kč	Očekávaná ztráta	úv.	Hrubá účetní hodnota	Opravná položka	Čistá účetní hodnota
Úvěry přidruženým podnikům	12 měsíční		146 812	0	146 812
Úvěry do skupiny PROSPERITA	12 měsíční		564 209	0	564 209
Úvěry třetím stranám	12 měsíční		0	0	0
Obchodní a ostatní pohledávky	Celoživotní (zjednoduš. Model)		319 168	72 988	246 180
Dluhopisy a směnky	12 měsíční		80 570	0	80 570
Celkem			1 110 759	72 988	1 037 771

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 kontokorentních úvěrů.

Očekávané peněžní přítoky z vybraných finančních aktiv

2026 v tis. Kč	0 až 3 měsíce	3 měsíce až rok	1 rok až 5 let	Déle než 5 let
Pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky	175 613	91 571	0	0
Směnky a dluhopisy	0	0	81 108	0
Poskytnuté úvěry a zápůjčky	0	4 428	705 333	0
Celkem	175 613	95 999	786 441	0

2025 v tis. Kč	0 až 3 měsíce	3 měsíce až rok	1 rok až 5 let	Déle než 5 let
Pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky	205 077	41 103	0	0
Směnky a dluhopisy	0	0	80 570	0
Poskytnuté úvěry a zápůjčky	0	4 428	706 593	0
Celkem	205 077	45 531	787 163	0

Očekávané peněžní odtoky z vybraných finančních závazků

2026 v tis. Kč	0 až 3 měsíce	3 měsíce až rok	1 rok až 5 let	Déle než 5 let
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	328 170			
Časové rozlišení	3 514	0		
Přijaté úvěry a zápůjčky		135 335	165 026	110 000
Celkem	331 684	135 335	165 026	110 000

2025 v tis. Kč	0 až 3 měsíce	3 měsíce až rok	1 rok až 5 let	Déle než 5 let
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	226 477			
Časové rozlišení	10 784	6 996		
Přijaté úvěry a zápůjčky		135 335	202 654	110 000
Celkem	237 261	142 331	202 654	110 000

29. Oceňování reálnou hodnotou

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 hodnotou 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 diskontovaných peněžních toků nebo modelů založených na upravených poměrových ukazatelích jako například P/E ratio P/B ratio atp. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými skupinou včetně diskontní sazby a odhadu budoucích peněžních toků. Investice do nemovitostí jsou oceňovány metodou kapitalizace čistého nájemného nebo srovnávací metodou.

A) Investice do nemovitostí: ocenění reálnou hodnotou je pouze zveřejněno v tomto komentáři k účetním výkazům a neovlivňuje hospodářský výsledek ani vlastní kapitál skupiny. Vykázaná reálná hodnota v komentáři je vypočtena:

A1) Metoda kapitalizace čistého nájemného: vedení skupiny musí odhadnout dva klíčové vstupy do modelu ocenění: míru kapitalizace, která vychází z obvyklého tržního yieldu (podíl čistého nájemného a ceny nemovitosti), popřípadě je určena stavebnicovou metodou, kdy se vychází z bezrizikové diskontní sazby a přírážky za riziko a dlouhodobě dosahované čisté nájemné. Toto dlouhodobě dosahované čisté nájemné vychází obvykle ze skutečného nájmu dané investice do nemovitostí, pokud odpovídá maximálně tržně dosažitelnému nájemnému v dané lokalitě. Pokud by byla míra kapitalizace např.: 7% a zvýšila se o 1%, hodnota investic do nemovitostí by se propadla o 12,5%. Pokud by se hodnota čistého nájemného změnila o 10% došlo by ke změně reálné hodnoty investic do nemovitostí o 10%. Metodu kapitalizace čistého nájemného používá skupina v případě komerčních objektů.

A2) Porovnávací metoda: reálná hodnota se vypočte jako součin průměrná ceny za m² podobných objektů v podobné lokalitě a stavu a m² oceňovaného objektu. Přihlíží

ke specifickým daného objektu a cena za m² se vzhledem ke konkrétním specifickým případně upravuje. Klíčovým vstupem je v této metodě úsudek vedení skupiny ohledně definování podobných objektů a jejich vzorek zahrnutý do výpočtu reálné hodnoty porovnávací metodou. Pokud by se průměrná cena za m² nemovitostí použitých ve vzorku změnila o 10% reálná hodnota oceňované nemovitosti by se taktéž změnila o 10%. Skupina oceňuje porovnávací metodou rezidenční nemovitosti.

B) Kapitálová finanční aktiva veřejně obchodovaná na regulovaném trhu: tržní cena těchto aktiv se považuje za reálnou hodnotu.

C) Kapitálová finanční aktiva, která nejsou veřejně obchodovaná na regulovaném trhu:

Oceňují se buďto na bázi modelu odhadovaných diskontovaných peněžních toků plynoucích z těchto aktiv kdy je kritickým předpokladem použitá diskontní sazba a peněžní tok. Pokud by byla diskontní sazba např.: 7% a zvýšila se o 1%, hodnota aktiva by se propadla o 12,5%. Pokud by se hodnota odhadovaného peněžního toku změnila o 10% došlo by ke změně reálné hodnoty Daného aktiva o 10%.

Případně se veřejně neobchodovaná finanční aktiva oceňují pomocí poměrových ukazatelů, kdy skupina vezme z veřejně obchodovaného trhu hodnotu P/E ratio (P=price, cena akcie; E= earnings, čistý zisk na akcii) nebo P/B ratio (P=price, cena akcie; B = book, účetní hodnota čistých aktiv na akcii), poměrový ukazatel upraví s přihlédnutím k vyššímu riziku a nižší likviditě veřejně neobchodovaných finančních aktiv a takto vypočte reálnou hodnotu. Klíčovým předpokladem je výběr správného ukazatele a jeho správná úprava a odhad průměrně dosahovaného čistého zisku v případě P/E ratio. Pokud by se hodnota poměrového ukazatele změnila o 10%, reálná hodnota oceňovaného finančního aktiva by se změnila o 10%.

V tis. Kč

Třída aktiv	Reálná hodnota k 30. 6. 2026	Hierarchie	Valuační technika	Hlavní vstupy
Investice do nemovitostí – komerční objekty	2 607 114	Úroveň 3	Kapitalizace čistého nájemného	roční nájemné, kapitalizační sazba
Investice do nemovitostí – rezidenční objekty	555 054	Úroveň 2	Srovnávací metoda,	cena za m ²
Kapitálové cenné papíry – veřejně obchodované, přečtené do výsledovky	455 455	Úroveň 1	Kotovaná tržní cena	Kotovaná tržní cena
Kapitálové cenné papíry – veřejně obchodované, přečtené do rozvahy	249 860	Úroveň 1	Kotovaná tržní cena	Kotovaná tržní cena
Kapitálové cenné papíry – neveřejně obchodované, přečtené do rozvahy	31 514	Úroveň 3	DCF, násobky tržní	projekce zisků, diskontní sazba, násobky EV/EBITDA

V tis. Kč

Třída aktiv	Reálná hodnota k 31. 12. 2025	Hierarchie	Valuační technika	Hlavní vstupy
Investice do nemovitostí – komerční objekty	2 607 114	Úroveň 3	Kapitalizace čistého nájemného	roční nájemné, kapitalizační sazba
Investice do nemovitostí – rezidenční objekty	555 054	Úroveň 2	Srovnávací metoda,	cena za m ²

Třída aktiv	Reálná hodnota k 31. 12. 2025	Hierarchie	Valuační technika	Hlavní vstupy
Kapitálové cenné papíry – veřejně obchodované, přeceňované do výsledovky	340 746	Úroveň 1	Kotovaná tržní cena	Kótovaná tržní cena
Kapitálové cenné papíry – veřejně obchodované, přeceňované rozvahově	385 670	Úroveň 1	Kotovaná tržní cena	Kótovaná tržní cena
Kapitálové cenné papíry – neveřejně obchodované, přeceňované rozvahově	31 514	Úroveň 3	DCF, tržní násobky	projekce zisků, diskontní sazba, násobky EV/EBITDA

30. Významné účetní odhady

Při uplatňování účetních pravidel skupiny se od vedení vyžaduje, aby provádělo úsudky, jež mají významný dopad na vykázané částky, a vypracovalo odhady a předpoklady o výši účetní hodnoty aktiv a závazků, která není okamžitě zřejmá z jiných zdrojů. Odhady a příslušné předpoklady jsou založeny na zkušenostech z minulých období a jiných faktorech, které se v daném případě považují za relevantní. Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

Odhady a příslušné předpoklady se pravidelně prověřují. Opravy účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém byl daný odhad opraven (pokud má oprava vliv pouze na příslušné období), nebo v období vytvoření opravy a v budoucích obdobích (pokud má oprava vliv na běžné i budoucí období).

Reálná hodnota investic do nemovitostí – výchozí předpoklady a odhadované veličiny jsou uvedeny v bodě Investice do nemovitostí

Reálná hodnota akcií, které nejsou obchodovány na veřejných trzích – mezi nejvýznamnější odhadované předpoklady patří ocenění těchto akcií, kdy vedení používá buďto porovnávací metodu, kdy nejvýznamnější dopad na ocenění má srovnávací vzorek podobných společností a aplikace poměrových ukazatelů jako například cena akcie/zisk na akcii a jejich případné úpravy na ocenění konkrétní společnosti. V případě ocenění metodou diskontovaných peněžních toků jsou klíčovými odhady budoucí vývoj hospodaření dané společnosti a diskontní sazba, která se používá pro diskontování budoucích peněžních toků na současnou hodnotu.

Opravná položka k pohledávkám – určení pravděpodobnosti úvěrového selhání v případě pohledávek klasifikovaných ve stupni 2 ohroženosti úvěrovým selháním

Odpisy dlouhodobého majetku – určení předpokládané životnosti

Opravné položky k dlouhodobému hmotnému, nehmotnému a finančnímu majetku – určení zpětně získatelné částky

31. Významné události po datu účetní závěrky

Po dni, ke kterému je sestavena účetní závěrka skupiny (tj. 30.6.2026) nastaly mimo již zmíněné také tyto další významné skutečnosti:

- V červenci letošního roku prodala společnost TOMA, a.s. společnosti OC Louky, s.r.o. část závodu – Prodejní pasáž v lokalitě Zlín - Louky. Cílem je realizovat projekt rekonstrukce a modernizace obchodního centra - Prodejní pasáže na samostatné společnosti (SPV), stejně jako tomu bylo v minulosti i u jiných developerských projektů.
- Během roku 2025 a v roce 2026 až do data schválení účetní závěrky probíhala válka na Ukrajině a také začala válka na blízkém východě. Důsledkem válek došlo k významným výkyvům na trhu s ropu, plynem a energiemi a v minulosti k výraznému zvýšení inflace. Hospodaření skupiny nebylo těmito skutečnostmi významně negativně ovlivněno

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

V 1. pololetí letošního roku se hodnota majetku skupiny zvýšila o 12 mil.Kč. Hodnota aktiv skupiny je k 30.6.2026 celkem 6.489 mil.Kč (v roce 2025 to bylo 6.477 mil. Kč) a hodnota vlastního kapitálu je 5.558 mil. Kč. Většinu majetku skupiny tvoří dlouhodobá aktiva a to v celkové výši 5.339 mil. Kč. Nejvýznamnější položkou dlouhodobého hmotného majetku budovy (1.572 mil.Kč), pozemky (256 mil.Kč) a zařízení (432 mil.Kč). Část tohoto majetku je přímo využívána podniky skupiny, část je pronajímána. Zvýšila se hodnota nedokončených investic zejména v důsledku dosud probíhajících investic do nemovitostí a zejména technologií v majetku podniků skupiny. Hodnota pronajímaného majetku se vlivem odpisů i přes realizované udržovací a rozvojových investice mírně snížila.

Významnou část dlouhodobých aktiv tvoří investice do přidružených podniků (1.694 mil.Kč). Investice do přidružených podniků tvoří majetkové podíly v podnicích Almet, a.s., ENERGOAQUA, a.s., TESLA Karlín, a.s., Rezidence Novolíšeňská, s.r.o., Terasy Novolíšeňská, s.r.o. a PRODIR INVEST, a.s.. Finanční investice oceňované do ostatního úplného výsledku (rozvahově) se snížily o 136 mil.Kč. Jedná se zejména o důsledek změna reálné hodnoty držených CP a zčásti také dopad prodeje části ostatních realizovatelných aktiv (podílové listy a deriváty). Hodnota finančních investic oceňovaných naběhlou hodnotou se téměř nezměnila (poskytnuté úvěry a zápůjčky, dluhopisy). Dlouhodobé pohledávky, které jsou součástí dlouhodobých aktiv skupiny se snížily o cca 22 mil.Kč a to zejména snížením ostatních pohledávek mimo obchodní styk. U ostatních položek dlouhodobých aktiv nedošlo k podstatným změnám.

Krátkodobá aktiva skupiny dosáhla hodnoty 1.150 mil.Kč (cca 18 % aktiv) a oproti konci roku 2025 vzrostly o 144 mil.Kč. Vzrostly zejména finanční aktiva přeceňované do výsledku hospodaření. Jednalo se o nákup CP k obchodování. Zvýšila se také hodnota pohledávek (zejména ostatní pohledávky) a zásob (zejména materiál). Krátkodobé pohledávky z obchodního styku se snížily. Na nárůstu ostatních pohledávek se významnou měrou podílí pohledávky z dividend ve splatnosti. Hodnota peněžních prostředků skupiny se snížila o 6,5 mil.Kč. V položkách krátkodobých aktiv dále mírně vzrostla hodnota splatné daně z příjmů.

Na straně pasiv je zřejmý nízký podíl celkových závazků vůči aktivům společnosti (cca 14,3%). Hodnota dlouhodobých úvěrů a půjček se od počátku roku snížila o 37,6 mil.Kč. Krátkodobé úvěry a půjčky vč. krátkodobé části dlouhodobých úvěrů (tzn. část jistiny splatná do 1 roku) ve sledovaném období snížily o cca 28,9 mil.Kč. Ve struktuře dlouhodobých závazků se snížila hodnota dlouhodobé části bankovních úvěrů, skupina nečerpala žádný dlouhodobý úvěr. Všechny investiční úvěry řádně spláceny. Přibližně o 44 mil.Kč poklesl odložený daňový závazek a naopak došlo ke zvýšení dlouhodobých ostatních rezerv. Celková hodnota vlastního kapitálu skupiny vzrostla o 45,3 mil.Kč a to v důsledku nárůstu nerozdělených zisků, přičemž tento nárůst byl z podstatné části snížen rozhodnutím o výplatě dividendy mateřským podnikem ve výši téměř 54,7 mil.Kč. Zejména vlivem oceňovacích rozdílů se snížily ostatní složky vlastního kapitálu o 115,7 mil.Kč. Hodnota nekontrolních podílů se téměř nezměnila.

Celkové krátkodobé závazky vzrostly o 26 mil.Kč. Došlo především k nárůstu ostatních závazků (+42,8 mil.Kč) v důsledku zaúčtování závazku vůči akcionářům v podobě dividendy z mateřského podniku. Zvýšily se také krátkodobé závazky z běžného obchodního styku (+16,4 mil.Kč), přičemž se jedná téměř výhradně o závazky ve splatnosti (skupina má jen minimum závazků po splatnosti). Snížila se také hodnota krátkodobých úvěrů a půjček. Všechny investiční i provozní úvěry ve skupině jsou řádně spláceny. Schopnost dostát svým závazkům se nijak nezměnila a skupina nemá žádné problémy se solventností a likviditou. Ke snížení od počátku roku došlo u hodnoty závazku v podobě splatné daně z příjmů.

Čistý konsolidovaný výsledek hospodaření 1. pololetí 2026 je 158.150 tis.Kč, což je ve srovnání 1. pololetím 2025 pokles o více jak 40 mil.Kč. Skupina dosáhla celkových tržeb ve výši 901 mil.Kč (minulé období 917 mil.Kč). Celkové tržby tak ve srovnání s prvním pololetím minulého roku klesly o více jak 15 mil.Kč. Snížily se tržby z prodeje energetických medií (-25,2 mil.Kč) a tržby z prodej hotových výrobků a služeb (-12,7 mil.Kč). Naopak vzrostly tržby ze zpracování a likvidace odpadů (+16,7 mil.Kč) a tržby z pronájmů (+5,8 mil.Kč). Došlo ke zvýšení nájemného v souladu s inflačními doložkami nájemních smluv. Tržby z prodeje energetických medií jsou určeny odběrem externích zákazníků, které skupina nedokáže plně ovlivnit, protože drtivá většina obchodů probíhá za spotové ceny s pevnou marží.

Co se týče položek výkonové spotřeby zde došlo při srovnání s prvním pololetím uplynulého roku k poklesu o více jak 36 mil.Kč. Nejvíce se snížily náklady na materiál a energie. Naopak se zvýšily náklady na služby a opravy. Zejména v důsledku zvýšení počtu zaměstnanců (nové výrobní linky ve společnosti EUROPACK, a.s.) a také meziročního zvyšování platů se zvýšily celkové osobní náklady. Vzrostla hodnota ostatních provozních nákladů, při současném poklesu ostatních provozních výnosů (v loňském roce se kladně projevil zisk z prodeje dlouhodobého majetku). Snížila se hodnota odpisů hmotného majetku.

I přes pokles nákladů výkonové spotřeby v důsledku snížení tržeb a nárůstu ostatních provozních nákladů bylo dosaženo nižšího provozního výsledku hospodaření ve výši 86,7 mil.Kč (v loňském roce to bylo 91,8 mil.Kč).

V 1. pololetí došlo meziročně je k značnému snížení hodnot finančních výnosů a nákladů a to zejména v položkách jiných finančních výnosů a nákladů. V loňském roce se ve finančním hospodaření významně projevil projevily výnosy z prodeje cenných papírů (vč. přecenění při jejich prodeji). V letošním roce došlo k podstatným snížení hodnot jiných finančních výnosů (podíly na zisku, dividendy, výnosové úroky) a jiných finančních nákladů (účetní hodnota prodaných CP, přecenění CP v průběhu roku, nákladové úroky). Významnou položkou finančních výnosů jsou výnosy z přidružených podniků (resp. přepočet podílu na jejich HV), které byly meziročně vyšší (cca 52,9 mil.Kč). Finanční výsledek hospodaření skupiny dosáhl 75,5 mil.Kč (v minulém období 110,7 mil.Kč). Celkový zisk (provozní a finanční) před zdaněním dosáhl 162,2 mil.Kč (v loňském roce 202,6 mil.Kč).

V souhrnném hospodářském výsledku skupiny se významně projevila změna reálné hodnoty finančních aktiv přeceňovaných do vlastního kapitálu (-115,7 mil.Kč). Celkový

souhrnný výsledek skupiny pak dosáhl hodnoty cca 42,5 mil.Kč (v 1.pol. 2025 to bylo 198,3 mil.Kč). Hospodaření skupiny tak dosáhlo ve sledovaném období nižšího hospodářského výsledku především v důsledku nižšího zisku z finančních činností a změny reálné hodnoty finančních aktiv.

Celkové cash flow skupiny v prvním pololetí skončilo celkovým snížením peněžních prostředků ve výši -6,5 mil.Kč. Při stanovení peněžních toků nepřímou metodou jsou patrné následující skutečnosti. V provozním cash flow se kladně projevil zisk a odpisy a po vyloučení zisků z investiční a finanční činnosti dosáhlo provozní cash flow před zohledněním změn pracovního kapitálu +97,9 mil. Kč. Ve změnách pracovního kapitálu se negativně projevil především nárůst pohledávek a zásob. Kladně pak nárůst závazků. Po zohlednění změny všech položek pracovního kapitálu a výdajů v podobě placených úroků a daně z příjmu dosáhl čistý provozní cash flow +76 mil.Kč. U investiční činnosti mělo negativní vliv na cash flow pořízení dlouhodobého majetku (-88,2 mil.Kč). Naopak pozitivní vliv měly zejména splácení dlouhodobých pohledávek, příjmy z prodej finančních aktiv a také přijaté úroky. Celkové cash flow z investiční činnosti v důsledku těchto skutečností dosáhlo -13,4 mil.Kč. Ve finanční činnosti se projevilo především splácení úvěrů a půjček (-66,5 mil.Kč) a výplata části dividendy mateřským podnikem. V cash flow sledovaného období je zřejmé, že kladné cash flow z provozní činnosti nestačilo plně pokrýt záporné cash flow z investiční a finanční činnosti. Ve sledovaném období tak došlo k celkovému snížení peněžních prostředků skupiny -6,5 mil.Kč. Celkové likvidita skupiny není nijak ohrožena, protože všechny významné podniky skupiny mají vytvořen finanční polštář v podobě nasmlouvaných kontokorentních a revolvingových úvěrů, které jsou využívány pro překlenutí krátkých období při realizaci některých investičních projektů do doby než jsou načerpány investiční úvěry.

Dlouhodobé úvěry a půjčky, jež jsou skupinou čerpány jsou využívány k financování dlouhodobých investičních aktivit (konkrétní vybrané projekty) a nikoliv k provoznímu financování.

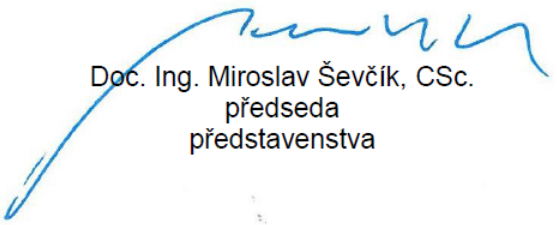
PROHLÁŠENÍ OSOB ODPOVĚDNÝCH ZA KONSOLIDOVANOU POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVU

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

Konsolidovaná pololetní finanční zpráva vč. účetní závěrky podává věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření. Popis podle §119 odst. 2. písm. b) zákona č. 256/2004 Sb. obsahuje věrný přehled požadovaných informací.

Při zpracování této Konsolidované pololetní finanční zprávy byla vynaložena veškerá přiměřená odborná péče a Konsolidovaná pololetní finanční zpráva byla zpracována podle našeho nejlepšího vědomí. Údaje uvedené v této Konsolidované finanční pololetní zprávě jsou správné a odpovídají skutečnosti a nebyly vynechány žádné údaje, které by mohly změnit význam Konsolidované pololetní finanční zprávy nebo ovlivnit přesné a správné posouzení emitenta nebo jeho konsolidačního celku.

V Otrokovicích, dne 21. září 2026.



Doc. Ing. Miroslav Ševčík, CSc.
předseda
představenstva



Ing. Miroslav Kurka
místopředseda
představenstva



Ing. Vladimír Kurka
člen představenstva



Ing. Pavel Ratiborský
člen představenstva



PROSPERITA finance, s.r.o.
člen představenstva
při výkonu funkce zastupuje
Ing. Rostislav Kolařík, Ph.D.