

KONSOLIDOVANÁ POLOLETNÍ ZPRÁVA ZA 1. POLOLETÍ 2014

TOMA, a.s.

OBSAH

ÚVOD	3
A. ÚDAJE O KONSOLIDAČNÍM CELKU	4
B. INFORMACE O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A VÝSLEDČÍCH HOSPODAŘENÍ EMITENTA A JEHO KONSOLIDAČNÍHO CELKU ZA UPLYNULÉ POLOLETÍ	6
C. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉ PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A VÝSLEDČÍCH 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. 2014	21
PŘÍLOHA MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	26
F. VÝSLEDKY HOSPODAŘENÍ SKUPINY, CHARAKTERISTIKA MAJETKU A SROVNÁNÍ S ODPOVÍDAJÍCÍM OBDOBÍM PŘEDCHOZÍHO ROKU	57
PROHLÁŠENÍ OSOB ODPOVĚDNÝCH ZA KONSOLIDOVANOU POLOLETNÍ ZPRÁVU 2014	60

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 jak „skupina“. Společnost TOMA, a.s. je v textu označována také jako „mateřský podnik“ nebo „emitent“ popř. „společnost“.

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

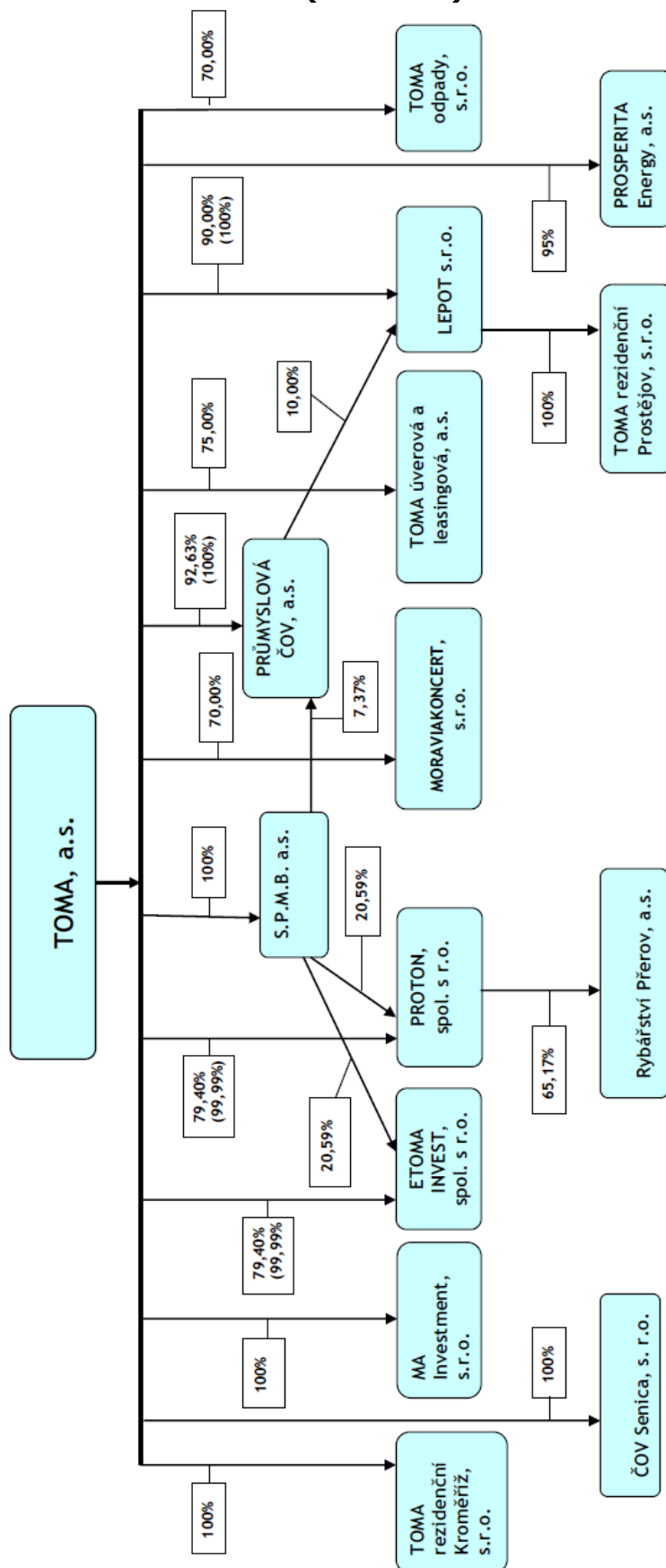
Za sledované období se v textu této zprávy považuje kalendářní 1. pololetí 2014.

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 1566, 765 02 Otrokovice, IČ 18152813 (mateřský podnik)
2. **ČOV Senica, s.r.o.** se sídlem Železničná 362/122, Senica, IČ 46196200, Slovenská republika (Obchodní registr okresního soudu Trnava, Slovenská republika)
3. **ETOMA INVEST spol. s r.o.** se sídlem Orlová-Lutyně U Centrumu 751, PSČ 735 14, IČ 63469138
4. **LEPOT s.r.o.** se sídlem Otrokovice, tř. T.Bati 1566, PSČ 765 82, IČ 60696958
5. **MORAVIAKONCERT, s.r.o.** se sídlem Otrokovice, tř. T.Bati 1566, PSČ 765 82, IČ 25570838
6. **MA Investment, s.r.o.** se sídlem Otrokovice, tř. Tomáše Bati 332, PSČ 765 02, IČ 27688941
7. **PROTON, spol. s r.o.** se sídlem Praha - Nové město, Spálená 108/51, PSČ 110 00, IČ 63488388
8. **PROSPERITA Energy, a.s.** se sídlem V Chotejně 1307/9, Hostivař, 102 00 Praha 10, IČ 02389169
9. **PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s.** se sídlem Otrokovice, Objízdna 1576, okres Zlín, PSČ 765 02, IČ 25342665
10. **Rybářství Přerov, a.s.** se sídlem Přerov, gen. Štefánika 5, IČ 47675756
11. **S.P.M.B. a.s.** se sídlem Brno, Řípská 1142/20, okres Brno-město, PSČ 627 00, IČ 46347178
12. **TOMA odpady, s.r.o.** se sídlem Otrokovice, tř. Tomáše Bati 1566, PSČ 765 02, IČ283 06 376
13. **TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o.** se sídlem Otrokovice, tř. Tomáše Bati 1566, PSČ 765 02, IČ 27728269
14. **TOMA rezidenční Kroměříž, s.r.o.** se sídlem Otrokovice, tř. Tomáše Bati 1566, PSČ 765 82, IČ 28333012
15. **TOMA úverová a leasingová, a.s.** se sídlem Májová 1319, Čadca 055 01, Slovenská republika, IČ 36664090 (Obchodní registr okresního soudu v Žilině, Slovenská republika)

SCHÉMA KONSOLIDAČNÍHO CELKU (SKUPINY) S PODÍLY



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

B. INFORMACE O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A 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 2013.

V prvním pololetí letošního roku bylo dosaženo zisku 21.188 tis.Kč při tržbách 169.587 tis.Kč. Plánovaný zisk ve výši 20.012 tis.Kč byl splněn. Dodávky energií a čištění odpadních vod probíhaly bez výraznějších výkyvů nebo komplikací. Výroba el. energie ve fotovoltaické elektrárně a kogeneračních jednotkách probíhala v souladu s plánem. Nedošlo k významným změnám ve struktuře či objemu dodavatelů nebo odběratelů (zákazníků).

Pronájem majetku

Plánovaný zisk odboru za sledované období byl splněn a překročen především vlivem pozitivních výsledků hospodaření většiny oddělení odboru. V hospodaření tohoto odboru se podstatně projevil prodej pozemku v areálu. Kladný vliv na hospodaření měla také úspora provozních nákladů na většině oddělení. Jednalo se o úsporu nákladů na opravy a energie. V důsledku delších výběrových řízení a také vlivem počasí budou některé opravy plánované na první pololetí realizovány až v pololetí druhém. Nižších nákladů na energie – vytápění budov bylo dosaženo v důsledku teplé zimy. Všechny byty a nebytové prostor postavených v rámci developerské činnosti podniku, které dosud nebyly prodány, jsou v současné době pronajímány. Nedošlo k podstatné změně počtu a struktury nájemců nebo výši nájmu.

Leasing

Vyjma klasického leasingového financování společnost nově poskytuje také střednědobé obchodní úvěry zajištěné nemovitostmi dlouholetým bonitním klientům. Plánovaný zisk odboru byl splněn. Ve sledovaném období byly profinancovány dvě leasingové smlouvy a čtyři nové obchodní úvěry. V oblasti poskytování finančního leasingu se projevuje recese na trhu leasingového financování (odstranění daňové výhodnosti leasingu, silná konkurence bankovních leasingových společností, snížení výnosnosti této formy investování). Zaměstnanci odboru se intenzivně snaží získávat nové bonitní klienty a rovněž oslovují stávající klienty se zvýhodněnými nabídkami různých forem financování (obchodní úvěry, rámcové financování). Vyjma tvorby opravných položek se v hospodaření odboru neprojevily žádné další mimořádné skutečnosti.

Zpracování, likvidace odpadů a ČOV

Odbor nesplnil plánovaný hospodářský výsledek. V hospodaření odboru se negativně projevíly nižší tržby z odvodu srážkových vod (malé srážky a minimální tání sněhu). Na nesplnění plánu se podílela také nižší produkce bioplynu spalovaného v KGJ, která

se projevila v čerpání nižších zelených bonusů. Negativně se projevil také nákup činidel potřebných pro proces čištění odpadních vod. Tento nákup se účtuje přímo do nákladů v měsíci, kdy jsou suroviny pořízeny, ačkoli jsou poté využívány několik následujících měsíců. Společnost má v rámci programu OPPI schválenou dotaci ve výši 40% uznatelných nákladů na projekt "Využití odpadního tepla z KGJ na sušení kalů z ČOV". V listopadu loňského roku bylo vydáno rozhodnutí o poskytnutí dotace ze strany MPO. V souvislosti s realizací tohoto projektu již proběhlo výběrové řízení na dodavatele a byla podepsána Smlouva o dílo. V současné době probíhá realizace projektu. Plánované náklady projektu jsou 27 mil.Kč + DPH a jeho dokončení je plánováno září letošního roku. Nejsou očekávány žádné komplikace s realizací tohoto projektu. V ostatních nákladech a výnosech nedošlo k podstatným odchylkám od plánovaných hodnot. Provoz čistírny odpadních vod probíhal bez komplikací.

Prodej energií

Za sledované období odbor splnil plánovanou výši zisku. V hospodaření odboru se sice negativně projevilo nezvykle teplé počasí počátkem roku, které mělo dopad zejména na odběry energií využívaných k vytápění objektů odběratelů v areálu. Teplé a slunečné počasí mělo naopak kladný vliv na hospodaření střediska fotovolatické elektrárny v důsledku vyšší produkce solární energie. Společnost má v rámci programu OPPI schválenou dotaci ve výši 40% uznatelných nákladů na projekt „Rekonstrukce a optimalizace tepelné parní sítě TOMA, a.s.". V listopadu loňského roku bylo vydáno rozhodnutí o poskytnutí dotace ze strany MPO. V souvislosti s realizací tohoto projektu již proběhla obě výběrová řízení na dodavatele a byly podepsány Smlouvy o dílo. V současné době probíhá realizace projektu, která by mělo být dokončena v květnu 2015. Celkové plánované náklady projektu jsou 37 mil.Kč + DPH a nejsou očekávány žádné komplikace s realizací tohoto projektu. V následujících měsících nejsou očekávány významné změny v odběrech energií ani zhoršení finanční situace hlavních odběratelů.

Developerická činnost

Nové projekty jsou realizovány prostřednictvím dceřiných společností. K prodeji jsou stále nabízeny v minulosti dokončené nebytové prostory v Centru obchodu a služeb v Otrokovicích a byty v Hulíně. Aktuálně jsou všechny byty a většina nebytových prostor pronajaty.

Oblast developerství, která je vykonávána prostřednictvím dceřiných společností, si v uplynulých letech prošla obdobím útlumu. Připravované akce na dceřiných společnostech jsou dokončovány do schválených územních rozhodnutí popř. stavebních povolení. Tyto projekty budou poté prodány třetím subjektům anebo zastaveny pro realizaci v budoucnu. Další informace k jednotlivým projektům jsou uvedeny v komentářích k jednotlivým dceřiným společnostem.

Ostatní činnosti

V ostatních podnikových činnostech bylo dosaženo lepších výsledků v hospodaření železniční vlečky, kde se kladně projevila zejména úspora nákladů na opravy. Naopak v hospodaření autoopravny nebylo dosaženo plánovaného zisku a to především v důsledku nedosažení plánované výše tržeb. V dalších činnostech podniku nedošlo k podstatným změnám nebo problémům a činnosti probíhají v souladu s plánem.

Jinak hospodaření podniku probíhalo v souladu se schváleným finančním plánem a neprojeví se v něm žádné další zásadní skutečnosti, která by měli dopad na hospodářskou a finanční situaci emitenta a cenu jeho akcií.

Stav majetku a závazků emitenta

Hodnota aktiv dosáhla k 30.6.2014 částku 1.994.820 tis.Kč a ve srovnání s koncem roku 2013 došlo k celkovému nárůstu aktiv o cca 4,7 mil.Kč. I přes vliv běžných odpisů vzrostla dlouhodobá aktiva a naopak došlo ke snížení krátkodobých aktiv. Dlouhodobá aktiva vzrostla cca o 11 mil.Kč a to zejména v položkách nedokončených investic. V prvním pololetí probíhaly tři hlavní investiční akce: modernizace ČOV, rekonstrukce a optimalizace tepelné parní sítě a výstavba sušárny kalů. Také další probíhající udržovací investice do nemovitostí a technologií měly dopad v podobě navýšení nedokončených investic ke dni 30.6.2014. Ostatní položky dlouhodobých aktiv vyjma vlivu běžných odpisů nedoznaly mimořádných změn.

Krátkodobá aktiva se naopak snížila a to zejména v položkách finančních prostředků. Pohledávky z obchodního styku naopak vzrostly a to o více jak 28 mil.Kč ve srovnání s koncem loňského roku. Nejedná se o nárůst pohledávek z obchodního styku, ale o poskytované půjčky a úvěry dceřiným společnostem. Objem pohledávek po splatnosti se od začátku roku nijak podstatně nezměnil. Ostatní krátkodobá aktiva zůstala téměř beze změn.

Většinu aktiv tvoří dlouhodobá aktiva (79% aktiv) a to konkrétně finanční investice do dceřiných podniků (37%). Pozemky, budovy a zařízení tvoří cca 41% aktiv podniku. Nejvýznamnější položkou krátkodobých aktiv po pohledávkách jsou zásoby (4%), kde se jedná především o postavené byty k prodeji v Hulíně a nebytové prostory v Otrokovicích. Tyto nemovitosti jsou vedeny jako výrobky, protože byly postaveny za účelem prodeje. To se však zatím nedaří a jsou dočasně pronajímány. Krátkodobé pohledávky tvoří 16% aktiv (vč. poskytnutých půjček a rámcového financování dceřiným společnostem). Co se struktury majetku týče od počátku roku vzrostl podíl dlouhodobých aktiv cca o 1% hodnoty celkových aktiv a naopak snížil se podíl finančních prostředků cca o 2% aktiv. Ostatní položky co se týče struktury aktiv podniku zaznamenaly změny maximálně do 1% hodnoty aktiv.

Na straně pasiv došlo ke zvýšení vlastního kapitálu (nerozdělený zisk) a snížení závazků. Krátkodobé závazky celkově klesly a to o více jak 5 mil.Kč. Na tento pokles mělo vliv především snížení rozúčtování dohadných účtů pasivních vytvořených na konci roku 2013. Šlo především o odhady nákladů na energie, které v době účetní závěrky nebyly dodavateli vyúčtovány. V položkách dlouhodobých závazků se snížily především hodnoty dlouhodobých úvěrů (řádné splátky) a hodnota odloženého daňového závazku. 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. Nízká sazba mezibankovního trhu PRIBOR se pozitivně projevuje ve finančním hospodaření společnosti, protože nákladové úroky z těchto úvěrů jsou na tuto pohyblivou sazbu vázány. Úvěrová zadluženost společnosti ve sledovaném období klesla a celkové zadlužení společnosti dosahuje jen 14,59% (na konci roku 2013 to bylo 16,02%). Doposud nebyly ani nejsou žádné problémy se solventností a likviditou a ani nejsou žádné čekávány v budoucnu.

Ostatní významné skutečnosti týkající se emitenta a jeho skupiny

- Představenstvem společnosti byl v lednu schválen finanční plán pro rok 2014 a ostatní plány s ním související (plán měrných jednotek, plán investic a oprav). Plánovaná výše zisku pro rok 2014 je 44 mil.Kč.
- Dne 12.3.2014 byl prohlášen konkurz na společnost Otrokovické papírny, a.s. - významného odběratele společnosti. Společnost TOMA veškeré své pohledávky již na konci roku 2013 řádně přihlásila a to po vyhlášení úpadku, ke kterému došlo 12.12.2013. Všechny přihlášené pohledávky byly insolvenčním správcem přiznány. Na všechny pohledávky byli již v minulých letech vytvořeny opravné položky ve 100% výši.
- Dne 28.3.2014 proběhla na žádost kvalifikovaného akcionáře valná hromada společnosti. Akcionáři na valné hromadě projednali a při hlasování neschválili kvalifikovaným akcionářem navrhované změny osob v představenstvu a dozorčí radě společnosti.
- V dubnu 2014 společnost TOMA, a.s. koupila 100% obchodní podíl v společnosti Rezidence Houbalova, s.r.o. se sídlem Brno, tř. Kpt. Jaroše 1844/28, IČ 01858971. Cena za obchodní podíl byla 200 tis.Kč. Tato společnost se zabývá realizací projektu výstavby bytového domu s celkem 121 byty a 2 nebytovými prostory v Brně na ulici Houbalova. Současně společnost TOMA, a.s. s touto společností uzavřela smlouvu o úvěru ve výši 39 mil.Kč, kterým bude financována dostavba bytového domu. Úvěr byl poskytnut za běžných podmínek srovnatelných s podmínkami pro financování ostatních dceřiných společností. Společnost TOMA, a.s. se současně zavázala ke zvýšení svého podílu na základním kapitálu na 3 mil. Kč, přičemž celkový základní kapitál bude činit 12 mil. Kč. Zvýšení základního kapitálu bylo zapsáno v OR ke dni 9.6.2014. Společnost TOMA, a.s. vlastní 25% na tomto kapitálu.
- Valná hromada společnosti Průmyslová ČOV, a.s. dne 16.5.2014 rozhodla o snížení základního kapitálu společnosti z důvodu zlepšení struktury vlastního kapitálu a to formou vzetí akcií z oběhu. Částka odpovídající snížení bude vyplacena akcionářům, kteří přijali veřejný návrh na vzetí akcií z oběhu. Základní kapitál bude snížen o pevnou částku 100.000.000 Kč. Základní kapitál se snižuje na základě návrhu akcionáře TOMA, a. s. (se sídlem Otrokovice, tř. Tomáše Bati 1566, IČ: 18152813); jedná se o návrh na úplatné

vzetí akcií z oběhu, přičemž úplata činí 100.000.000 Kč. Lhůta k předložení akcií je stanovena do 2 měsíců po nabytí účinnosti snížení základního kapitálu

- Valná hromada společnosti LEPOP s. r.o. dne 16.5.2014 rozhodla o zvýšení základního kapitálu o částku 37.000.000,-Kč. Tedy z částky 200.000,- Kč na částku ve výši 37.200.000,- Kč. Valná hromada udělila souhlas, aby závazek ke zvýšení základního kapitálu ve výši 37,000.000,00 Kč převzal společník TOMA, a. s. a aby na zvýšení základního kapitálu společnosti byl započten nárok spol. TOMA, a. s. vůči společnosti LEPOP s. r. o. z titulu úhrady směnečného peníze dle směnky vlastní vystavené 3. 12. 2008, bez data splatnosti, na řad TOMA, a. s. s doložkou „bez protestu“, znějící na částku 42.702.257 Kč, přičemž aktuální výše pohledávky činí 37.768.727,31 Kč, a to pro část pohledávky společníka TOMA, a. s. vůči společnosti LEPOP s. r. o. ve výši 37.000.000,00 Kč, slovy třicet sedm milionů korun českých s tím, že zbývající část bude i nadále pohledávkou společníka TOMA, a. s. vůči společnosti LEPOP s. r. o.
- Dne 17.6.2014 od 9.00 hod se v sídle společnosti PROSPERITA holding, a.s. Nádražní 213/10, 702 00 Ostrava, konala řádná valná hromada společnosti TOMA, a.s. (IČ 18152813). Na valné hromadě nebyla navržena výplata dividend za rok 2013 a akcionáři na valné hromadě schválili, aby zisk za rok 2013 ve výši ve výši 135.193.286,93 Kč byl zúčtován ve prospěch účtu 428 – nerozdělený zisk. Na valné hromadě byly akcionáři projednány a schváleny roční individuální i konsolidovaná účetní závěrka za rok 2013, zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2013, zpráva představenstva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2013 (zpráva o propojených osobách). Na valné hromadě byla schválena změna stanov související s novou legislativou. Schválena byla nová pravidla pro odměňování členů orgánů společnosti, včetně návrhu ročních odměn členů orgánů společnosti za rok 2013. Akcionáři na valné hromadě rovněž schválili nového auditora společnosti. Dále byly projednány zpráva dozorčí rady, výrok auditora a souhrnná vysvětlující zpráva podle §118 odst. 8 zákona č. 256/2004 Sb.
- V souvislosti s projekty na které byla získána dotace z fondů OPPI probíhají realizace v souladu s uzavřenými smlouvami o dílo a nejsou očekávány žádné podstatné změny oproti plánovaným harmonogramům.
- V souvislosti s projektem výstavby trafostanice VVN (110kV) je vydáno stavební povolení a v rámci výběrových řízení byli vybráni dodavatelé nejdůležitějších komponent - transformátor, vypínač, kabely. V současné době se vyhodnocuje výběrové řízení na generálního dodavatele.
- V červenci ČOV Senica, s.r.o. s cílem rozšířit svoje podnikatelské aktivity koupila kanalizaci a čistírnu odpadních vod v obci Kúty, kterou zde bude následně provozovat.

Podnikatelská činnost dceřiných podniků

ČOV Senica, s.r.o. se sídlem se sídlem Železničná 362/122, Senica, IČ 46196200, Slovenská republika

Hlavní činností podniku je čištění odpadních vod z napojeného průmyslového areálu a několika nemovitostí mimo něj. Objem aktiv podniku je 18.074 tis.Kč. Majetek podniku tvoří především nemovitosti (pozemky, budovy a technologie) v areálu průmyslové čistírny odpadních vod v Senici. Hodnota vlastního kapitálu je – 5.412 tis.Kč. Společnost má aktuálně závazek vůči mateřskému podniku plynoucí z Rámcové smlouvy o poskytnutí finančních prostředků ve výši 21.255 tis. Kč, které společnost čerpala v souvislosti s dokončením modernizace provozu čistírny odpadních vod. Společnost má 7 zaměstnanců. Náklady tvoří především výkonová spotřeba a osobní náklady. Společnost dosáhla v prvním pololetí tržeb 2.119 tis.kč zisku 129 tis.Kč. V červenci společnost koupila kanalizaci a čistírnu odpadních vod v nedaleké obci Kúty, kterou zde bude provozovat. V hospodaření podniku se neprojeví žádné další významné skutečnosti a ani nejsou žádné významné události s vlivem na hospodaření podniku očekávány.

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

Společnost se zabývá především správou finančních aktiv a obchodováním na kapitálových trzích. Většinu majetku tvoří investice do přidružených a ostatních podniků a investice do podílových listů. Společnost dosáhla ve prvním pololetí finančních výnosů z prodeje CP ve výši 11.104 tis.Kč a zejména dividendy z přidružených podniků (ENERGOAQUA, a.s. a ALMET, a. s.) v celkové výši 31.534 tis.Kč. V prvním pololetí bylo dosaženo zisku 31.026 tis.Kč. Hodnota aktiv je 839.347 tis.Kč a vlastního kapitálu 774.493 tis.Kč. Podnik má 1 zaměstnance. V podnikatelské činnosti podniku jinak nedošlo k žádným podstatným skutečnostem s dopadem do hospodaření podniku a jeho finanční situace.

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

Společnost nevykazuje podnikatelskou činnost. Nedosahuje tržeb a hospodaření ovlivňují pouze správní náklady. Majetek je tvořen zejména pozemky v areálu TOMA v Otrokovcích a finanční investicí v podobě 100% podílu na ZK společnosti TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o.. Nedosahuje tržeb a hospodaření ovlivňují pouze správní náklady. Za sledované období dosáhla ztráty -50 tis.Kč. Společnost má celkový závazek ve výši 38.492 tis.Kč vůči mateřskému podniku TOMA, a.s. Závazek je ve splatnosti a je zajištěn tržní hodnotou vlastněných pozemků. Hodnota ani struktura aktiv a pasiv se jinak podstatně nezměnila. Hodnota aktiv je 15.906 tis.Kč a hodnota vlastního kapitálu -22.699 tis.Kč. Valná hromada dne 16.5.2014 schválila navýšení základního kapitálu společnosti o 37 mil.Kč (viz. další informace v předešlé části).

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

Společnost se v minulosti zabývala organizováním a pořádáním hudebních koncertů a kulturních akcí. Společnost ve sledovaném období nevykázala podnikatelskou činnost. Nedosahovala tržeb ani hospodářského výsledku, nemá náklady vyjma bankovních poplatků za vedení účtu. Ve sledovaném období dosáhla ztráty - 2 tis.Kč.

Hodnota aktiv je 57 tis.Kč a vlastního kapitálu - 2.296 tis.Kč. Společnost má závazky vůči mateřskému podniku ve výši 2.246 tis.Kč ze Smlouvy o finanční spolupráci. Nejsou zatím určeny žádné konkrétní plány do budoucna a vyhledává se vhodný projekt k realizaci.

MA Investment, s.r.o. se sídlem tř. Tomáše Bati 332, Otrokovice 765 02, IČ 27688941

Dceřiná společnost se zabývala realizací developerského projektu – výstavby bytového domu „Nové Sladovny“ v katastru města Kroměříž na pozemcích ve vlastnictví této společnosti. Realizace byla dokončena v srpnu 2010. Hodnota majetku společnosti je 33.577 tis.Kč, přičemž majetek je výhradně tvořen zásobami – výrobky – byty. Hodnota vlastního kapitálu je 6.495 tis.Kč a je tvořen převážně nerozděleným ziskem. Společnost má závazky vůči mateřskému podniku v podobě půjčky a smlouvy o rámcovém financování v celkové výši 23 mil.Kč. Za sledované období společnost dosáhla tržeb z prodeje výrobků 3.759 tis.Kč a zisku ve výši 207 tis.Kč. Společnost nemá zaměstnance. Společnost byla účelově založena pro realizaci zmíněného projektu. Společnost MA Investment, s.r.o. dále připravila developerský projekt pod názvem Rezidence Floriánka v centru Prostějova. Rozsah projektu je 102 bytových jednotek, 12 garáží, 104 garážových stání a 2 komerční prostory. V současné době je projekt ukončen pravomocným stavebním povolením. Dále se projekt nabídne k prodeji nebo zůstane ve společnosti připraven pro budoucí realizaci.

PROSPERITA Energy, a.s. se sídlem V Chotejně 1307/9, Hostivař, 102 00 Praha 10, IČ 02389169

Jedná se o nově založenou společnost, která se zaměřila na podnikání v oblasti prodeje a pronájmu energeticky úsporných zařízení. Společnost ve sledovaném období zahájila svoji činnost a uzavřela 27 smluv o nájmu úsporného zařízení s možností následné koupě v celkovém objemu cca 4.000 tis.Kč (vstupní dluh).

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

Společnost se zabývá správou finančních aktiv a obchodováním na kapitálových trzích. Dlouhodobý majetek tvoří podíl v podniku Rybářství Přerov, a.s. a jiné finanční investice (CP určené k obchodování, půjčky a úvěry). Společnost dosáhla ve prvním pololetí finančních výnosů ve výši 1.419 tis.Kč a zisku 634 tis.Kč. Společnost nemá tržby. Hodnota aktiv je 134.657 tis.Kč a vlastního kapitálu 135.239 tis.Kč. Společnost není zadlužena a má pohledávky v podobě půjček za společností TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o. ve výši 15 mil.Kč a společností TOMA odpady, s.r.o. ve výši 5 mil.Kč. V podnikatelské činnosti podniku jinak nedošlo k žádným podstatným skutečnostem s dopadem do hospodaření podniku a jeho finanční situace.

PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s. se sídlem Objízdna 1576, Otrokovice 765 02, IČ 25342665
Objem aktiv podniku je 306.363 tis.Kč. Majetek podniku tvoří především nemovitosti (pozemky, budovy a technologie) v areálu průmyslové čistírny odpadních vod v Otrokovicích. Jedinou a hlavní činností podniku je pronájem nemovitostí společnosti TOMA, a.s. jako provozovateli čistírny odpadních vod. Hodnota vlastního kapitálu je 256.964 tis.Kč. Společnost má vyjma odloženého daňového závazku závazky pouze vůči ČSOB, a.s. v podobě dlouhodobého investičního úvěru ve výši

11.112 tis. Kč (zůstatek k 30.6.2014), který společnost v září 2008 čerpala v souvislosti s modernizací provozu čistírny odpadních vod. Veškeré tržby podniku jsou v rámci konsolidovaného celku. Společnost nemá zaměstnance. Společnost dosáhla ve sledovaném ztráty ve výši – 7.466 tis.Kč. Ztráta je způsobena především odpisy, oproti kterým nejsou žádné externí tržby. Výnosy z pronájmu nemovitostí jsou v rámci konsolidace vyloučeny, protože jsou vůči mateřskému podniku tzn. v rámci skupiny. Valná hromada dne 16.5.2014 schválila snížení základního kapitálu společnosti o 100 mil.Kč. (viz. další informace v předešlé části). V hospodaření podniku se neprojeví žádné další významné skutečnosti a ani nejsou žádné významné události s vlivem na hospodaření podniku očekávány. Jedinou významnou skutečností tak zůstává nutnost modernizace provozu ČOV, která byla v letošním roce zahájena.

Rybářství Přerov, a.s. se sídlem gen. Štefánika 5, Přerov, IČ 47675756

společnost se zabývá zejména využíváním rybníků, speciálních rybochovných zařízení a jiných vodních ploch k produkci plůdků, násadových, tržních a generačních ryb. Společnost dosáhla ve sledovaném období tržeb ve výši 901 tis.Kč a ztráty – 5.293 tis.Kč. Hodnota aktiv je 154.944 tis.Kč a vlastního kapitálu 150.137 tis.Kč a společnost vykazuje jen minimální míru zadlužení. V hospodaření společnosti se každoročně na počátku roku negativně projevují náklady spojené s opravami a čištěním rybníků po zimním období. Výnosy a zisk se v hospodaření projeví až na konci roku v souvislosti s výlovy rybníků a prodejem ryb v předvánočním období. V podnikatelské činnosti podniku jinak nedošlo k žádným podstatným skutečnostem s dopadem do hospodaření podniku a jeho finanční situace.

S.P.M.B. a.s. se sídlem Řípská 1142/20, Brno 627 00, IČ 46347178

je podnik, který se zabývá převážně pronájmem vlastních nebytových prostor a poskytováním služeb v areálu Vlárská a Řípská 20 o celkové rozloze 123.557 m² s 28 objekty s nebytovými prostory. V 1. pololetí dosáhla společnost celkových tržeb ve výši 49.486 tis.Kč a zisku ve výši 10.229 tis.Kč. Účetní hodnota majetku k 30.6.2014 byla 1.120.423 tis.Kč a hodnota vlastního kapitálu 1.010.843 tis.Kč. Společnosti byla v první polovině roku schválena dividenda ze spol. ENERGOAQUA a.s. ve výši 22.127 tis. Kč a ze spol. ALMET a.s. dividenda ve výši 1.178 tis. Kč. Společnost má závazek vůči mateřskému podniku ve výši 20 mil.Kč v podobě nevyplacené části dividendy (v roce 2013 bylo vyplaceno 80 mil.Kč z celkové schválené dividendy ve výši 100 mil.Kč). Společnost je stabilizovaná, zisková s minimální mírou zadluženosti a podniká bez významných problémů. V podnikatelské činnosti podniku nedošlo k žádným dalším podstatným skutečnostem s dopadem do hospodaření podniku a jeho finanční situace.

TOMA odpady, s.r.o. se sídlem tř. Tomáše Bati 1566, Otrokovice 765 02, IČ 283 06 376

tato dceřiná společnost pro mateřskou společnost provádí kompletní příjem, zpracování a další nakládání s veškerými druhy odpadů, provozuje a obchodně zajišťuje všechna zařízení pro sběr, výkup, úpravu a zpracování kapalných průmyslových odpadů. Hodnota jeho majetku je 32.289 tis.Kč. Společnost si podstatnou část dlouhodobého majetku pronajímá od společnosti TOMA, a.s. Hodnota vlastního kapitálu je 23.414 tis.Kč. Společnost dosáhla zisku 5.661 tis.Kč při tržbách 31.141 tis.Kč. Společnost má 12 stálých zaměstnanců. Společnost má

závazek vůči společnosti PROTON spol. s r.o. v podobě půjčky aktuálně ve výši nesplacené jistiny ve výši 5 mil.Kč. V podnikatelské činnosti podniku nedošlo k žádným zásadním skutečnostem s dopadem do hospodaření podniku a jeho finanční situace.

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

Tato společnost vlastní v areálu bývalého pivovaru (později knoflíkárny) budovu. Byl zpracován projekt na stavbu pětipodlažního bytového domu s 32 bytovými jednotkami, 700m² komerčních prostor a 16ti garážovými stáními a 6ti venkovními stáními. Počátkem roku 2013 byla stavba předána zhotovitelem. Hodnota majetku společnosti je 67.272 tis.Kč, přičemž majetek je téměř výhradně tvořen zásobami – byty. Hodnota vlastního kapitálu je 9.103 tis.Kč. Společnost má závazek vůči mateřskému podniku ve výši 27 mil.Kč plynoucí z Rámcové smlouvy o poskytnutí finančních prostředků. Společnost má dále závazek vůči společnosti PROTON spol. s r.o. v podobě půjčky ve výši 15 mil.Kč. V prvním pololetí společnost neměla tržby a dosáhla ztráty ve výši -241 tis.Kč. Společnost nemá zaměstnance. Společnost se zabývá pouze realizací zmíněného projektu.

Společnost SYNER Morava, a. s. podala dne 11. 3. 2013 u Krajského soudu v Brně žalobní návrh proti společnosti TOMA rezidenční Prostějov, s. r. o., kterým se domáhá úhrady částky ve výši 59.646.107 Kč s příslušenstvím. V této záležitosti nedošlo ke dni zpracování této zprávy ke změně, ani dosud nebylo nařízeno soudní jednání

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

Tato dceřiná společnost se zabývá novým projektem pod názvem Rezidence Čápka. V současné době je vypracována územní studie a dokumentace pro územní řízení a zábor ZPF a bylo vydáno pravomocné územní rozhodnutí (v březnu 2014). Společnost TOMA rezidenční Kroměříž, s.r.o. bude v projektu dále pokračovat a bude usilovat o vydání pravomocného stavebního povolení Pozemky budou rozparcelovány, zasiťovány a proběhne marketingová podpora tohoto. Hodnota majetku společnosti je 34.651 tis.Kč, přičemž majetek je výhradně tvořen zásobami – nedokončená výroba – pozemky pod budoucími byty. Hodnota vlastního kapitálu je 25.788 tis.Kč. Společnost má závazky vůči mateřskému podniku ve výši 8.000 tis.Kč plynoucí z Rámcové smlouvy o poskytnutí finančních prostředků. Společnost neměla tržby a dosáhla ztráty -100 tis.Kč. Společnost nemá zaměstnance. Společnost se zabývá pouze realizací zmíněného projektu.

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

Tato dceřiná společnost se v minulosti zaměřovala se na poskytování půjček - hypoték na bydlení na trhu Slovenské republiky. Nyní již společnost neuzavírá nové smlouvy a zabývá se správou portfolia. Hodnota majetku společnosti dosáhla k 30.6.2014 částky 143.965 mil.Kč. Hodnota vlastního kapitálu je 32.610 tis.Kč. Majetek je tvořen dlouhodobými pohledávkami – poskytovanými hypotečními

půjčkami. Všechny poskytnuté hypotéky jsou kryty zástavou nemovitosti, přičemž hodnota hypotéky dosahuje maximálně 50% tržní hodnoty nemovitosti. Za první pololetí dosáhla společnost zisku 1.646 tis.Kč. Společnost má minimální tržby a hlavní příjmy jsou finanční výnosy (úroky z hypoték). Společnost v minulosti (r. 2008) čerpala dlouhodobý úvěr, který je řádně splácen. Situace podniku je stabilizovaná a je očekávána budoucí tvorba zisku plynoucí z dlouhodobých splátkových kalendářů poskytnutých hypoték. Společnost má 3 zaměstnance. Společnost má závazek vůči mateřskému podniku ve výši 4,7 mil.Kč na základě smlouvy o rámcovém financování.

Opatření k podstupovaným rizikům

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

Zajišťovací směnky – mateřský podnik využívá ke snížení finančních rizik spojených s poskytováním finančního leasingu a obchodních úvěrů zajišťovací směnky. Valná část těchto smének je rovněž avalována dalšími fyzickými nebo právníckými osobami a to v závislosti na rizikovosti konkrétního případu a odborném posouzení kompetentních pracovníků (*vedoucí finančního odboru popř. stanovený schvalovací výbor*). O těchto směnkách vede mateřský podnik podrozvahovou evidenci. Zajišťovací směnky v ojedinělých případech používají také ostatní podniky skupiny.

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

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

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

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

Úvěrové riziko a zástavní práva – skupina není vystavena zásadní koncentraci úvěrového rizika. V souladu s interními postupy a zásadami jsou výrobky i služby poskytovány jen odběratelům s náležitou úvěrovou historií. V souvislosti s

přijatým kontokorentním a revolvingovým úvěrem a přijatými investičními úvěry má skupina zatížen zástavním právem vůči bance některý nemovitý a movitý majetek, pohledávky z obchodního styku a pojistného plnění a blankosměnky. 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.

Riziko z ručení - mateřský podnik ručí za úvěr dceřiné společnosti Průmyslová ČOV, a.s. (movitým majetek, ručitelským prohlášením) a naopak tato společnost ručí za některé úvěry mateřského podniku svým nemovitým majetkem. Společnost S.P.M.B. a.s. ručí za úvěr poskytnutý společnosti TOMA úverová a leasingová, a.s. svým nemovitým majetkem. Společnost TOMA, a.s. ručí ručitelským prohlášením za potencionální závazky společnosti ČOV Senica, s.r.o. Skutečnost, že mateřský podnik je jediným vlastníkem společností S.P.M.B. a.s., ČOV Senica, s.r.o. a PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s. (zde nepřímo) a také většinovým vlastníkem společnosti TOMA úverová a leasingová, a.s. (75%) a tyto společnosti jsou tedy podstatně majetkově propojeny snižuje riziko plynoucí z těchto vzájemných ručení.

Dotace – mateřský podnik v minulosti získal dotace z programů OPMP a OPPI. Aktuálně pracuje na dvou nových projektech, které mají schválenou dotaci z programu OPPI. Dotace jsou vypláceny až po úspěšné realizaci dotovaných projektů. Dosud se neobjevily žádné problémy a všechny proběhnuvší kontroly neshledaly vážnější nedostatky. Riziko spojené se získanými dotacemi je řízeno prostřednictvím pečlivé realizace dotovaných investičních akcí a důsledného dodržování všech závazných podmínek pro poskytnutí dotací.

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

Skupina nepoužívá další investiční instrumenty nebo další obdobná aktiva a pasiva v takovém rozsahu, který by měl význam pro posouzení majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, finanční situace a výsledku hospodaření. 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 zprávy zabývajících se hospodařením skupiny a také v příloze konsolidované mezitímní účetní závěrky. 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.

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

Ekonomická situace nejvýznamnějších podniků skupiny je stabilní a vykazuje dlouhodobě ziskové hospodaření. U menších podniků, které nepřispívají významně k majetku a hospodaření skupiny nejsou očekávány podstatné změny.

Mateřský podnik bude pokračovat ve svých hlavních činnostech (výroba a distribuce energetických médií, pronájem nemovitostí, poskytování finančního leasingu a odpadové hospodářství). V leasingové činnosti společnosti je však patrný podstatný útlum ze strany poptávky a podnik tedy přistoupil k nabízení jiných formy financování (obchodní úvěr). Pro 2. pololetí letošního roku je předběžně plánováno dokončení realizace projektu „Využití odpadního tepla z KGJ na sušení kalů z ČOV“ a podání žádosti o platbu dotace. Dále budou pokračovat práce na realizaci projektu „Rekonstrukce a optimalizace parní tepelné sítě TOMA, a.s.“ jehož dokončení a podání žádosti o platbu je plánováno na 1. pol. 2015. V druhém pololetí by měly být zahájeny práce na realizaci projektu stavby trafostanice VVN (110 kV) v areálu společnosti. Pokračují rovněž přípravné práce na výstavbu nového vjezdu do průmyslového areálu, který by měl odlehčit dopravní zátěži obydlených částí Otrokovic nákladní automobilovou dopravou a jehož výstavba by měla být zahájena v druhé pololetí letošního roku.

Nejsou očekávány žádné podstatné změny v hospodaření nebo majetku podniku. Aktuálně probíhají jednání s bankou o úvěrovém financování obou projektů, na které se čerpá dotace z OPPI. Nejsou očekávány žádné změny v objemu a počtu dodavatelů či odběratelů ani ve struktuře a výši pohledávek a závazků z obchodního styku.

Podnik PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s. bude i nadále hospodařit s účetní ztrátou. Jediné výnosy, které podnik dosahuje, jsou z pronájmu majetku mateřskému podniku a musí být v rámci konsolidace vyloučeny. Vysoké odpisové náklady související s vysokým objemem nemovitého majetku tohoto podniku však způsobují záporný hospodářský výsledek. V průběhu 2. pololetí dojde ke snížení základního kapitálu, které schválila v květnu valná hromada. U společnosti LEPOT s.r.o. dojde naopak ke zvýšení základního kapitálu tak jak bylo schváleno valnou hromadou této společnosti.

Společnosti S.P.M.B. a.s. a ETOMA INVEST, a.s. v druhé polovině letošního roku obdrží zbylé části dosud nevyplacených dividend se společností ENERGOAQUA, a.s. a ALMET, a.s.

V druhé polovině roku byl mělo být s nejvyšší pravděpodobností nařízeno jednání ve věci žaloby společnosti SYNER Morava, a.s. proti společnosti TOMA rezidenční Prostějov, s. r. o.,m kterým se domáhá částky ve výši cca 60 mil.Kč. Vedení společnosti TOMA rezidenční Prostějov, s. r. o. je přesvědčeno o neoprávněnosti nároku žalobce.

Společnost Rezidence Houbalova, s.r.o. bude pokračovat v realizaci developerského projektu - výstavba bytového domu na ul. Houbalova.

Společnost PROSPERITA Energy, a.s. postupně uzavírá nové smlouvy na pronájem energetický úsporných zařízení ve spolupráci s výrobcem těchto zařízení. Aktuálně je uzavřeno a běží cca 30 nájemních smluv a v průběhu druhého pololetí se očekává podstatnější nárůst uzavřených smluv v řádu desítek.

Mateřský podnik TOMA, a.s. a ostatní podniky skupiny očekávají v druhé polovině roku 2014 zachování stávajícího trendu a splnění plánovaného hospodářského výsledku pro rok 2014. Neplánují se ani nejsou očekávány žádné další skutečnosti, které by měly zásadní význam či vliv na majetek skupiny nebo její hospodářské výsledky. Vedení mateřského podniku v dlouhodobějším výhledu očekává růst zisku a zhodnocování svěřeného akcionářského majetku skupiny.

D. VÝZNAMNÉ TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI A DALŠÍ SKUTEČNOSTI

- Dne 16.4. 2014 uzavřela společnost TOMA, a.s. se společností PROSPERITA holding, a.s. a s dalšími dvěma společnostmi Dohodu o společném postupu při realizaci developerského projektu – výstavba bytového domu na ulici Houbalova s Brně pod záštitou společnosti Rezidence Houbalova, s.r.o.. Součástí dohody bylo také ujednání o navýšení základního kapitálu společnosti Rezidence Houbalova, s.r.o.
- Dne 16.4. 2014 uzavřela společnost TOMA, a.s. se společností Rezidence Houbalova, s.r.o. Smlouvu o úvěru ve výši 39 mil.Kč. Úvěr je splatný do 31.12.2017 a je úročen běžnou úrokovou sazbou.
- Dne 28.4.2014 uzavřela společnost TOMA, a.s. jako věřitel se společností TOMA úverová a leasingová, a.s. smlouvu o rámcovém financování až do výše 25 mil.Kč. Finanční prostředky budou poskytovány průběžně a jsou splatné na výzvu věřitele. Finanční prostředky jsou úročeny běžnou úrokovou sazbou.
- Dne 30.4.2014 uzavřela společnost TOMA, a.s. (nájemce) a společnost VINIUM a.s. (pronajímatel) Nájemní smlouvu. Společnost TOMA, a.s. si touto smlouvou pronajala skladovací prostor pro uskladnění svých výrobků – hnojiv. Smlouva je uzavřená do září letošního roku a výše nájemného je stanovena v obvyklé výši.
- Dne 19.5.2014 uzavřela společnost TOMA, a.s. jako věřitel se společností PROSPERITA Energy, a.s. smlouvu o rámcovém financování až do výše 20 mil.Kč. Finanční prostředky budou poskytovány průběžně a jsou splatné na výzvu věřitele. Finanční prostředky jsou úročeny běžnou úrokovou sazbou.
- Dne 30.5.2014 uzavřela společnost TOMA, a.s. jako věřitel se společností TOMA Rezidenční Prostějov, s.r.o. dodatek č. 3 ke smlouvě o rámcovém financování ze dne 8.12.2011. Dodatek navýšil limit financování až do částky 30.000.000,-Kč. Dále byla změněna splatnost poskytnutých finančních prostředků a to na výzvu věřitele. Ostatní ujednání zůstala beze změn.
- Společnosti ETOMA INVEST spol. s.r.o. byly v první polovině roku schváleny dividendy ze společností ENERGOAQUA, a.s. ve výši 28.348 tis.Kč a ALMET, a.s. ve výši 3.186 tis.Kč.
- Společnosti S.P.M.B. a.s. byla v první polovině roku schválena dividendy ze spol. ENERGOAQUA a.s. ve výši 22.126 tis. Kč a ze spol. ALMET a.s. dividendy ve výši 1.178 tis. Kč.
- Společnost PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s. pronajímá veškerý svůj nemovitý majetek společnosti TOMA, a.s., která na něm provozuje čištění odpadních vod. Nájemné, které je jediným výnosem této společnosti, činí 15,6 mil.Kč ročně. V rámci konsolidace je toto nájemné vyloučeno a společnost tak po konsolidačních úpravách dosahuje ztráty.

Ve sledovaném období nedošlo k dalším transakcím ani ke změnám v transakcích, které byly uvedeny ve výroční zprávě za rok 2013, které by podstatně ovlivnily nebo mohly ovlivnit výsledky hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku.

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

Informace o významných skutečnostech, které nastaly po rozvahovém dni

- Dne 8.7.2014 uzavřela společnost TOMA, a.s. jako věřitel se společností ČOV Senica, s.r.o., a.s. smlouvu o poskytnutí finančních prostředků ve výši 400.000,- EUR. Finanční prostředky jsou splatné na výzvu věřitele. Finanční prostředky jsou úročeny běžnou úrokovou sazbou.
- Dne 6.8.2014 uzavřela společnost TOMA, a.s. jako věřitel se společností PROSPERITA Energy, a.s. dodatek č. 1 ke smlouvě o rámcovém financování ze dne 19.5.2014. Dodatek umožnit dlužníkovi částečné čerpání půjčky v hotovosti. Ostatní ujednání zůstala beze změn.

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

E. MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA 1.POL 2014

TOMA, a.s.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka

za období končící 30. červnem 2014

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

TOMA, a.s.

Mezitimní konsolidovaný výkaz finanční pozice (rozvaha) za období končící 30. 6. 2014

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

Rozvaha (v tis. Kč)	poznámka	30.6.2014	31.12.2013
AKTIVA		3 659 845	3 722 823
Dlouhodobá aktiva		2 965 850	2 977 604
Pozemky, budovy a zařízení	8	808 368	768 230
Investice do nemovitostí	9	636 090	640 496
Nehmotná aktiva	10	66	92
Investice do dceřiných podniků		0	0
Investice do přidružených podniků	11	717 638	787 415
Finanční investice	12	587 998	555 957
Dlouhodobé pohledávky (bez části splatné do 1 roku)	13	206 253	215 980
Odložená daňová pohledávka	7	9 436	9 434
Krátkodobá aktiva		693 994	745 219
Zásoby	14	211 462	217 099
Pohledávky	15	361 568	313 570
Daň z příjmu splatná		4 883	286
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	59 125	156 737
Aktiva určena k obchodování	17	56 071	55 750
Jiná krátkodobá aktiva	18	886	1 777

VLASTNÍ KAPITÁL, MEN.PODÍLY A ZÁVAZKY		3 659 845	3 722 823
Vlastní kapitál	19	2 989 211	2 991 907
Základní kapitál		1 477 266	1 477 266
Nerozdělené zisky		1 400 221	1 329 896
Ostatní složky vlastního kapitálu		111 724	184 745
Menšinové podíly		67 557	67 288
Dlouhodobé závazky		488 281	495 891
Dlouhodobé závazky (bez části splatné do 1 roku)	20	5 344	4 582
Dlouhodobé úvěry a půjčky (bez části splatné do 1 roku)	21	368 575	374 251
Dlouhodobé rezervy	22	0	0
Odložený daňový závazek	7	114 362	117 058
Krátkodobé závazky		114 796	167 737
Závazky	23	106 479	129 365
Daň z příjmu splatná		2 030	3 819
Úvěry a půjčky	24	6 130	33 269
Jiná krátkodobá pasiva	25	157	1 284

TOMA, a.s.

Mezitímní konsolidovaný výkaz celkového souhrnného výsledku hospodaření za období končící 30. 6. 2014

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

Výsledovka (v tis. Kč)	poznámka	30.6.2014	30.6.2013
Tržby z prodeje výrobků a služeb	5	252 522	239 371
Ostatní provozní výnosy	5	2 610	7 853
Změna stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby	6	2 391	2 869
Práce prováděné podnikem a aktivované		421	574
Spotřeba materiálu, energie a služeb	6	130 223	132 198
Osobní náklady	6	52 608	49 551
Odpisy		28 152	27 829
Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti	6	0	5 958
Ostatní provozní náklady	6	6 172	6 983
Výsledek hospodaření z provozní činnosti		36 007	22 410
Finanční výnosy	5	27 425	38 956
Finanční náklady	6	16 960	5 602
Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	6	0	0
Výnosy z přidružených podniků		25 837	0
Výsledek hospodaření před zdaněním		72 309	55 764
Daň z příjmu	7	1 715	0
Čistý výsledek hospodaření před menšinovým podílem		70 594	55 764
Menšinový podíl		269	3 006
Čistý výsledek hospodaření		70 325	52 758

Ostatní souhrnný výsledek hospodaření			
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních činností		0	0
Finanční aktiva určená k prodeji		0	0
Zisky ze zajištění peněžních toků		0	0
Přírůstky z přecenění majetku		0	34 934
Výnosy z přidružených podniků		0	0
Daň z příjmu vztahující se k položkám ostatního SVH		0	0
Ostatní čistý souhrnný výsledek hospodaření		0	34 934
Celkový souhrnný výsledek hospodaření		70 325	87 692
Menšinový podíl k OSVH		0	5 240
Celkový souhrnný výsledek Hospodaření bez MP		70 325	82 452

Zisk na akcii (v Kč)	27		
Základní zisk na akcii		52,99	41,86
Zředený zisk na akcii		52,99	41,86

Všechny položky ostatního souhrnného výsledku hospodaření mohou mít v budoucnu vliv na výsledek hospodaření podniku

TOMA, a.s.**Mezitimní konsolidovaný výkaz peněžních toků za období končící
30. 6. 2014**

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

Výkaz peněžních toků (v tis. Kč)	30.6.2014	30.6.2013
Peněžní tok z provozní činnosti		
Čistý zisk před zdaněním	72 309	55 764
Odpisy	28 152	27 829
Zisk/ztráta z prodej dlouhodobého majetku	-1 160	-472
Finanční náklady	-1 175	-33 355
Změna stavu OP, rezerv	0	5 958
Vliv kurzových zisků / ztrát	4	0
Ostatní nepeněžní příjmy a výdaje	-21 212	-15 635
Peněžní tok z provozní činnosti před změnami prac. kapitálu	76 918	40 090
Změna stavu pohledávek	-47 998	4 824
Změna stavu zásob	5 637	-282
Změna stavu závazků	-22 125	-45 470
Změna stavu ostatních aktiv	570	1 255
Změna stavu ostatních pasiv	-1 127	-1 731
Peněžní tok z provozní činnosti	11 876	-1 313
Placené úroky	-16 960	-21 968
Placená daň z příjmů	-1 715	0
Čistý tok z provozní činnosti	-6 799	-23 281
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-64 702	-62 433
Pořízení finančních investic	-32 341	-1 200
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	1 893	869
Příjmy z prodeje dlouhodobých finančních aktiv	0	0
Příjmy z prodeje realizovatelných finančních aktiv	11 104	31 016
Změna stavu dlouhodobých pohledávek	9 727	-39 652
Přijaté úroky	15 146	24 307
Přijaté dividendy	1 175	22 127
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-57 998	-24 966
Příjmy z titulu zvýšení základní kapitálu upsáním akcií	0	0
Čerpání úvěrů a půjček	5 000	71 241
Splátky úvěrů a půjček	-37 815	-27 727
Vyplacené dividendy	0	0
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-32 815	43 514
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-97 612	-4 733
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku úč. období	156 737	65 017
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci úč. období	59 125	60 284

TOMA, a.s.

Mezitimní konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za období končící 30. 6. 2014

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

Výkaz změn vlastního kapitálu (v tis. Kč.)	Základní kapitál	Fondy	Nerozdělený zisk	Kurzové rozdíly	Zajištění peněž. toků	Oceňovací rozdíly	Celkem	Menšinové podíly	VI. Kapitál celkem
Konečný zůstatek k 31.12.2012		96 517	691 527	0	-615	521 284	2 785 979	60 820	2 846 799
Změna v účetních pravidlech	0	0	0	0	0	0	0		0
Přepočtený zůstatek	1 477 266	96 517	691 527	0	-615	521 284	2 785 979	60 820	2 846 799
Zvýšení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0		0
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0		0
Celkový souhrnný výsledek hospodaření za rok	0	0	52 758	0	0	34 934	87 692	3 006	90 698
Převody do nerozdělených zisků	0	1 847	0	0	0	0	1 847		1 847
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	-2 940	-2 940
Konečný zůstatek k 30.6.2013	1 477 266	98 364	744 285	0	-615	556 218	2 875 518	60 886	2 936 404

Výkaz změn vlastního kapitálu (v tis. Kč.)	Základní kapitál	Fondy	Nerozdělený zisk	Kurzové rozdíly	Zajištění peněž. toků	Oceňovací rozdíly	VI. Kapitál celkem	Menšinové podíly	VI. Kapitál a MP
Konečný zůstatek k 31.12.2013	1 477 266	103 138	1 329 896	0	0	81 607	2 991 907	67 288	3 059 195
Změna v účetních pravidlech							0		0
Přepočtený zůstatek	1 477 266	103 138	1 329 896	0	0	81 607	2 991 907	67 288	3 059 195
Zvýšení základního kapitálu			0				0		0
Dividendy			0				0		0
Celkový souhrnný výsledek hospodaření za rok			70 325				70 325	269	70 594
Převody nerozděleného zisku, použití fondů			0				0		0
Ostatní změny			0			-73 021	-73 021		-73 021
Konečný zůstatek k 30.6.2014	1 477 266	103 138	1 400 221	0	0	8 586	2 989 211	67 557	3 056 768

Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce společnosti TOMA, a.s. k 30. 6. 2014

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

1. Základní informace o společnosti

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

Akcionáři mateřské společnosti k 30. 6. 2014 podílející se více než 20 a více procenty na jejím základním kapitálu:

PROSPERITA holding, a.s.	38,63%
--------------------------	--------

Složení představenstva mateřské společnosti k 30.6.2013 :

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

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

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

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

a) Základní zásady vedení účetnictví

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 (International Financial Reporting Standards - IFRS). Účetní závěrka skupiny byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách s výjimkou finančních aktiv a finančních závazků určených k obchodování, realizovatelných finančních aktiv a všech smlouvách o

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

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

b) Aplikace nových účetních standardů IFRS

V roce 2013 skupina přijala nové či revidované standardy a interpretace IFRS s následujícími dopady.

IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – novela mění seskupení položek vykazovaných ve výkazu ostatního úplného výsledku. Položky, které lze v budoucnu reklasifikovat do výkazu zisku a ztráty (například v momentě odúčtování nebo vypořádání), budou vykázaný odděleně od položek, které nebude možné reklasifikovat. Novela nemění charakter položek v současnosti vykazovaných ve výkazu ostatního úplného výsledku ani to, které z nich budou v dalších účetních obdobích reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty. Týká se pouze prezentace položek v účetních výkazech, na finanční pozici skupiny ani na jeho výsledky hospodaření vliv nemá.

IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování - novela upravuje informace, které je účetní jednotka povinná zveřejnit v příloze účetní závěrky o právech na zápočet finančních aktiv a finančních závazků a souvisejících ujednáních (např. smlouvách o kolaterálech). Cílem je, aby uživatelé účetní závěrky měli k dispozici informace, které jim umožní vyhodnotit dopady ujednání o zápočtech na finanční pozici účetní jednotky. Nově požadované informace se budou zveřejňovat o veškerých finančních nástrojích vedených v účetnictví, u nichž se provádí zápočet podle IAS 32 Finanční nástroje: vykazování. Tyto požadavky na zveřejňování také platí pro vykazované finanční nástroje, které jsou upraveny právně vymahatelnou rámcovou smlouvou o započtení (master netting arrangement) nebo obdobnou smlouvou, bez ohledu na to, zda se u nich provádí zápočet podle IAS 32. Dopady těchto změn jsou na skupinu nevýznamné.

IFRS 12 Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách – novelizovaný standard obsahuje všechny požadavky, které byly původně součástí IAS 27 (požadavky na konsolidovanou účetní závěrku) a dále rovněž IAS 28 a IAS 31. Upravuje zveřejňování informací v příloze účetní závěrky, a to informací o majetkových podílech účetní jednotky v dceřiných podnicích, společných uspořádáních, přidružených podnicích a strukturovaných jednotkách. Nejvýznamnější kvantitativní a kvalitativní informace, které bude účetní jednotka povinná zveřejnit: souhrnné finanční informace o každém dceřiném podniku s významným nekontrolním podílem, popis významných úsudků, které vedení použilo při posuzování kontroly,

společné kontroly nebo významného vlivu, resp. typu společného uspořádání (tj. společné operace nebo společné podniky), souhrnné finanční informace o každém individuálně významném společném nebo přidruženém podniku a konečně charakteristiku rizik vyplývajících z podílů účetní jednotky v nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách. Novela standardu má vliv na informace obsažené v příloze účetní závěrky.

IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou - standard upravuje veškerou problematiku oceňování reálnou hodnotou podle IFRS. Nemění případy, kdy je účetní jednotka povinna reálnou hodnotu použít, pouze specifikuje, jakým způsobem se reálná hodnota podle IFRS stanoví, je-li nutné, resp. možné ji použít.

Standard IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako „cenu, kterou by účetní jednotka k datu ocenění získala za prodej aktiva nebo uhradila za převod závazku v běžné transakci realizované mezi účastníky trhu“ (tj. jedná se o „cenu na výstupu“). IFRS 13 se nevztahuje na úhrady vázané na akcie, které se účtují podle IFRS 2 Úhrady vázané na akcie, ani na leasingové transakce spadající do působnosti IAS 17 Leasingy.

Standard zpřesňuje celou řadu oblastí, například:

- koncept „největšího a nejlepšího využití“ a „oceňovací předpoklad“ jsou relevantní pouze pro ne-
finanční aktiva.
- při oceňování reálnou hodnotou nelze zohledňovat blokové faktory (blokové diskonty);
- popisuje stanovení reálné hodnoty v případě, že trh je méně aktivní.

Standard dále definuje nové informace, které budou účetní jednotky povinny o oceňování reálnou hodnotou zveřejnit v příloze účetní závěrky. Smyslem těchto informací je pomoci uživatelům účetní závěrky lépe pochopit použité oceňovací techniky a vstupy a rovněž dopady, které ocenění reálnou hodnotou má na výsledek hospodaření. Dopady této novely nejsou pro skupinu nijak významné.

IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky - novela vysvětluje rozdíl mezi nepovinnými/doplňujícími srovnávacími informacemi a minimálními srovnávacími informacemi. Minimální jsou obvykle údaje za předchozí účetní období.

IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení - novela specifikuje, že větší náhradní díly a zařízení určené k údržbě, které splňují definici dlouhodobého hmotného majetku (pozemků, budov a zařízení), nepatří mezi zásoby.

IAS 32 Finanční nástroje: Vykazování - novela stanoví, že daně ze zisku u podílů na zisku distribuovaných vlastníkům se účtují v souladu s IAS 12 Daně ze zisku.

Ostatní standardy a interpretace, jejichž přijetí je povinné od účetního období začínajícího 1. 1. 2013, nemají na konsolidovanou účetní závěrku žádný dopad.

c) Reálná hodnota

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

d) Zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů

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

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

Realizovatelná finanční aktiva jsou nederivátová finanční aktiva, která jsou buď označena jako realizovatelná, nebo nejsou klasifikována jako a) úvěry a pohledávky, b) investice držené do splatnosti nebo c) finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Skupina vlastní také investice do nekótovaných akcií, které nejsou obchodovány na aktivním trhu, ale jsou také klasifikovány jako realizovatelná finanční aktiva a vykazována v reálné hodnotě ke konci každého účetního období.

Změny zůstatkové hodnoty realizovatelných finančních aktiv se vykazují v ostatním úplném výsledku a jsou kumulovány ve fondu z přecenění investic. V případě prodeje investic nebo snížení jejich hodnoty se zisk nebo ztráta kumulované v minulém období ve fondu z přecenění investic reklasifikují do hospodářského výsledku. Dividendy z realizovatelných kapitálových nástrojů se účtují do hospodářského výsledku, když skupina získá právo obdržet dividendy.

Reálná hodnota finančních investic, které jsou veřejně obchodovány na aktivním trhu, je založena na jejich kotované tržní ceně. U těch finančních investic, pro které není kotovaná tržní cena k dispozici, Skupina posuzovala použití oceňovacího modelu. Z důvodu velkého rozpětí reálných hodnot a množství použitých odhadů, bylo rozhodnuto, že u nekotovaných finančních investic bude použito jejich účetní ocenění jako reálná hodnota.

Reálná hodnota realizovatelných peněžních aktiv denominovaných v cizí měně se určuje v dané cizí měně a přepočítává se za použití spotového kurzu ke konci účetního období. Kurzové zisky a ztráty, které jsou vykázány v hospodářském výsledku, se určují na základě zůstatkové hodnoty peněžních aktiv. Ostatní kurzové zisky a ztráty se vykazují v ostatním úplném výsledku.

Realizovatelné investice do kapitálových nástrojů, které nemají kotovanou tržní cenu na aktivním trhu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě určena, a deriváty, které souvisejí s takovými nekotovanými kapitálovými nástroji a musejí být vypořádány dodáním těchto nástrojů, se oceňují pořizovací cenou sníženou o všechny identifikované ztráty ze snížení hodnoty ke konci každého účetního období.

Struktura finančních nástrojů podle způsobu stanovení reálné hodnoty:

Skupina používá a zveřejňuje finanční nástroje v následující struktuře podle způsobu stanovení reálné hodnoty:

Úroveň 1: ocenění reálnou hodnotou za použití tržních cen identických aktiv a závazků kotovaných na aktivních trzích

Úroveň 2: ocenění reálnou hodnotou za použití metod, u kterých jsou významná vstupní data přímo či nepřímo odvozená z informací pozorovatelných na aktivních trzích

Úroveň 3: ocenění reálnou hodnotou za použití metod, u kterých nejsou významná vstupní data odvozená z informací pozorovatelných na aktivních trzích.

e) Cizí měny

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

f) Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

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

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

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

g) Investice do nemovitostí

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

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

h) Nehmotná aktiva

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

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

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

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

i) Výdaje na výzkum a vývoj

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

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

j) Zásoby

Zásoby jsou oceněny pořizovací cenou nebo realizovatelnou hodnotou, je-li nižší. Při stanovení nákladů při spotřebě nebo prodeji zásob se používá metoda „vážený

aritmetický průměr". Když jsou zásoby prodány, je jejich účetní hodnota uznána jako náklad ovlivňující zisk, a to v období, v němž jsou uznány související výnosy.

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

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

k) Pohledávky z finančního leasingu

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

l) Závazky z finančního leasingu

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

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

m) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

n) Úvěry a půjčky

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

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

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

o) Rezervy

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

p) Podmíněné závazky a podmíněná aktiva

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

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

q) Snížení hodnoty majetku

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

r) Náklady a výnosy

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

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

s) Daň z příjmů

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacená nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období. Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají vzhledem k rozdílnému ocenění aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotě v účetní závěrce. Změna odložené daňové pohledávky nebo závazku oproti minulému účetnímu období se ve výkazu zisku a ztráty zachycuje jako odložený daňový náklad nebo výnos.

Všechny odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Odložené daňové pohledávky a závazky nejsou vzájemně započítávány, nestanoví-li IAS/IFRS jinak.

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

t) Zaměstnanecké výhody

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

Skupina vybraným zaměstnancům poskytuje příspěvek na penzijní a životní připojištění.

u) Zisk na 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.

v) Informace o segmentech

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

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

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

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

w) Státní dotace

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

3. Dceřiné podniky zahrnuté do konsolidace

TOMA, a.s. zahrnula do konsolidace následující investice, v nichž měla k 30. 6. 2014 majetkovou účast s rozhodujícím vlivem prostřednictvím přímého či nepřímého vlastnictví většinového podílu na hlasovacích právech:

<i>Název a sídlo podniku</i>	<i>Země</i>	<i>Výše podílu na ZK k 30.6.2014</i>	<i>Výše podílu na ZK k 31.12.2013</i>
PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s.	Česká republika	100%	100%
S.P.M.B. a.s	Česká republika	100%	100%
ETOMA INVEST, s.r.o.	Česká republika	99,99%	99,99%
PROTON, spol. s r.o.	Česká republika	99,99%	99,99%
LEPOT s.r.o.	Česká republika	100%	100%
MORAVIAKONCERT, s.r.o.	Česká republika	70,00%	70,00%
Rybářství Přerov, a.s.	Česká republika	65,17%	65,17%
TOMA odpady s.r.o.	Česká republika	70,00%	70,00%
TOMA úverová a leasingová a.s.	Slovenská republika	75,00%	75,00%

ČOV Senica, s.r.o.	Slovenská republika	100,00%	100,00%
PROSPERITA Energy, a.s.	Česká republika	95,00%	95,00%
TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o.	Česká republika	100,00%	100,00%
TOMA rezidenční Kroměříž, s.r.o.	Česká republika	100,00%	100,00%
MA Investment, s.r.o.	Česká republika	100,00%	100,00%

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

4. Informace o segmentech

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

Definice segmentů podle ekonomických činností:

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

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

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

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

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

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

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

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

Informace o oborových segmentech k 30.6.2014

VÝNOSY	Pronájem majetku	Leasing	Prodej energií	Zpr. a likv. odpadů	Finanční činnost	Develop. činnost	Ostatní činnosti	Vyloučení	Celkem
Externí výnosy	55 231	2 514	90 036	93 366	21 027	5 517	14 866	0	282 557
Mezisegmentové výnosy	2 801	0	19 874	20 482	0	0	0	-43 157	0
Výnosy celkem	58 032	2 514	109 910	113 848	21 027	5 517	14 866	-43 157	282 557
VÝSLEDEK									
Výsledek segmentu	23 895	726	12 533	13 280	4 172	-402	-7 732	0	46 472
Nerozdělené výnosy	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	0
Nerozdělené náklady	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	0
Výnos z přídr.podniků	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	25 837
Daň ze zisku	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	1 715
Čistý zisk před men.pod.	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	70 594
DALŠÍ INFORMACE								Nezařaz.	
Aktiva segmentu	695 666	1 917	293 090	528 293	1 151 342	223 796	593 875	171 866	3 659 845
Odpisy segmentu	9 243	0	4 703	12 440	6	140	1 620	0	28 152
Ostatní nepeněžní náklady	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Informace o oborových segmentech k 30.6.2013

VÝNOSY	Pronájem majetku	Leasing	Prodej energií	Zpr.a likv. odpadů	Finanční činnost	Develop. činnost	Ostatní	Vyloučení	Celkem
Externí výnosy	56 316	6 201	94 746	78 832	45 476	4 363	17 010	0	302 944
Mezisegmentové výnosy	1 532	0	21 054	27 778	0	0	0	-50 364	0
Výnosy celkem	57 848	6 201	115 800	106 610	45 476	4 363	17 010	-50 364	302 944
VÝSLEDEK									
Výsledek segmentu	13 308	3 489	7 682	8 237	21 041	-638	2 645	0	55 764
Nerozdělené výnosy	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
Nerozdělené náklady	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
Výnos z přídr.podniků	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	0

Daň ze zisku	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	0
Čistý zisk před men.pod.	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	55 764
DALŠÍ INFORMACE								Nezařaz.	
Aktiva segmentu	840 200	49 413	284 062	511 421	684 111	191 075	819 022	88 634	3 467 939
Odpisy segmentu	8 690	0	4 160	13 261	0	57	1 661	0	27 829
Ostatní nepeněžní náklady	0	0	0	0	0	0	0	0	0

5. Výnosy

Rozpis hlavních tržeb podle jejich charakteru.

Tržby z prodeje výrobků a služeb	30.6.2014	30.6.2013
Tržby z prodeje energetických médií	97 837	98 637
Tržby ze zpracování a likvidace odpadů	81 050	76 807
Tržby z pronájmu investic do nemovitostí	47 971	46 651
Tržby z prodeje developerských projektů	4 512	4 410
Jiné výrobky a služby	21 152	12 865
Tržby celkem	252 522	239 371

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

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

Rozpis ostatních provozních výnosů

Ostatní provozní výnosy	30.6.2014	30.6.2013
Tržby z prodeje hmotných aktiv	1 893	869
Zůstatková cena prodaných hmotných aktiv	-733	-398
Zisk/(ztráta) z prodeje majetku	1 160	471
Výnosy z odepsaných pohledávek	60	21
Jiné provozní výnosy	1 390	7 361
Ostatní provozní výnosy celkem	2 610	7 853

Tržby z prodeje majetku zahrnují především tržby z prodeje nemovitostí umístěných v průmyslovém areálu TOMA. Výnosy z odepsaných pohledávek tvoří především postoupené pohledávky postoupeny převážně v jejich nominálních hodnotách.

Práce prováděné podnikem a aktivované

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

Rozpis hlavních složek finančních výnosů

Finanční výnosy	30.6.2014	30.6.2013
Tržby z prodeje finančních aktiv	11 104	31 016
Zůstatková cena prodaných finančních aktiv	0	-16 367
Zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv	11 104	14 649
Výnosy z finančních investic	15 146	6 352
Jiné finanční výnosy	1 175	17 955
Finanční výnosy celkem	27 425	38 956

Výnosy z finančních investic zahrnují především leasing technologického zařízení, výnosy z prodeje z prodeje finančních aktiv představují finanční investice (realizovatelné cenné papíry) s úmyslem prodeje po více než jednom roku (dlouhodobější zhodnocení).

6. Náklady

Rozpis výkonové spotřeby podle charakteru nákladů

Spotřeba materiálu, energie a služeb	30.6.2014	30.6.2013
Spotřeba materiálu	16 612	14 457
Spotřeba energie	65 110	72 385
Služby	22 882	38 110
Opravy a udržování	7 038	6 018
Ostatní spotřeba	18 581	1 228
Výkonová spotřeba celkem	130 223	132 198

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

Přehled změny stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby

Změna stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby	30.6.2014	30.6.2013
Náklady na prodané hotové výrobky a nedokončenou výrobu	3 649	3 199
Aktivace nákladů na hotové výrobky a nedokončenou výrobu	1 258	330
Změna stavu zásob hotových výrobků celkem	2 391	2 869

Rozpis složek ostatních provozních nákladů

Ostatní provozní náklady	30.6.2014	30.6.2013
Daně a poplatky	2 860	3 552
Jiné provozní náklady	3 312	3 431
Ostatní provozní náklady celkem	6 172	6 983

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

Rozpis hlavních složek osobních nákladů

Osobní náklady	30.6.2014	30.6.2013
Mzdové náklady a odměny	37 707	34 846
Sociální a zdravotní zabezpečení	12 987	12 329
Ostatní osobní náklady	1 914	2 376
Osobní náklady celkem	52 608	49 551
<i>Průměrný stav zaměstnanců</i>	<i>153</i>	<i>159</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 26.

Rozpis hlavních složek finančních nákladů

Finanční náklady	30.6.2014	30.6.2013
Nákladové úroky	4 366	4 118
Jiné finanční náklady	12 594	1 484
Finanční náklady celkem	16 960	5 602

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

Rozpis ostatních složek nákladů

Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti	30.6.2014	30.6.2013
Změna stavu rezerv	0	0
Změna stavu opravných položek	0	5 958
Změna stavu rezerv a opravných položek celkem	0	5 958

7. Daně

Náklad na daň z příjmu vykázaný v konsolidované výsledovce

Daň z příjmu	30.6.2014	30.6.2013
splatná	1 715	0
odložená	0	0
Daň z příjmu celkem	1 715	0

Odložená daň z příjmu je vypočtena u všech jednotlivých přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 19% uzákoněné pro rok 2014.

Hlavní složky odložené daně vykázané v konsolidované rozvaze

Odlož.daň. pohledávka/závazek	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
	30.6.2014	31.12.2013	30.6.2014	31.12.2013
Přechodné rozdíly mezi účetní a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodob. aktiv	21	84 193	21	84 193
Opravné položky k pohledávkám	9 371	0	9 369	
Opravné položky k zásobám	0	0		
Rezervy	44	0	44	
Neuplatněná daňová ztráta	0	0		
Náklady daňově uznatelné v př.období	0	0		
Výnosy zdaněné v příštích obdobích	0	2 668		2 667
Zdaněné výnosy, zaučt. v př. období	0	0		
Ostatní úpravy	0	27 501		30 198
Výsledná odložená daň	9 436	114 362	9 434	117 058

8. Pozemky, budovy a zařízení

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

Pořizovací cena	Pozemky	Budovy	Zařízení	Nedokon.inv.	Celkem
Hodnota k 31.12.2013	73 492	626 500	337 839	41 148	1 078 979
Pořízení	2 331	8 875	4 519	61 632	77 357
Vyřazení	-248	0	-941	-17 585	-18 774
Ostatní změny	2	5	0	8	15
Hodnota k 30.6.2014	75 577	635 380	341 417	85 203	1 137 577
Oprávk	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2013	0	166 463	144 286	0	310 749
Odpisy za běžné období	0	9 544	9 365	0	18 910
Úbytky	0	0	-943	0	-943
Ostatní změny	0	0	0	493	493
Hodnota k 30.6.2014	0	176 007	152 708	493	329 209
Účetní zůstatková hodnota	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2013	73 492	460 037	193 553	41 148	768 230
Hodnota k 30.6.2014	75 577	459 373	188 709	84 710	808 368

Významné položky zařazeného majetku v roce 2014:

Nejsou.

9. Investice do nemovitostí

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

Pořizovací cena	Pozemky	Budovy	Celkem
Hodnota k 31.12.2013	132 237	746 148	878 385
Pořízení	553	4 377	4 930
Vyřazení	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0
Hodnota k 30.6.2014	132 790	750 525	883 315
Oprávk	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2013	0	237 889	237 889
Odpisy za běžné období	0	9 337	9 337

Úbytky	0	0	0			
Ostatní změny	0	-1	-1			
Hodnota k 30.6.2014	0	247 225	247 225	Reálná hodnota		
Účetní zůstatková hodnota	xxx	xxx	xxx	Pozemky	Budovy	Celkem
Hodnota k 31.12.2013	132 237	508 259	640 496	132 237	508 259	640 496
Hodnota k 30.6.2014	132 790	503 300	636 090	132 790	503 300	636 090

Významné položky zařazeného majetku v roce 2014:

Nejsou.

10. Nehmotná aktiva

Přehled přírůstků, úbytků, přecenění a odpisů nehmotných aktiv.

Pořizovací cena	Software	Ocenit.práva	Nedokon.inv.	Celkem
Hodnota k 31.12.2013	2 683	198	0	2 881
Pořízení	0	0	0	0
Vyřazení	0	0	0	0
Ostatní změny	-12	0	0	-12
Hodnota k 30.6.2014	2 671	198	0	2 869
Oprávky	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2013	2 667	122	0	2 789
Odpisy za běžné období	10	16	0	26
Úbytky	0	0	0	0
Ostatní změny	-12	0	0	-12
Hodnota k 30.6.2014	2 665	138	0	2 803
Účetní zůstatková hodnota	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2013	16	76	0	92
Hodnota k 30.6.2014	6	60	0	66

Skupina neaktivovala žádná nehmotná aktiva vytvořená vlastní činností.

11. Investice do přidružených podniků

Přehled investic do přidružených podniků

Název podniku 30.6.2014	Majetkový podíl	Účetní hodnota (ekvivalence)	Bilanční suma (rozvaha)	Vlastní kapitál	Výnosy	Hospodářský výsledek	Tržní ocenění
Almet, a.s.	24,15%	51 829	482 153	429 475	66 869	19 569	xxx
BENAR, a.s. v konkursu	25,22%	0	0	0	0	0	xxx
ENERGOAQUA, a.s.	35,90%	543 399	3 791 524	3 035 959	378 126	248 451	
TESLA Karlín, a.s.	32,83%	108 552	341 100	330 650	29 501	5 825	
Byty Horníkova, s.r.o.	21,00%	6 310	73 061	60 034	99 596	36 102	xxx
Byty Houbalova, s.r.o.	50,00%	4 548	104 358	7 526	54 383	-1 570	xxx
Rezidence Houbalova, s.r.o.	25,00%	3 000	0	0	0	0	xxx
Investice do PP celkem	xxx	717 638	xxx	xxx	xxx	xxx	0

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

12. Finanční investice

Realizovatelná finanční aktiva v reálné hodnotě	Účetní hodnota 31.12.2013	Nákupy	Prodeje	Změna reálné hodnoty	Ostatní	Účetní hodnota 30.6.2014
Akcie	50 479					50 479
Jiné majetkové podíly	39 468					39 468
Ostatní realizovatelná FA	296 252					296 252
Ostatní finanční aktiva	Účetní hodnota 31.12.2013	Přírůstky	Úbytky	Znehodnocení	Ostatní	Účetní hodnota 30.6.2014
Půjčky a úvěry	169 758	32 341	-300			201 799
Držená do splatnosti	0					
Ostatní finanční aktiva	0					0
Finanční investice celkem	555 957	32 341	-300	0	0	587 998

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

13. Dlouhodobé pohledávky

Přehled o dlouhodobých pohledávkách.

Dlouhodobé pohledávky	krát.část 30.6.2014	dlouh.část 30.6.2014	Celkem 30.6.2014	krát.část 31.12.2013	dlouh.část 31.12.2013	Celkem 31.12.2013
Finanční leasing	7 094	11 326	18 420	7 073	11 298	18 371
Pohledávky z obchod. styku	37 824	0	37 824	55		55
Ostatní dlouh. pohledávky	0	199 555	199 555		209 310	209 310
Opravná položka	-7 073	-4 628	-11 701	-7 073	-4 628	-11 701
Dlouhod.pohledávky netto	37 845	206 253	244 098	55	215 980	216 035

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

14. Zásoby

Přehled zásob podle jejich charakteru.

Zásoby	30.6.2014	31.12.2013
Materiál	8 987	9 989
Nedokončená výroba	21 907	20 649
Výrobky	180 122	180 463
Zboží	446	5 998
Opravná položka	0	0
Zásoby netto	211 462	217 099

Položka nedokončená výroba představují výlučně developerské projekty.

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

15. Pohledávky

Přehled o krátkodobých pohledávkách.

Pohledávky	30.6.2014	31.12.2013
Pohledávky z obchodního styku	258 978	288 579
Dlouh. pohledávky splané do 1 roku	37 845	55
Daně a poplatky mimo daň z příjmu	5 427	3 197
Dohadné účty aktivní	269	1 029
Ostatní pohledávky	143 905	119 179
Opravná položka	-84 856	-98 469
Pohledávky netto	361 568	313 570

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

Pohledávky z obchodního styku obsahují pohledávky za společností Otrokovické papírny, a.s. ve výši 57 mil. Kč, která je od roku 2013 v konkurzu. Tato pohledávka je plně kryta opravnými položkami. Podnik vytváří ke všem pohledávkám, které jsou více než 3 měsíce po splatnosti, opravnou položku ve výši 100%.

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

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

16. Peníze a peněžní ekvivalenty

Přehled o položkách peněz a peněžních ekvivalentů.

Peníze a peněžní ekvivalenty	30.6.2014	31.12.2013
Peníze v hotovosti	3 753	3 985
Peníze na bankovních účtech	55 372	152 752
Peněžní prostředky celkem	59 125	156 737

17. Aktiva určená k obchodování

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

Aktiva určena k obchodování	Reálná hodnota		Čistý zisk z obchodování	
	30.6.2014	31.12.2013	30.6.2014	31.12.2013
Akcie a jiné cenné papíry	55 700	55 380		30 689
Ostatní aktiva	371	370		0
Aktiva k obchodování celkem	56 071	55 750	0	30 689

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

18. Jiná krátkodobá aktiva

Přehled o položkách jiných krátkodobých aktiv.

Jiná krátkodobá aktiva	30.6.2014	31.12.2013
Náklady příštích období	390	1 385
Příjmy příštích období	496	392
Jiná krátkodobá aktiva celkem	886	1 777

19. Vlastní kapitál

Základní kapitál mateřské společnosti zapsaný v obchodním rejstříku činí 1 477 266 000 Kč. Skládá se 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.

Skupina má prostřednictvím podniku Rybářství Přerov, a.s. v držení 145 tis. kusů vlastních akcií, jejichž podíl činí 9,82% na základním kapitálu mateřského podniku resp. skupiny. Vlastní akcie jsou v rozvaze vykázány v pořizovací ceně jako položka snižující vlastní kapitál. Prioritní akcie vydány nebyly.

Konečný zůstatek **nerozděleného zisku** tvoří kumulované výsledky hospodaření. Informace o dividendách jsou uvedeny v bodu 28.

Položku **ostatní složky vlastního kapitálu** tvoří *fondy* resp. pouze vytvořený zákonný rezervní fond a *oceňovací rozdíly*, jež představují kumulované zisky a ztráty vznikající při přecenění realizovatelných finančních aktiv, které byly vykázány v ostatním úplném výsledku, bez částek reklasifikovaných do hospodářského výsledku v případě prodeje přeceněných finančních aktiv nebo snížení jejich hodnoty.

20. Dlouhodobé závazky

Přehled o dlouhodobých závazcích.

Dlouhodobé závazky	krát.část	dloh.část	Celkem	krát.část	dloh.část	Celkem
	30.6.2014	30.6.2014	30.6.2014	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
Závazky z obchodního styku	8	1 665	1 673	609	2 838	3 447
Zaměstnanci - sociální fond	0	3 679	3 679	0	1 744	1 744
Dlouhodobé závazky celkem	8	5 344	5 352	609	4 582	5 191

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

21. Dlouhodobé úvěry a půjčky

Přehled o dlouhodobých úvěrech a půjčkách.

Dlouhodobé úvěry a půjčky	krát.část	dloh.část	Celkem	krát.část	dloh.část	Celkem
	30.6.2014	30.6.2014	30.6.2014	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
Bankovní úvěry	2 604	311 867	314 471	33 269	319 592	352 861
Ostatní úvěry a půjčky	3 526	56 708	60 234	0	54 659	54 659
Dlohodob. úvěry a půjčky celkem	6 130	368 575	374 705	33 269	374 251	407 520

Úvěry jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou, jejíž výše se pohybuje okolo 3 procent. Majetkové zajištění uvedených úvěrů je popsáno v bodu 29. Všechny úvěry jsou řádně spláceny.

22. Dlouhodobé rezervy

Přehled o dlouhodobých rezervách.

Dlouhodobé rezervy	30.6.2014	31.12.2013
Rezerva na restituce	0	0
Ostatní rezervy	0	0
Dlouhodobé rezervy celkem	0	0

Skupina nemá vytvořené žádné rezervy.

23. Závazky

Přehled o stavu krátkodobých závazků.

Krátkodobé závazky	30.6.2014	31.12.2013
Závazky z obchodního styku	49 043	66 051
Dloh. závazky splatné do 1 roku	8	609
Mzdy a sociální zabezpečení	10 469	7 841
Daně a poplatky mimo daň z příjmu	32 222	33 185
Dohadné účty pasivní	14 400	21 161

Ostatní závazky	336	518
Krátkodobé závazky celkem	106 479	129 365

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

24. Úvěry a půjčky

Přehled o krátkodobých úvěrech a půjčkách.

Úvěry a půjčky	30.6.2014	31.12.2013
Krátkodobé úvěry a půjčky	0	0
Dlouh. úvěry a půjčky splatné do 1 roku	6 130	33 269
Úvěry a půjčky celkem	6 130	33 269

25. Jiná krátkodobá pasiva

Přehled o ostatních složkách krátkodobých závazků.

Jiná krátkodobá pasiva	30.6.2014	31.12.2013
Výnosy příštích období	157	458
Výdaje příštích období	0	826
Jiná krátkodobá pasiva celkem	157	1 284

26. Informace o spřízněných stranách

Druh plnění	Ovládající osoby		Přidružené podniky		Řídící osoby		Jiné spřízněné strany	
	30.6.2014	30.6.2013	30.6.2014	30.6.2013	30.6.2014	30.6.2013	30.6.2014	30.6.2013
Prodeje aktiv							17 400	
Nákupy aktiv								845
Poskytování služeb							5	
Přijímání služeb							1 665	988
Pohledávky							33 165	
Závazky							205	84
Poskytnuté půjčky a úvěry			19 472	20 736			290 600	286 042
Přijaté půjčky a úvěry							40 000	45 000
Poskytnuté záruky a ručení								
Přijaté záruky a ručení							175 600	181 900
Mzdové náklady	xxx	xxx	xxx	xxx	12 560	21 339		
Jiné osobní náklady	xxx	xxx	xxx	xxx	192	1 578		
Celkový počet osob	xxx	xxx	xxx	xxx	41	43		

27. Zisk na akcii

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

Zisk na akcii	30.6.2014	30.6.2013
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	70 594	55 764
Minus: zisk připadající na prioritní akcie	0	0
Čistý zisk připadající na akcionáře vlastníci kmenové akcie	70 594	55 764
Základní zisk na akcii	52,99	41,86
Zředěný zisk na akcii	52,99	41,86

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

28. Dividendy

Mimo konsolidační celek nebyly schváleny k výplatě žádné dividendy.

29. Majetek a závazky nevykázané v rozvaze

Zástavní právo

- Na základě smlouvy o zřízení zástavního práva ze dne 31.3.2006 (účinky vkladu 5.4.2006) k úvěrům 42 mil. Kč a 21 mil. Kč a smlouvy o zřízení zástavního práva ze dne 5.9.2008 (účinky vkladu 9.9.2008) k úvěru 29 mil. Kč (*viz. popis úvěrů emitenta*) vzniklo zástavní právo ke dvěma nemovitostem zapsaným u Katastrálního úřadu pro Zlínský kraj pro k. ú. Otrokovice (LV2598) ve prospěch ČSOB, a.s. v celkové výši 123,9 mil. Kč. Jedná se o následující budovy a pozemky pod těmito budovami:

1. Budova č. p. 1566, třípodlažní objekt
2. Budova č. p. 332, třípodlažní polyfunkční objekt

- Na základě smlouvy o zřízení zástavního práva ze dne 1.12.2006 (účinky vkladu 11.12.2006) vzniklo ve prospěch GE Money Bank, a.s. zástavní právo k nemovitostem zapsaným u Katastrálního úřadu pro Zlínský kraj pro k. ú. Zlín (LV6833) ve výši až do 100 mil. Kč v souvislosti s revolvingovým úvěrem ve výši 50 mil. Kč. Jedná se o následující budovu a pozemek pod touto budovou:

- Budova č. p. 80, ul. Kvítková, Zlín – bytový objekt mimo průmyslový areál. Ve dvou podlažích jsou prodejní prostory nad nimi 10 obytných podlaží
- Na základě smlouvy o zřízení zástavního práva ze dne 5.3.2007 (účinky vkladu 20.4.2007) k úvěru 39,8 mil. Kč vzniklo zástavní právo k nemovitosti stavba:
 - Louky č. p. 419 (Prodejní pasáž) zapsané u Katastrálního úřadu pro Zlínský kraj pro k. ú. Zlín (LV614) ve prospěch ČSOB, a.s. v celkové výši 39,8 mil. Kč.
- Na základě smlouvy o zřízení zástavního práva ze dne 2.8.2010 (účinky vkladu 18.8.2010) k úvěru 25 mil. Kč vzniklo zástavní právo k nemovitosti stavba:
 - Louky č. p. 419 (Prodejní pasáž) zapsané u Katastrálního úřadu pro Zlínský kraj pro k. ú. Zlín (LV614) ve prospěch ČSOB, a.s. v celkové výši 25 mil. Kč.
- Na základě smlouvy o zřízení zástavního práva podle obč. z. ze dne 12.5.2009 (účinky vkladu práva ke dni 21.5.2009) k úvěru do celkové výše 80 mil. Kč, které budou vznikat do 30.6.2028, vzniklo ve prospěch Raiffeisenbank a.s. zástavní právo ke dvěma nemovitostem:
 1. stavbě bez čp/če na parcele 3383 a
 2. st. parcele 3383 zapsaným u Katastrálního úřadu pro Zlínský kraj pro k. ú. Otrokovice (LV2598). Jde o budovu a pozemek s dlouhodobým pronájmem firmě zabývající se recyklací plastů.
- Na základě smlouvy o zřízení zástavního práva ze dne 21.12.2009 (účinky vkladu 29.12.2009) vzniklo ve prospěch GE Money Bank, a.s. zástavní právo k nemovitostem zapsaným u Katastrálního úřadu pro Zlínský kraj pro k. ú. Otrokovice (LV 2598) ve výši 50 mil. Kč. Jedná se o následující budovy a pozemky pod těmito budovami:
 - Budova č. 46, st.p.č. 780 jednopodlažní objekt
- Na základě smlouvy o zřízení zástavního práva ze dne 22.6.2010 (účinky vkladu 1.7.2010) vzniklo ve prospěch GE Money Bank, a.s. zástavní právo k nemovitostem zapsaným u Katastrálního úřadu pro Zlínský kraj pro k. ú. Otrokovice (LV 2598) ve výši 88 mil. Kč (*úvěr 88 mil.Kč na FVE, viz. popis úvěrů emitenta*). Jedná se o následující budovy a pozemky pod těmito budovami:
 - Budova centrální trafostanice a pozemky okolo a pod ní
- Na základě smlouvy o zřízení zástavního práva ze dne 2.8.2010 (účinky vkladu 18.8.2010) k úvěrům 25 mil. Kč (*kontokorentní úvěr*) vzniklo zástavní právo ke dvěma nemovitostem zapsaným u Katastrálního úřadu pro Zlínský kraj pro k. ú. Otrokovice (LV2598) ve prospěch ČSOB, a.s. Jedná se o následující budovy a pozemky pod těmito budovami:
 1. Budova č.p.1566, třípodlažní objekt

2. Budova č.p.332, třípodlažní polyfunkční objekt
 3. Louky č. p. 419 (Prodejní pasáž) zapsané u Katastrálního úřadu pro Zlínský kraj pro k. ú. Zlín (LV614) ve prospěch ČSOB, a.s. v celkové výši 25 mil. Kč. Tato budova byla postavena a zkolaudována v roce 2006 jako dvoupodlažní objekt s prodejními prostory poblíž centra města Zlín. Objekt je označen jako Prodejní pasáž a je přímo propojen se supermarketem TERNO
- Na základě smlouvy o zřízení zástavního práva podle obč. z. ze dne 22.8.2011 (účinky vkladu práva ke dni 7.9.2011) k úvěru do celkové výše 80 mil. Kč, které budou vznikat do 30.6.2028, vzniklo ve prospěch Raiffeisenbank a.s. zástavní právo ke dvěma nemovitostem:
 1. budově bez čp/če na pozemku p.č. St. 3383, pozemku p.č. St. 3460/1 a pozemku p.č. St. 3460/2 a
 2. pozemku p.č. St. 3383
 3. pozemku p.č. St. 3460/1
 4. pozemku p.č. St. 3460/2
 5. pozemku p.č. St. 435/36
 6. pozemku p.č. St. 435/38
 7. pozemku p.č. St. 435/39
 8. pozemku p.č. St. 435/40 zapsaným u Katastrálního úřadu pro Zlínský kraj pro k. ú. Otrokovice (LV2598). Jde o budovu a pozemek s dlouhodobým pronájmem firmě zabývající se recyklací plastů.
 - Na základě smlouvy o zřízení zástavního práva podle obč. z. ze dne 28.12.2011 (účinky vkladu práva ke dni 4.1.2012) k úvěru do celkové výše 21 mil. Kč, které budou vznikat do 30.12.2021, vzniklo ve prospěch Raiffeisenbank a.s. zástavní právo k nemovitostem a to konkrétně 35 bytům a jednomu nebytovému prostoru ve vlastnictví TOMA, a.s. včetně spoluvlastnického podílu na společných částech budovy a pozemcích zapsaných u Katastrálního úřadu pro Zlínský kraj pro k. ú. Hulín (LV11756). Jedná se o bytový dům POHODA v Hulíně. Zastavené byty jsou pronajímány. Jedná se o pozemky 2717/10 až 2717/24 a byty č. 1350/1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 23, 24, 25, 26, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 34, 35, 37, 38, 39 a nebytový prostor č. 1350/40.
 - Na základě smlouvy o zřízení zástavního práva ze dne 6.12.2012 (účinky vkladu 17.12.2012) vzniklo ve prospěch GE Money Bank, a.s. zástavní právo k nemovitostem zapsaným u Katastrálního úřadu pro Zlínský kraj pro k. ú. Otrokovice (LV 2598) ve výši 60 mil. Kč a budoucí pohledávky do výše 100 mil. Kč vzniklé do 31.12.2040. Jedná se o následující pozemky pod komunikacemi:
 - 447/24, 447/3, 458/2
 - Na základě smlouvy o zřízení zástavního práva podle obč. z. ze dne 8.11.2013 (účinky vkladu práva ke dni 13.11.2013) k zajištění pohledávky ve výši 30 mil. Kč a budoucí pohledávky do celkové výše 31,5 mil. Kč, které budou vznikat do 30.9.2022, vzniklo ve prospěch Raiffeisenbank a.s. zástavní právo budově a pozemku:

1. budově bez čp/če na pozemku p.č. St. 3679 pozemku p.č. St. 3383
2. pozemku p.č. St. 3679 zapsaným u Katastrálního úřadu pro Zlínský kraj pro k. ú. Otrokovice (LV2598). Jde o budovu a pozemek s dlouhodobým pronájmem firmě zabývající se recyklací plastů.

Majetek PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s.

Společnost má všechen nemovitý majetek zatížený zástavním právem. Tento majetek je zastaven ve prospěch úvěrů spol. TOMA, a.s. sml.č. 0311/08/00240 ve výši 45 mil. Kč, sml.č. 0309/08/00240 ve výši 29 mil. Kč a zároveň ve prospěch vlastního úvěru společnosti sml.č. 0313/08/00425 ve výši 25 mil. Kč. Všechny uvedené úvěrové smlouvy byly uzavřeny dne 5.9.2008, kde zástavním věřitelem všech úvěrů je Československá obchodní banka, a.s.

Majetek S.P.M.B. a.s.

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 25.1.2008 zřídila společnost zástavní právo ve prospěch Raiffeisenbank a.s. k zajištění pohledávek zástavního věřitele za dlužníkem TOMA úverová a leasingová, a.s. z titulu smlouvy o bankovní záruce. Předmětem zástavního práva jsou nemovitosti v k.ú. Slatina, obec a dále pak pohledávky z vkladů na běžném účtu a budoucí pohledávky z uzavřených nájemních smluv.

Poskytnuté záruky

V souvislosti s čerpanými úvěry k financování akce modernizace provozu čistírny odpadních vod, kdy společnosti TOMA, a.s. a Průmyslová ČOV, a.s. čerpaly investiční úvěry od ČSOB, a.s., a projektu výstavby fotovoltaické elektrárny, kdy společnost TOMA, a.s. čerpala investiční úvěr od GE Money Bank, a.s., došlo k následující zajišťovací provázanosti mezi oběma společnostmi. Společnost TOMA poskytla zajištění za úvěr společnosti Průmyslová ČOV, a.s. (do výše 25 mil.Kč) v podobě zástavního práva k movitým věcem (technologie čistírny odpadních vod) a ručitelského prohlášení. Společnost Průmyslová ČOV, a.s. poskytla zajištění za úvěry společnosti TOMA, a.s. (do celkové výše 162 mil.Kč) v podobě zástavního práva k nemovitostem.

Společnost ČOV Senica, s.r.o. v říjnu 2011 koupila průmyslovou čistírnu odpadních vod od společností SLOVKORD, a.s. a Kordservice SK, a.s.. Čistírna se skládá ze dvou částí. První část je modernizovaná (modernizaci dokončila v letošním roce společnost ČOV Senica, s.r.o.) a slouží k čištění odpadních vod z průmyslového areálu a přilehlých nemovitostí. Druhou část je možno využít pro další alternativní činnosti v odpadářském podnikání (neutralizační či deemulgační stanice apod.). Koupěny byly obě části s rozvazovací podmínkou, jejíž podstatou je povinnost společnosti ČOV Senica, s.r.o. vrátit první modernizovanou část čistírny v případě, že do deseti let od podpisu kupní smlouvy projeví potenciální kupec průmyslového areálu zájem i o tuto část čistírny odpadních vod, přičemž společnosti ČOV Senica, s.r.o. by byla zpět vrácena kupní cena a finanční prostředky investované do této části ČOV úročené sazbou 10% p.a.. Dále byla smluvna sankce pro případ, že by ČOV Senica v tomto

případě odmítla vrátit předmětnou část ČOV nebo ji zatížila zástavním či jiným právem omezujícím její využívání, ve výši 2 mil. EUR současně s tím, že majitel této společnosti je povinen se v tomto případě zaručit za plnění ČOV Senica, s.r.o. Společnost TOMA, a.s. po schválení valnou hromadou akcionářů (červen 2012) tento ručitelský závazek převzala.

Mezi S.P.M.B. a.s jako ručitelem a společností TOMA úverová a leasingová, a.s. jako dlužníkem byla v roce 2008 uzavřena smlouva o zajištění závazku ručením a o úplatě za ručení, na základě které vydala S.P.M.B. a.s ručitelské prohlášení se svolením k přímé vykonatelnosti ve prospěch Raiffeisenbank a.s. v rozsahu jejich pohledávek za dlužníkem TOMA úverová a leasingová

Skupina nemá další záruky poskytnuté jiným společností.

Souhrnná výše majetku neuvedeného v rozvaze

Souhrnná výše majetku neuvedeného v rozvaze, jedná se o drobný hmotný majetek a drobný nehmotný majetek vedený v operativní evidenci, představuje hodnotu 15 624 tis. Kč.

Soudní spory

Společnost SYNER Morava, a. s. podala dne 11. 3. 2013 u Krajského soudu v Brně žalobní návrh proti společnosti TOMA rezidenční Prostějov, s. r. o., kterým se domáhá úhrady částky ve výši 59.646.107 Kč s příslušenstvím. Žalobce tvrdí, že Smlouva o dílo č. P1 10 002, uzavřená mezi spornými stranami dne 2. 12. 2010 na výstavbu bytového domu „Rezidence Florián“ v Prostějově, je neplatným právním úkonem. Z toho titulu spol. SYNER Morava, a. s. požaduje vydání bezdůvodného obohacení v rozsahu rozdílu mezi tvrzenou hodnotou stavby a částkou, která byla dosud společnosti SYNER Morava, a. s. uhrazena ze strany žalovaného.

Společnost TOMA rezidenční Prostějov, s. r. o. popírá oprávněnost nároku vzneseného žalobcem. Smlouvu o dílo č. P1 10 002 považuje za platně uzavřenou a předpokládá zaplacení doplatku ceny za dílo po odstranění vad a nedodělků díla ve výši rozdílu mezi smlouvenou cenou díla 60.000.000,- Kč (bez DPH) a dosud uhrazenou částkou 33.494.537,52 Kč (bez DPH).

Pokusy společnosti SYNER Morava, a.s. dosáhnout předběžného opatření zákazu nakládat s majetkem byly prvoinstančním i odvolacím soudem zamítnuty.

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

Státní dotace

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

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 podniku 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 podniku.

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 podnik zaměřuje na maximalizaci hospodářských výsledků podniku s plněním stanového ukazatele EBITDA, který zajistí plánovanou rentabilitu obhospodařovaných aktiv spočtenou dle vzorce $R_{oA} = \text{EBITDA} / \text{plánovaná obhospodařovaná aktiva}$. Ukazatel EBITDA je spočten dle vzorce $\text{EBITDA} = \text{hospodářský výsledek před zdaněním} + \text{odpisy} + \text{úroky z investičních úvěrů}$.

Ukazatel rentability obhospodařovaných aktiv stanovuje představenstvo společnosti pro každý kalendářní rok. Pro rok 2014 byl tento ukazatel stanoven v hodnotě 6,5% s plánovaným navyšováním o 0,1% až 0,3% ročně.

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. Hodnota obhospodařovaných aktiv je spočtena vždy před začátkem příslušného kalendářního roku a platí po celý rok bez ohledu na změnu její hodnoty v průběhu roku.

Finanční rizika

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

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

Zúčtování této transakce se projevuje v krátkodobých pohledávkách na straně jedné a vlastním kapitálu na straně druhé. Dopad této transakce je patrný z výkazu změn vlastního kapitálu, viz. položka „Zajištění peněžních toků“.

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

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

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

Úvěrové riziko a zástavní práva – skupina není vystavena zásadní koncentraci úvěrového rizika. V souladu s interními postupy a zásadami jsou výrobky i služby poskytovány jen odběratelům s náležitou úvěrovou historií. V souvislosti s kontokorentním a revolvingovým úvěrem a investičními úvěry má společnost zatížen zástavním právem vůči bance některý nemovitý a movitý majetek, pohledávky z obchodního styku a blankosměnky. Ručí také za úvěr dceřiné společnosti Průmyslová ČOV, a.s. (movitým majetkem, ručitelským prohlášením) a potenciální závazek společnosti ČOV Seniva. Skupina dále ručí za úvěr poskytnutý společnosti TOMA úverová a leasingová, a.s. 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.

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

Ostatní informace

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.

Náklady na ověření této účetní závěrky jsou zveřejněny ve výroční zprávě.

Významné události po datu účetní závěrky

Nejsou

Sestaveno dne: 28.8.2014

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

V 1. pololetí letošního roku se hodnota majetku skupiny snížila (o 63 mil.Kč). Hodnota aktiv skupiny je k 30.6.2014 celkem 3.660 mil.Kč (v roce 2013 to bylo 3.723 mil. Kč) a hodnota vlastního kapitálu 2.989 mil. Kč. Došlo k poklesu jak dlouhodobých tak i krátkodobých aktiv.

Většinu majetku skupiny tvoří dlouhodobá aktiva a to v celkové výši 2.966 mil. Kč. Nejvýznamnější položkou dlouhodobého hmotného majetku budovy (962 mil.Kč) a pozemky (209 mil.Kč). Část tohoto majetku je přímo využívána podniky skupiny, část je pronajímána. Od počátku roku hodnota nemovitého a movitého majetku vzrostla cca o 35,7 mil.Kč vlivem realizovaných investic. Významnou část dlouhodobých aktiv tvoří investice do přidružených podniků (717 mil.Kč) a finanční investice (587 mil.Kč). Investice do přidružených podniků tvoří majetkové podíly v podnicích Almet, a.s., ENERGOAQUA, a.s., TESLA Karlín, a.s., Byty Horníkova, s.r.o. a Byty Houbalova, s.r.o. Jejich hodnota od počátku roku klesla v zejména v důsledku přecenění hodnoty podílu ve společnosti TESLA Karlín, a.s.. Finanční investice tvoří především cenné papíry (zejména podílové listy) k obchodování a poskytnuté půjčky a úvěry. Jejich hodnota se od počátku roku zvýšila o cca 32 mil.Kč. Tento nárůst je zapříčiněn pořízením finančních investic (poskytnutí úvěru). Dlouhodobé pohledávky, které jsou součástí dlouhodobých aktiv skupiny, dosáhly hodnoty 206 mil.Kč. Oproti hodnotě na konci roku 2013 klesly o téměř 10 mil.Kč. Dlouhodobé pohledávky (finanční leasing a hypotéky) již delší dobu vykazují klesající trend. V minulých letech došlo k zastavení poskytování hypoték na Slovensku a také poklesu objemu poskytování finančního leasingu mateřským podnikem v důsledku celkové ekonomické recese a opadnutí zájmu o tuto formu financování. U ostatních položek dlouhodobých aktiv nedošlo od počátku roku k podstatným změnám.

Krátkodobá aktiva skupiny dosáhla hodnoty 694 mil.Kč (cca 19% aktiv) a oproti konci roku 2013 klesla o 51 mil.Kč. Pokles je zapříčiněn snížením finančních prostředků skupiny a mírných snížením objemu zásob (prodej bytů). Naopak vzrostly krátkodobé pohledávky. Nešlo o nárůst pohledávek z běžného obchodního styku, které naopak klesly, ale o ostatní pohledávky (poskytnuté úvěry a půjčky). Mírně vzrostla hodnota splatné daně z příjmu. Ostatní položky krátkodobých aktiv zaznamenaly jen mírné změny. Žádná z položek aktiv neznamenal v prvním pololetí zásadní změnu v důsledku mimořádných skutečností.

Na straně pasiv je zřejmá celková nízká zadluženost skupiny (míra zadlužení 16,5%). Oproti loňskému roku se zadluženost skupiny snížila (na konci roku 2013 míra zadlužení cca 17,8%). Hodnota dlouhodobých úvěrů a půjček se od počátku roku mírně klesla. Krátkodobé úvěry resp. krátkodobá část dlouhodobých úvěrů (tzn. splatná do 1 roku) ve sledovaném období klesly podstatněji a to o více jak 27 mil.Kč. Zadluženost skupiny je stále pod obecně doporučenými hodnotami. Všechny investiční i provozní úvěry ve skupině jsou řádně spláceny. Schopnost dostát svým závazkům se nijak nezměnila a skupina nemá ani neočekává žádné problémy se solventností a likviditou.

Celková hodnota vlastního kapitálu skupiny se nepatrně snížila a to o 2,7 mil.Kč. Hodnota nerozdělených zisků vzrostla o cca 70 mil.Kč. Naopak hodnota ostatních složek vlastního kapitálu se v důsledku přecenění finančních aktiv snížila a to o téměř 73 mil.Kč.

V položkách cizích kapitálu došlo k nejvýznamnějším změnám u celkové hodnoty krátkodobých závazků (pokles o 53 mil.Kč) Došlo zejména ke snížení krátkodobých úvěrů a závazků z obchodního styku. Klesla rovněž hodnota odloženého daňového závazku, který je aktuálně 114 mil.Kč (na konci roku 2013 to bylo 117 mil.Kč). Jedná se o důsledek rozdílného ocenění aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotě v účetní závěrce dle IAS / IFRS. Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují sazbami daně, které by měly podle předpokladů platit pro období, v němž bude realizována pohledávka nebo uhrazen závazek, přičemž se vychází ze sazeb (a daňové legislativy), které byly k rozvahovému dni přijaty zákonem.

Čistý konsolidovaný výsledek hospodaření 1. pololetí je 70.325 tis.Kč, což je ve srovnání 1. pololetím 2013 nárůst o 23 mil. Kč. Celkové tržby ve srovnání s prvním pololetím minulého roku vzrostly o více jak 13 mil.Kč. Většina provozních nákladů se snížila a tak především vlivem úspor v položkách provozních nákladů bylo dosaženo vyššího provozního hospodářského výsledku než v minulém pololetí. V položkách finančních výnosů a nákladů se kladně projeví výnosy z přidružených podniků (dividendy z podniků ENERGOAQA, a.s. a ALMET, a.s.).

Skupina dosáhla celkových tržeb ve výši 253 mil.Kč (minulé období 239 mil.Kč). Ve srovnání s loňským prvním poletím došlo ke zvýšení tržeb ze zpracování odpadů a prodeje výrobků – bytů. Ostatní položky tržeb nezaznamenaly podstatné změny. U dokončených developerských projektů prodeje stagnují, byty v Hulíně a nebytové prostory v Otrokovicích jsou dočasně pronajímány. V položkách provozních nákladů a výnosů došlo především k úspoře nákladů na energie (teplá zima) a služby.

V 1. pololetí došlo k podstatnému snížení finančních výnosů a a naopak k nárůstu finančních nákladů. tato negativní změna však byla kompenzována výnosy z přidružených podniků (výše uvedené dividendy). U ostatních položek výsledovky nedošlo k podstatným změnám. Celkový zisk před zdaněním byl oproti minulému období vyšší o cca o 16,5 mil.Kč.

V souhrnném hospodářském výsledku skupiny se neprojevily žádné podstatné skutečnosti a tento dosáhl hodnoty 70,3 mil.Kč. Oproti loňskému roku je tato hodnota nižší (v 1. pol. 2013 to bylo 87,7 mil.Kč). V minulém období se však do souhrnného výsledku významně projeví přírůstky z přecenění majetku v hodnotě téměř 35 mil.Kč.

Hospodaření skupiny tak dosáhlo ve sledovaném období zisku z provozních činností, který je vyšší než v minulém období. Ve struktuře nákladů, výnosů, aktiv a pasiv skupiny nedošlo k žádným dalším zásadním změnám, které by měly nebo mohly mít zásadní dopad do výsledků podnikatelské činnosti skupiny a jejího majetku. V následujícím období se očekává pokračování stávajícího pozitivního trendu hospodaření, tvorba zisku a zhodnocování svěřeného akcionářského majetku.

Celkové cash flow skupiny v prvním pololetí vyústilo v celkový pokles peněžních prostředků ve výši -97.612 tis.Kč. Při stanovení peněžních toků nepřímou metodou jsou patrné následující skutečnosti. V provozním cash flow se kladně projevily zisk a odpisy a po vyloučení zisků z investiční a finanční činnosti dosáhlo provozní cash flow před zohledněním změn pracovního kapitálu +76.918 tis.Kč. Ve změnách pracovního kapitálu se nejvýrazněji projevily negativně pokles krátkodobých závazků – 22.125 tis.Kč a nárůst pohledávek – 47.998 tis.Kč (pohledávky z obchodního styku i poskytnuté úvěry). Po zohlednění změny ostatních položek pracovního kapitálu a výdajů v podobě placených úroků dosáhl čistý provozní cash flow -6.799 tis.Kč. U investiční činnosti mělo negativní vliv na cash flow pořízení dlouhodobého majetku (- 64.702 tis.Kč) a pořízené finančních investic (poskytnutí úvěrů) -32.341 tis.Kč. Pozitivní vliv měly příjmy z prodeje realizovatelných aktiv, snížení dlouhodobých pohledávek a přijaté úroky. Celkové cash flow z investiční činnosti bylo i přes tyto pozitivní vlivy záporné – 57.998 tis.Kč. Ve finanční činnosti se projevilo pouze čerpání úvěrů a půjček (+5.000 tis.Kč) a splácení úvěrů (- 37.815 tis.Kč). V cash flow uplynulého roku je zřejmé, že záporné cash flow ze všech činností skupiny vyústilo v celkové snížení peněžních prostředků skupiny. Je nutné uvést, že toto snížení bylo v důsledku splátek úvěrů vedoucí k nižší zadluženosti skupiny a pak zejména realizace investic, které v budoucnu povedou ke tvorbě a zajištění zisku skupiny.

Všechny dlouhodobé úvěry a půjčky, jež jsou skupinou čerpány jsou výhradně využívány k financování dlouhodobých investičních aktivit (konkrétní projekty) a nikoliv k provoznímu financování, aby nedocházelo k překapitalizaci majetku skupiny.

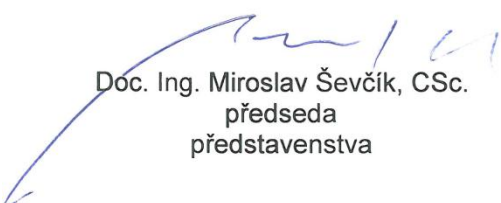
PROHLÁŠENÍ OSOB ODPOVĚDNÝCH ZA KONSOLIDOVANOU POLOLETNÍ ZPRÁVU

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

Konsolidovaná pololetní zpráva podává věrný a poctivý obraz o 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.

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

V Otrokovicích, dne 29. srpna 2014.



Doc. Ing. Miroslav Ševčík, CSc.
předseda
představenstva



Ing. Miroslav Kurka
místopředseda
představenstva



Ing. Karel Klimeš
člen představenstva



Ing. Zdeněk Raška
člen představenstva



Ing. Radek Heger, Ph.D.
člen představenstva