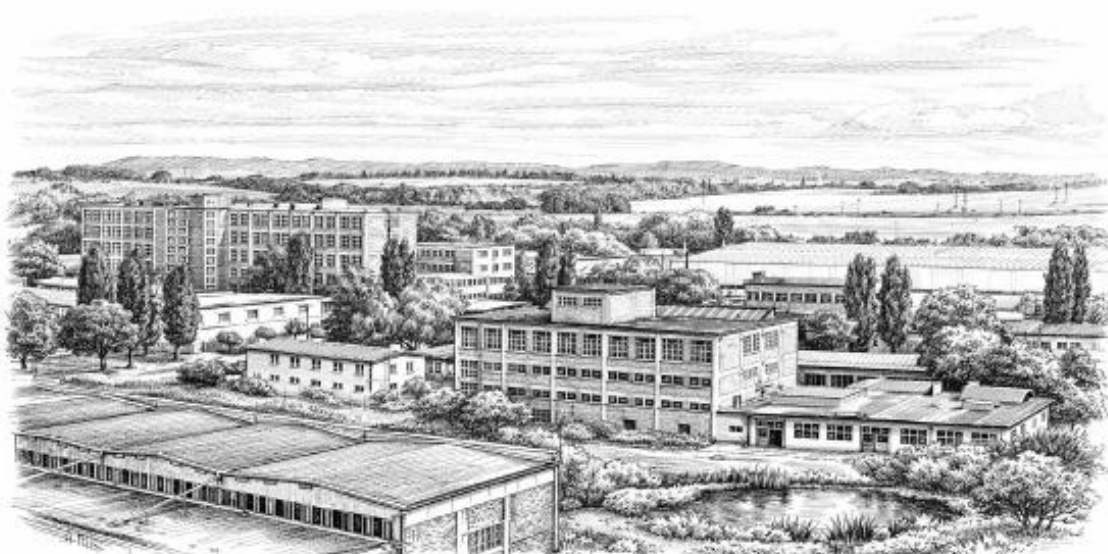


TOMA, a.s.

Tř. Tomáše Bati 332
765 02 Otrokovice
IČ: 18152813 | DIČ: CZ18152813 | www.tomaas.cz



KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ FINANČNÍ ZPRÁVA

za rok 2025

Stabilní partner pro průmysl, energetiku a životní prostředí

Výroba a distribuce energií • Development • Správa areálu • Pronájem prostor
Čistírna odpadních vod • Hydroanalytická laboratoř
Čištění kanalizací • Likvidace odpadů • Železniční vlečka • Finanční služby

Tato verze konsolidované výroční finanční zprávy vytvořená ve formátu PDF (Portable Document Format) není připravena v souladu s platnou regulací upravující jednotný elektronický formát pro podávání zpráv („ESEF“) a představuje neoficiální verzi oficiální konsolidované výroční finanční zprávy připravené v souladu s ESEF ve formátu XHTML.

Společnost podnikla veškeré kroky k zajištění toho, aby tato verze odpovídala originálu, s výjimkou použití strojově čitelných značek XBRL, které jsou vloženy pouze v oficiální XHTML verzi. V případě jakýchkoliv rozdílů v obsažených informacích, názorech nebo interpretacích má oficiální verze výroční zprávy přednost před touto verzí.

Oficiální výroční zpráva připravena ve formátu ESEF (verze s příponou .zip) je dostupná zde:

<https://www.tomaas.cz/aktuality/informace-emitenta/>

Konsolidovaná výroční finanční zpráva za rok 2025 se skládá z následujících částí:

- *Individuální část vč. individuální účetní závěrky*
- *Zprávy o vztazích*
- *Konsolidovaná část vč. konsolidované účetní závěrky*
- *Prohlášení odpovědných osob*
- *Auditorské zprávy*

Vážené akcionářky, vážení akcionáři,

společnost TOMA, a.s. potvrdila i v roce 2025 svou stabilní a silnou pozici v rámci finanční skupiny PROSPERITA holding, a.s. Dlouhodobá ziskovost a vysoká výkonnost, kterých společnost dosahuje nepřetržitě od roku 2000, jsou výsledkem systematické koncepční práce představenstva a efektivního operativního řízení ze strany managementu společnosti.

Uplynulý rok lze z pohledu společnosti hodnotit jako úspěšný a stabilní. Pokračovali jsme v realizaci projektů zahájených v předchozích letech a zároveň jsme postupně rozvíjeli nové podnikatelské záměry, které přispívají k udržení výkonnosti a k tvorbě zisku. Rok 2025 byl zároveň již čtvrtým rokem, kdy společnost působila pod vedením člena představenstva pověřeného řízením společnosti, pana Ing. Pavla Ratiborského, a ve spolupráci se zkušeným manažerským týmem naplňovala své strategické cíle.

Společnost i nadále působí v prostředí zvýšené hospodářské a geopolitické nejistoty. Dlouhodobé dopady postcovidového období, energetická nestabilita, přetrvávající válečný konflikt na Ukrajině a zhoršená bezpečnostní situace na Blízkém východě mají vliv na vývoj ekonomiky i na podnikatelské prostředí v České republice. Současně dochází k významným regulatorním změnám, zejména v souvislosti s klimatickou a energetickou politikou Evropské unie, které kladou zvýšené nároky na schopnost firem přizpůsobovat se měnícím se podmínkám.

Navzdory výkyvům cen surovin, energií a služeb v průběhu roku 2025 společnost TOMA, a.s. toto náročné období zvládla. Představenstvo a management společnosti věnují dlouhodobě pozornost řízení rizik a průběžně přijímají opatření směřující k zachování finanční stability a k zajištění udržitelného rozvoje společnosti i do budoucna.

Vážené akcionářky, vážení akcionáři, děkuji vám za vaši dlouhodobou důvěru. Na základě dosažených hospodářských výsledků bude valné hromadě navrženo schválení vyplacení dividendy, která by měla dosáhnout nejvyšší úrovně v historii společnosti.

Přeji vám úspěšný nadcházející rok.

*doc. Ing. Miroslav Ševčík, CSc.
předseda představenstva*

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ FINANČNÍ ZPRÁVA ZA ROK 2025

TOMA, a.s.

INDIVIDUÁLNÍ ČÁST (INFORMACE O EMITENTOVÍ)

OBSAH INDIVIDUÁLNÍ ČÁSTI

ÚVOD	4
A. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O EMITENTOVÍ	5
B. VÝKAZ O ŘÍZENÍ A SPRÁVĚ SPOLEČNOSTI	7
C. ÚDAJE O ČINNOSTI, MAJETKU A FINANČNÍ SITUACI EMITENTA	20
D. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA EMITENTA ZA ROK 2025.....	33
KOMENTÁŘ K INDIVIDUÁLNÍM ÚČETNÍM VÝKAZŮM ZA ROK 2025	38
E. OSTATNÍ INFORMACE	78
ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI	

UPOZORNĚNÍ

Společnost TOMA, a.s. je v textu této konsolidované výroční finanční zprávy rovněž uváděna pod označením „mateřský podnik“ nebo „emitent“. Konsolidovaná výroční finanční zpráva může být v textu zmiňována rovněž pod zkráceným označením výroční zpráva.

Za pojem „současná doba“ lze v textu zprávy dosadit březen 2026.

Od roku 2005 společnost TOMA, a.s. sestavuje roční účetní závěrku a roční konsolidovanou účetní závěrku v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU (International Accounting Standards – IAS a International Financial Reporting Standards – IFRS).

ÚVOD

TOMA, a.s. (**T**ovárna **O**buvnických **M**ateriálů) vznikla dne 29.03. 1991 delimitací ze státního podniku Svit Zlín.

Nejvýznamnější službou je nákup, výroba a rozvod elektrické energie. Dále pak distribuce pitné a užitkové vody, odvádění a čištění odpadních vod, zpracování odpadů, pronájem nemovitostí, poskytování finančních služeb a provoz akreditované laboratoře. Tyto činnosti jsou zaměřeny především na průmyslový areály TOMA a Moravan v Otrokovicích, kde společnost vlastní inženýrské sítě, komunikace, některé pozemky a budovy. Společnost provozuje průmyslovou čistírnu odpadních vod v Otrokovicích s kapacitou 160,000 ekvivalentních obyvatel. Společnost dále vlastní nemovitosti ve Zlíně a Hulíně, které pronajímá. Průměrný evidenční počet zaměstnanců společnosti v roce 2025 byl 104.

Obchodní firma (název): TOMA, a.s.

Ulice tř. Tomáše Bati 332

Obec Otrokovice

PSČ 76502

Země Česká republika

Telefon +420 577 662 001

IČ: 18152813

DIČ: CZ18152813

LEI: 315700ZU845ROXQMFL76

Bankovní spojení: 17424213 / 0300 ČSOB, a.s., Ostrava

181367070 / 0600 MONETA Money Bank, a.s., Kroměříž

5014502020 / 5500 Raiffeisenbank, a.s., Zlín

27-9140670277/0100 Komerční banka, a.s., Zlín

Internetová adresa: www.tomaas.cz

Datum zápisu do OR: 29.3.1991

Právní forma: akciová společnost

Doba trvání společnosti: doba neurčitá

Společnost zapsaná: v obchodním rejstříku vedeného Krajským obchodním soudem v Brně, spisová značka oddíl B vložka 464

Založení: zakladatelským plánem Obuvnického průmyslu Svit, a.s.
Zlín ze dne 18. 3. 1991 ve smyslu §§15,25,62 a dalších
ustanovení zákona č. 104/1990 Sb. O akciových
společnostech

Základní kapitál: 1.477.266 tis.Kč

Právní předpisy: emitent se řídí platnými právními předpisy České republiky

Předmět podnikání emitenta:

- vodoinstalatérství, topenářství
- poskytování technických služeb k ochraně majetku a osob
- Zámečnictví, nástrojářství
- Ostraha majetku a osob
- Opravy silničních vozidel
- Technicko-organizační činnost v oblasti požární ochrany
- Silniční motorová doprava - nákladní vnitrostátní provozovaná vozidly nebo jízdními soupravami o největší povolené hmotnosti nepřesahující 3,5 tuny určenými k přepravě zvířat nebo věcí a nákladní mezinárodní provozovaná vozidly nebo jízdními soupravami o největší povolené hmotnosti nepřesahující 2,5 tuny určenými k přepravě zvířat nebo věcí
- Opravy ostatních dopravních prostředků a pracovních strojů
- Montáž, opravy, revize a zkoušky elektrických zařízení
- Podnikání v oblasti nakládání s nebezpečnými odpady
- Zprostředkování obchodu a služeb
- distribuce elektřiny
- distribuce plynu
- rozvod tepelné energie
- obchod s elektřinou
- Velkoobchod a maloobchod
- Údržba motorových vozidel a jejich příslušenství

- Ubytovací služby
- Poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály
- Nákup, prodej, správa a údržba nemovitostí
- Pronájem a půjčování věcí movitých
- Poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků
- Testování, měření, analýzy a kontroly
- Služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy
- Mimoškolní výchova a vzdělávání, pořádání kurzů, školení, včetně lektorské činnosti
- Poskytování technických služeb
- Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
- Poskytování služeb pro zemědělství, zahradnictví, rybníkářství, lesnictví a myslivost
- Provozování vodovodů a kanalizací a úprava a rozvod vody
- Nakládání s odpady (vyjma nebezpečných)
- Výroba hnojiv

B. VÝKAZ O ŘÍZENÍ A SPRÁVĚ SPOLEČNOSTI

Kodex řízení a správy společnosti, etický kodex a politika rozmanitosti

Společnost TOMA, a.s. nemá závazný kodex správy a řízení společnosti. Do výkonných a dozorčích orgánů, managementu, podnikových výborů a komisí jsou voleny nebo jmenovány osoby s dostatečnou kvalifikací a vzděláním. Osoby s dostatečnými pracovními i osobními zkušenostmi, osoby bezúhonné a čestné.

Členové orgánů, management, vedoucí pracovníci a zaměstnanci společnosti dodržují obecně akceptované zásady obchodní etiky a morálky. Je zajištěno efektivní řízení společnosti s ohledem na zájmy akcionářů, nejsou nikterak omezována práva akcionářů a důraz je kladen na spravedlivé zacházení s akcionáři. Při řízení společnosti je brán ohled na zájmy u všech zainteresovaných stran, důraz je kladen na informovanost těchto stran a celkovou průhlednost řízení společnosti. Průhlednost je zajišťována zejména zveřejňováním všech podstatných skutečností o činnosti podniku na internetových stránkách společnosti a řádným plněním informačních povinností vůči dotčeným orgánům.

Lze konstatovat, že vedoucí osoby se při výkonu svých pracovních povinností a uplatňování svých pravomocí de facto řídí převážnou většinou ustanovení Kodexu správy a řízení ČR (2018). Formální byt' dobrovolné přijetí kodexu správy a řízení společnosti bude emitentem zvažováno.

V květnu 2017 byl společností dobrovolně přijat etický kodex. Představuje souhrn morálních požadavků, pravidel, principů a ideálů, podle kterých by se měl řídit každý zaměstnanec i orgány společnosti, a to ve vztahu k externímu i internímu prostředí. Popisuje možné porušení, poskytuje návod při identifikaci a řešení etických problémů a vysvětluje, jak je třeba hlásit porušení etických zásad. Etický kodex je nástrojem, který zvyšuje standart chování zaměstnanců, podporuje rozvoj etiky a firemní kultury, napomáhá ke zlepšení mezilidských vztahů na pracovištích a přispívá také ke zlepšení dobrého jména společnosti. Do etického kodexu je možné nahlédnout v sídle společnosti.

Společnost nemá stanovenou vlastní politiku rozmanitosti uplatňovanou na statutární orgán (představenstvo), dozorčí radu ani jiné orgány, výbory a podnikové komise. Do těchto orgánů byli a jsou navrhováni lidé bez rozdílu pohlaví, věku a vzdělání. Vedení společnosti akcionáře a ostatní zainteresované strany ujišťuje o tom, že při výběru navrhovaných členů těchto orgánů nikdy nedocházelo k jakémukoliv znevýhodňování nebo naopak protěžování některých skupin osob z hlediska jejich věku, pohlaví, vzdělání nebo odborných znalostí a zkušeností. Z těchto důvodů vedení společnosti nepovažuje za nutné ani potřebné vlastní politiku rozmanitosti implementovat.

Informace o přístupu k rizikům procesu účetního výkaznictví

Společnost TOMA, a.s. a její dceřiné společnosti vedou účetnictví v souladu se zákonem o účetnictví, účetním rámcem jsou mezinárodního standardy účetního výkaznictví, podle znění přijatým EU (IFRS). Mimo zákona o účetnictví a IFRS se vedení evidence řídí další platnou legislativou zejména zákonem o DPH, zákonem o dani z příjmu, občanským zákoníkem atd.

Účetnictví společnosti a jejích dcer je vedeno průběžně a nepřetržitě. Vedení účetnictví a související procesy je metodicky popsáno ve vnitropodnikových směrnících. Každý měsíc do 15. dne probíhá uzávěrka předešlého měsíce. Měsíční závěrku zajišťuje hlavní účetní společnosti a pověření účetní dceřiných podniků. Na celý proces vedení účetnictví a daní společnosti a jejích dcer dohlíží ekonomický ředitel společnosti TOMA, a.s. a odborně garantuje metodik daní účetnictví TOMA, a.s.. Společnost dále spolupracuje s auditorskou firmou a odpovědným auditorem. Auditor v průběhu účetního období dohlíží na správnost vedení účetnictví společnosti. Auditor mimo jiné ověřuje individuální účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku. Roční účetní závěrky některých dceřiných podniků jsou rovněž ověřovány auditory. Seznam auditorů, jež ověřují účetní závěrky, je uveden v konsolidované části.

Společnost má jako vnitřní kontrolní orgány dále zřízeny komise, které dle pokynů managementu provádí vnitřní kontroly vč. vedení účetnictví a podkladů pro účetnictví na jednotlivých podnikových odborech a vybraných dceřiných společnostech. Společnost má zřízen výbor pro audit, který mimo jiné také dohlíží na správnost vedení účetnictví.

Všechny výše popsané skutečnosti dávají dostatečné záruky, že společnost a její dceřiné podniky využívají dostatek nástrojů a odborné pomoci, aby maximálně předešli rizikům ve vztahu k procesu účetního výkaznictví.

Ustanovení stanov společnosti k vedení účetnictví:

- 1) Účetním obdobím je kalendářní rok, nestanoví-li zákon v konkrétním případě jinak.
- 2) Společnost je povinna zajišťovat řádné vedení účetní evidence v souladu s obecně závaznými předpisy.
- 3) Po skončení účetního období sestavuje společnost účetní závěrku podle obecně závazných předpisů.
- 4) Řádná, mimořádná, konsolidovaná a mezitímní účetní závěrka musí být sestavena způsobem odpovídajícím obecně závazným právním předpisům a účetním předpisům tak, aby ve všech významných ohledech věrně zobrazovala majetek, závazky, vlastní kapitál společnosti a výsledek hospodaření.

Pozn.: Další informace o rizicích, jež společnost podstupuje v souvislosti se svým účetním výkaznictvím, jsou uvedeny v komentářích k individuálním i konsolidovaným účetním výkazům.

Postupy rozhodování statutárních a dozorčích orgánů, výbor pro audit a podnikové komise

Společnost TOMA, a.s. má představenstvo a dozorčí radu, jejíž členové jsou řádně zvolení valnou hromadou akcionářů. Postavení a působnost členů představenstva a dozorčí rady je popsána ve stanovách společnosti a také v této části. V případech, které stanovy neřeší, se postupuje v souladu s platnou legislativou, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník (dále jen „občanský zákoník“), a zákonem č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), dále jen „zákon o obchodních korporacích“.

Rozhodování představenstva (ze stanov společnosti):

- 1) Představenstvo je způsobilé se usnášet, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů.

- 2) K přijetí rozhodnutí ve všech záležitostech projednávaných na zasedání představenstva je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční většina všech členů představenstva.
- 3) Jestliže s tím souhlasí všichni členové představenstva, může představenstvo učinit rozhodnutí i mimo zasedání (per rollam). V takovém případě se však k návrhu rozhodnutí musí písemně vyjádřit všichni členové představenstva a rozhodnutí musí být přijato jednomyslně.
- 4) Rozhodnutí učiněné mimo zasedání musí být uvedeno v zápisu z nejbližšího následujícího zasedání představenstva.
- 5) Veškerou organizační činnost spojenou s rozhodováním mimo zasedání představenstva zajišťuje předseda představenstva, v době jeho nepřítomnosti místopředseda představenstva nebo jiný předseda nebo místopředseda představenstva pověřený člen představenstva

Rozhodování dozorčí rady (ze stanov společnosti):

- 1) Dozorčí rada je způsobilá rozhodovat, je-li na jejím zasedání osobně přítomna nadpoloviční většina jejích členů.
- 2) K přijetí rozhodnutí ve všech záležitostech projednávaných dozorčí radou je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční většina všech členů dozorčí rady.
- 3) Jestliže s tím souhlasí všichni členové dozorčí rady, může dozorčí rada učinit rozhodnutí i mimo zasedání. V takovém případě se však k návrhu rozhodnutí musí vyjádřit písemně všichni členové dozorčí rady a rozhodnutí musí být přijato jednomyslně.
- 4) Rozhodnutí učiněné mimo zasedání musí být uvedeno v zápisu z nejbližšího zasedání dozorčí rady.
- 5) Veškerou organizační činnost spojenou s rozhodováním mimo zasedání dozorčí rady zajišťuje předseda dozorčí rady.

Vrcholový management společnosti se skládá z člena představenstva pověřeného operativním řízením společnosti, ekonomického ředitele, ředitele pro akvizice a ředitele pro rozvoj odpadového hospodářství. Členové managementu jsou do svých funkcí jmenováni představenstvem společnosti. Kompetence a rozhodovací pravomoci členů managementu se řídí organizačním a podpisovým řádem společnosti.

Výbor pro audit

Výbor pro audit není orgánem společnosti. Výbor pro audit vykonává rovněž další činnost, která případně vyplývá z právních předpisů. Působností výboru pro audit není dotčena působnost jiných orgánů společnosti podle právních předpisů a stanov.

Pravomoci a povinnosti výboru pro audit:

- 1) sleduje účinnost vnitřní kontroly, systému řízení rizik,
- 2) sleduje účinnost vnitřního auditu a jeho funkční nezávislost, je-li funkce vnitřního auditu zřízena,
- 3) sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a předkládá řídicímu nebo kontrolnímu orgánu doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví,
- 4) doporučuje auditora kontrolnímu orgánu s tím, že toto doporučení, nestanoví-li přímo použitelný předpis Evropské unie upravující specifické požadavky na povinný audit subjektů veřejného zájmu jinak, řádně odůvodní,

- 5) posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a poskytování neauditorských služeb subjektu veřejného zájmu statutárním auditorem a auditorskou společností,
- 6) projednává s auditorem rizika ohrožující jeho nezávislost a ochranná opatření, která byla auditorem přijata s cílem tato rizika zmírnit,
- 7) sleduje proces povinného auditu; přitom vychází ze souhrnné zprávy o systému zajištění kvality,
- 8) informuje kontrolní orgán o výsledku povinného auditu a jeho poznatcích získaných ze sledování procesu povinného auditu,
- 9) informuje kontrolní orgán, jakým způsobem povinný audit přispěl k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví,
- 10) schvaluje poskytování jiných neauditorských služeb,
- 11) vykonává další působnosti podle zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů, nebo přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího specifické požadavky na povinný audit subjektů veřejného zájmu.

Akcionáři na valné hromadě konané dne 20.6.2015 za přítomnosti notáře schválili změnu stanov související se zřízením výboru pro audit. Valnou hromadou konanou dne 21.6.2024 byli zvoleni 3 členové výboru pro audit a to p. Zdeněk Kašík, Ing. Hana Sazovská a Ing. Vladimír Hladiš.

Společnost má vnitropodnikovými směrnicemi zřízeno několik komisí, která činí věcná rozhodnutí. Jde o komisi pro výběrová řízení, komisi pro inventury majetku a dokladové inventury, komisi pro schvalování leasingového financování, komisi pro výběrová řízení na investice, škodní a likvidační komisi. Vnitropodniková směrnice určuje postupy rozhodování a složení těchto komisí. Komise jsou nejméně tříčlenné a osoby do nich jmenované jsou vybírány vedením společnosti podle odbornosti a organizační příslušnosti. Rozhodnutí jsou přijímána hlasováním, kdy každý člen komise má jeden hlas o stejné váze. V případě vyrovnaných stavů rozhoduje hlas předsedy příslušné komise.

Obecně je možné akcionáře a další zainteresované strany ujistit o skutečnosti, že postupy rozhodování zmíněných orgánů a komisí se nijak zásadně neliší od obecně akceptovaných zvyklostí a jsou plně v souladu s ustanoveními příslušné legislativy. Postupy rozhodování, jež se ve společnosti dějí, jsou koncipovány tak, aby byla přijímána efektivní rozhodnutí směřující k zvyšování dlouhodobé hodnoty svěřeného akcionářského majetku podniku. Systém podnikových směrnic je koncipován tak, aby se předešlo možným zneužitím kompetencí a pravomocí. Podstatná rozhodnutí jsou obvykle přijímána více pracovníky a podléhají kontrole ze strany vedení podniku, představenstva, dozorčí rady popř. valné hromady.

Postupy rozhodování a rozsah působnosti valné hromady

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada akcionářů, která se schází nejméně jedenkrát ročně (obvykle v červnu). Rozhodování na valné hromadě se děje veřejným hlasováním přítomných akcionářů. S jednou akcií je spojen jeden hlas, každý hlas má stejnou váhu.

Do působnosti valné hromady náleží

- 1) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- 2) rozhodování o změně výše základního kapitálu a o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu,
- 3) rozhodování o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu,
- 4) rozhodování o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů,
- 5) volba a odvolání členů představenstva, nestanoví-li zákon o obchodních korporacích jinak,
- 6) volba a odvolání členů dozorčí rady a jiných orgánů určených stanovami, nestanoví-li zákon o obchodních korporacích jinak,
- 7) schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech stanovených zákonem i mezitímní účetní závěrky,
- 8) rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty,
- 9) rozhodování o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů společnosti k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu,
- 10) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací,
- 11) jmenování a odvolání likvidátora
- 12) schválení konečné zprávy o průběhu likvidace a na použití likvidačního zůstatku,
- 13) schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové části jmění, která by znamenala podstatnou změnu skutečného předmětu podnikání nebo činnosti společnosti,
- 14) rozhodnutí o převzetí účinků jednání učiněných za společnost před jejím vznikem,
- 15) schválení smlouvy o tiché společnosti a jiných smluv, jimiž se zakládá právo na podíl na zisku nebo jiných vlastních zdrojích společnosti,
- 16) další rozhodnutí, která zákon o obchodních korporacích nebo tyto stanovy svěřují do působnosti valné hromady.
- 17) rozhodnutí o přeměně společnosti, ledaže zákon upravující přeměny obchodních společností a družstev stanoví jinak.

Valná hromada si nemůže vyhradit rozhodování případů, které do její působnosti nesvěřuje zákon o obchodních korporacích nebo stanovy.

Stanovy svěřují do působnosti valné hromady též rozhodování o:

- 1) pachtu závodu společnosti nebo jeho části tvořící samostatnou organizační složku,
- 2) udělování pokynů představenstvu; valná hromada může zejména zakázat členu představenstva určité právní jednání, je-li to v zájmu společnosti,
- 3) schvalování smlouvy o výkonu funkce a plnění podle § 61 zákona o obchodních korporacích,
- 4) schvalování politiky (pravidel) odměňování a zprávy o odměňování předkládaných představenstvem společnosti,
- 5) další rozhodnutí, která do působnosti valné hromady svěřují jiné právní předpisy.

Rozhodování valné hromady (ze stanov společnosti):

- 1) Při uplatňování návrhů a protinávrhů souvisejících s pořadem jednání valné hromady se nejdříve hlasuje o návrhu představenstva. Není-li tento návrh přijat, hlasuje se o protinávrzích ke každému předloženému návrhu v pořadí, v jakém byly předloženy do té doby, než je předkládaný návrh nebo protinávrh schválen.
- 2) Veškeré návrhy a protinávrhy akcionářů musí být podány do začátku hlasování o tom bodu pořadu jednání, kterého se týkají.

- 3) Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, nevyžaduje-li zákon o obchodních korporacích nebo tyto statuty k přijetí určitého usnesení většinu jinou.
- 4) O rozhodnutích, kde zákon o obchodních korporacích vyžaduje sepsání notářského zápisu, musí být pořízen notářský zápis. Notářský zápis o rozhodnutí o změně stanov musí obsahovat též schválený text změny stanov.
- 5) Tyto statuty nepřipouštějí rozhodování valné hromady per rollam.

Složení statutárních a dozorčích orgánů a vedení emitenta

Charakteristiky manažerských a odborných znalostí a zkušeností vyplývají z uvedeného dosaženého vzdělání jednotlivých osob a jejich dosavadní praxe. Každý z členů statutárních, dozorčích orgánů a vedení (výkonní ředitelé) společnosti (tj. osoby s řídicí pravomocí) disponuje dostatečnou kvalifikací a zkušenostmi odpovídající požadavkům na výkon jejich funkcí pro společnost TOMA, a.s..

Nejsou žádná zvláštní pravidla pro volbu a odvolání členů představenstva a změnu stanov společnosti. Tyto záležitosti se řídí platnou legislativou a statuty společnosti. Členové představenstva nemají vyjma skutečností popsaných v následující samostatné části věnované postavení, působnosti a činnosti představenstva žádné další zvláštní pravomoci ani působnosti ani podle zákona upravujícího právní poměry obchodních společností a družstev.

Představenstvo emitenta k 31.12.2025:

doc. Ing. Miroslav Ševčík, CSc.	předseda představenstva desetileté funkční období od 29.8.2025
Ing. Miroslav Kurka	místopředseda představenstva desetileté funkční období od 29.8.2025
Ing. Vladimír Kurka	člen představenstva desetileté funkční období od 22.6.2024
Ing. Pavel Ratiborský	člen představenstva Pověřený přímým operativním řízením společnosti funkční období od 1.1.2022
PROSPERITA finance, s.r.o. IČ 29388163 Nádražní 213/10, Moravská Ostrava 702 00 Ostrava Při výkonu funkce zastupuje: Ing. Rostislav Kolařík, Ph.D.	člen představenstva desetileté funkční období od 4.8. 2020

Dozorčí rada emitenta k 31.12.2025:

Mgr. Ing. Miroslav Ševčík	předseda dozorčí rady desetileté funkční období od 22.6.2024
----------------------------------	---

Ing. Martin Ciežákčlen dozorčí rady
desetileté funkční období od 29.8.2025**PROSPERITA holding, a.s.**

IČ 25820192

Nádražní 213/10, Moravská Ostrava

702 00 Ostrava

Při výkonu funkce zastupuje:

Ing. Jaroslav Beneš**člen dozorčí rady**

desetileté funkční období od 4.8. 2020

Výkonné vedení TOMA, a.s. jmenované představenstvem k 31.12.2025 :**Ing. Rostislav Kolařík, Ph.D.**ekonomický ředitel
funkční období od 1.10.2015**Ing. Radek Tyl, MBA**ředitel pro akvizice
funkční období od 1.11.2019**Ing. Marek Šild, Ph.D.**ředitel pro rozvoj odpadového
hospodářství
funkční období od 1.1.2022

Žádná z výše uvedených osob (představenstvo, dozorčí rada, management) nebyla zbavena způsobilosti k výkonu funkce správních, řídicích, nebo dozorčích orgánů či manažerské funkce kteréhokoliv emitenta nejméně v posl. 5 letech.

Členové představenstva, dozorčí rady a vedení TOMA, a.s. nemají účast v obchodech pro TOMA, a.s. neobvyklých z hlediska jejich formy, povahy, podmínek nebo předmětu v průběhu běžného a posledního ukončeného účetního období ani z předcházejících účetních období, které by dosud nebyly vypořádány. Společnost nemá vůči těmto osobám také žádné pohledávky z nesplacených úvěrů nebo půjček a ani jim neposkytuje žádné ručení a jiná zajištění či plnění, která by za ně převzala.

Nejsou uzavřeny žádné smlouvy mezi emitentem a členy jeho řídicího orgánu nebo zaměstnanci, kterými je emitent zavázán k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí. Emitent ani jeho dceřiné společnosti nemá uzavřeny žádné smlouvy z výše uvedenými osobami, ze kterých by pro uvedené osoby plynuly výhody při jejich ukončení.

Postavení, působnost a činnost představenstva*(vybraná ustanovení stanov společnosti)*

Statutárním orgánem společnosti je představenstvo. Představenstvu přísluší obchodní vedení společnosti. Představenstvo se řídí zásadami a pokyny schválenými valnou hromadou, pokud jsou v souladu s právními předpisy a stanovami. Nikdo však není oprávněn udělovat představenstvu pokyny týkající se obchodního vedení; tím není dotčen § 51 odst. 2 zákona o obchodních korporacích. Představenstvo zajišťuje řádné vedení účetnictví, předkládá valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, případně mezitímní účetní závěrku a v souladu se stanovami také

návrh na rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech společnosti, pokud nejsou zákonem o obchodních korporacích nebo těmito stanovami svěřeny do působnosti jiného orgánu nebo člena představenstva. Představenstvo se při své činnosti řídí platnými obecně závaznými právními předpisy, těmito stanovami a usneseními valné hromady.

Představenstvu přísluší zejména:

- 1) zabezpečovat obchodní vedení, včetně řádného vedení účetnictví společnosti,
- 2) rozhodovat o koncepčních a strategických otázkách společnosti, zejména v oblasti finanční, obchodní a investiční politiky, o výši investic včetně nákupu a prodeje cenných papírů,
- 3) udělovat a odnímat prokuru,
- 4) svolávat valnou hromadu a organizačně ji zabezpečovat,
- 5) zajistit zpracování výroční zprávy společnosti podle právních předpisů upravujících účetnictví,
- 6) zajistit zpracování a předkládat valné hromadě ke schválení:
 - řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě též i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty společnosti vzniklé v uplynulém účetním období, případně návrh na úhradu neuhrazených ztrát minulých let,
 - politiku (pravidla) odměňování, a to při každé její podstatné změně nebo alespoň jednou za čtyři (4) roky, a zprávu o odměňování, která poskytuje úplný přehled odměn poskytnutých nebo splatných v průběhu posledního skončeného účetního období.
- 7) vykonávat rozhodnutí valné hromady, pokud jsou v souladu s právními předpisy a stanovami společnosti;
- 8) Představenstvo je oprávněno pověřit zaměstnance společnosti určitou činností vnitřním předpisem nebo písemným pověřením. Pověřený zaměstnanec je tímto společností zmocněn ke všem právním úkonům, k nimž při této činnosti obvykle dochází.

Postavení, působnost a činnost dozorčí rady

(vybraná ustanovení stanov společnosti)

- 1) Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost společnosti.
- 2) Dozorčí rada se řídí zásadami schválenými valnou hromadou, ledaže jsou v rozporu se zákonem o obchodních korporacích nebo těmito stanovami. Porušení těchto zásad nemá účinky vůči třetím osobám. Nikdo není oprávněn udělovat dozorčí radě pokyny týkající se její zákonné povinnosti kontroly působnosti představenstva.
- 3) Dozorčí rada je oprávněna nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti společnosti a kontrolovat, zda jsou účetní zápisy vedeny řádně a v souladu se skutečností a zda se podnikatelská či jiná činnost společnosti děje v souladu s právními předpisy a stanovami. Toto oprávnění mohou členové dozorčí rady využívat jen na základě rozhodnutí dozorčí rady, ledaže dozorčí rada není schopna plnit své funkce.
- 4) Dozorčí rada přezkoumává řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, popřípadě také mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo na úhradu ztráty a předkládá svá vyjádření valné hromadě. Dozorčí rada určí svého člena, který zastupuje společnost v řízení před soudy a jinými orgány proti členu představenstva.
- 5) Dozorčí rada předkládá valné hromadě i představenstvu svá vyjádření, doporučení a návrhy. Pověří svého člena řízením valné hromady do doby zvolení jejího

předsedy a to tehdy, byla-li valná hromada svolána dozorčí radou a valnou hromadu ne zahájil pověřený člen představenstva.

Vyžadují-li to zájmy společnosti, je dozorčí rada oprávněna požadovat, aby na pořad jednání valné hromady svolávané představenstvem byly zařazeny záležitosti navržené dozorčí radou. Dozorčí rada je však povinna předložit tento požadavek představenstvu v takovém předstihu, aby záležitosti navrhované na pořad jednání mohly být součástí uveřejněného oznámení o konání valné hromady.

Postavení, působnost a činnost člena představenstva pověřeného přímým operativním řízením společnosti (pověřený člen představenstva - PČP)
(vybraná ustanovení organizačního řádu společnosti)

PČP je povinen s odbornou péčí plnit:

- a) všechny povinnosti vedoucího zaměstnance a zaměstnance plynoucí ze zákoníku práce a organizačního řádu,
- b) úkoly, jež mu budou v souladu s obecně závaznými právními předpisy stanoveny představenstvem společnosti,
- c) povinnosti plynoucí ze stanov, tohoto organizačního řádu a jiných vnitřních předpisů společnosti,
- d) povinnosti spojené s operativním řízením společnosti a to buď osobně nebo delegováním pravomocí na své podřízené v rozsahu stanoveném tímto organizačním řádem,
- e) povinnosti spojené s přímým a metodickým řízením ekonomických záležitostí společnosti a to buď osobně nebo delegováním pravomocí na své podřízené,
- f) jednání za společnost v souladu se zněním § 430 občanského zákoníku a v rozsahu zmocnění, uděleného představenstvem společnosti,
- g) zastupování představenstva společnosti v zaměstnavatelských vztazích,
- h) potřebné úkony k tomu, aby podnikatelská činnost společnosti byla realizována v souladu s právními předpisy,
- i) opatrování a spravování majetku společnosti. Tím se rozumí majetek evidovaný v účetní evidenci, know-how a veškerá práva společnosti. PČP je oprávněn přenést opatrování a správu vybraného majetku na jiné osoby. Podmínkou pro takový převod je uzavření dohody o hmotné odpovědnosti a stanovení odpovědnosti za svěřený hmotný i nehmotný majetek,
- j) potřebné úkony k tomu, aby činnost společnosti byla realizována v souladu s příslušnými předpisy,
- k) správné vyčíslování závazků vůči finančním úřadům, okresním správám sociálního zabezpečení a pojišťovnám a jejich včasné finanční vypořádání,
- l) řádné vypořádání převzatých smluvních závazků a všech povinností a závazků plynoucích ze zákonných ustanovení a obecně platných předpisů,
- m) takové kroky, aby prostředky společnosti vynakládané na investice, modernizace a opravy byly vynakládané účelně, úsporně, a pokud je to jejich účelem, aby přinesly společnosti příslušný efekt,
- n) vydávání příkazů, směrnic a sdělení v rámci společnosti,
- o) vyřizování eventuálních stížností,
- p) podepisování smluv za společnost v rozsahu svěřených pravomocí.

PČP předkládá představenstvu k projednání a schválení návrhy, které výrazně ovlivňují činnost a výsledky společnosti. Jedná se zejména o:

- a) hlavní podnikatelské záměry a cíle společnosti,
- b) investiční záměry společnosti a návrhy plánu oprav,

- c) návrhy smluv k zakládání společných podniků, ke kapitálovým účastem na jiných společnostech, návrhy k ručení či poskytování úvěrů,
- d) návrhy k uzavírání smluv o nájmu na dobu určitou delší než pět let a na dobu neurčitou s výpovědní lhůtou delší než šest měsíců,
- e) prodej hmotného a nehmotného investičního majetku, jehož zůstatková cena je vyšší než 1 milion Kč (slovy jeden milion korun českých),
- f) ekonomické rozborů navazující na hlavní podnikatelské záměry a cíle společnosti
- g) rozborů ekonomické situace společnosti,
- h) prognózy finančních toků ve společnosti a návrhy k vyrovnaní přebytků či schodků v likviditě,
- i) dlouhodobé a krátkodobé plány ekonomického hospodaření společnosti,
- j) podklady pro případné úvěrové smlouvy s finančními ústavy,
- k) měsíční účetní závěrky s komentářem odchylek od záměrů
- l) podklady dle požadavků představenstva a dozorčí rady společnosti,
- m) principy cenové a obchodní politiky společnosti,
- n) zásady odměňování zaměstnanců,
- o) organizační změny uvnitř společnosti,

PČP zabezpečuje:

- a) správu daní a poplatků za společnost tak, aby bylo v rámci legálního chování dosahováno co nejnižšího finančního zatížení společnosti,
- b) takové chování ekonomického útvaru, aby výrok auditora roční účetní závěrky zněl "bez výhrad",
- c) operativní styk s peněžními ústavy,
- d) podklady pro audit účetní závěrky.

PČP vynakládá veškeré úsilí na prosazování a ochranu zájmů zaměstnavatele a rozhodujících akcionářů společnosti. PČP má v důsledku svého postavení ve společnosti přístup k obchodnímu tajemství společnosti, které je cennou majetkovou hodnotou společnosti a jeho zneužití nebo neoprávněné poskytnutí třetím osobám může způsobit značné škody společnosti i jejím obchodním partnerům.

Cenné papíry společnosti

Druh:	kmenové registrované akcie
Forma:	na majitele
Podoba:	zaknihované
Nominální hodnota:	1.000,-Kč
Počet kusů:	1.477.266 ks
Připojené kupóny:	žádné
ISIN:	CZ 0005088559
Název emise:	TOMA
Celková jmenovitá hodnota emise:	1.477.266 tis.Kč

V průběhu existence společnosti nedošlo k vydání akcií společnosti TOMA, a.s. v souvislosti se splynutím, sloučením nebo rozdělením společnosti, s převodem podniku nebo jeho části, s nabídkou převzetí nebo jako protiplnění nepeněžitých vkladů. Společnost neemitovala žádné cenné papíry. Společnost má pouze jeden druh akcií, který je popsán výše. Vyjma výše uvedených akcií není TOMA, a.s. emitentem žádných dluhopisů, cenných papírů zastupujících akcie, zatímních listů, převoditelných cenných papírů, vyměnitelných cenných papírů nebo cenných papírů s opčními listy.

Převoditelnost akcií ze strany společnosti nijak omezena. Emitentovi nejsou známy žádné smlouvy mezi akcionáři, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv. Není určena stálá banka ani finanční instituce, jejímž prostřednictvím mohou akcionáři vykonávat svá majetková práva a jejímž prostřednictvím jsou vypláceny výnosy. Akcionář má právo na přednostní úpis akcií. Toto právo není nijak omezeno ani vyloučeno.

Akcie jsou kotované (veřejně obchodovatelné) na regulovaných trzích v České republice. Všechny akcie jsou přijaty k obchodování na oficiálním volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. (Standard Market) a na oficiálním regulovaném trhu RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. a to ode dne 1.3.1995. Akcie nejsou obchodovány na zahraničních trzích. Emise akcií TOMA, a.s. není umístěna v jiném státě než v České Republice.

Neprobíhá ani se nepřipravuje emise nových akcií. TOMA, a.s. nemá akcie, které by měly být současně s přijetím k obchodování na regulovaný (veřejný) trh veřejně nebo neveřejně upisovány nebo umístovány ani nemá nesplacené akcie. TOMA, a.s. není emitentem listinných cenných papírů. Vzhledem k tomu, že neprobíhá ani se neplánuje vydání dalších akcií, nezvažuje se ani možnost vydání zatímních listů či jiných cenných papírů. Nedošlo k veřejným návrhům na koupi nebo směnu (nabídkám převzetí) akcií TOMA, a.s., ISIN CZ0005088559. Ze strany TOMA, a.s. nebyla činěna nabídka převzetí akcií jiných společností.

Nejsou žádné smlouvy, ve kterých by byl společnost TOMA, a.s. smluvní stranou a které by nabyly účinnosti, změnily by se nebo zanikly v případě změny ovládání emitenta v důsledku nabídky převzetí a účincích z nich vyplývajících.

Nejsou žádné smlouvy mezi společnostmi TOMA, a.s. a členy jeho představenstva nebo zaměstnanci, kterými by byl emitent zavázán k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.

Pro případ výplaty dividendy, platí způsob zdaňování výnosů z cenných papírů (akcií), který se řídí ustanoveními zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.

TOMA, a.s. drží k 31.12.2025 vlastní účastnické cenné papíry zakládající podíl na základním kapitálu a na hlasovacích právech ve výši 9,82%, prostřednictvím společnosti Rybářství Přerov, a.s., na které má nepřímý podíl prostřednictvím dceřiné společnosti PROTON, a.s.. Jedná se o 145.000ks akcií o celkové jmenovité hodnotě 145.000 tis. Kč, tento podíl je evidován v účetnictví společnosti Rybářství Přerov, a.s. v účetní hodnotě k 31.12.2025 v částce 197.200 tis.Kč. Společnost TOMA, a.s. o tomto nepřímém podílu neúčtuje.

Společnost TOMA, a.s. k 31.12.2025 ani v průběhu roku 2025 nevlastnila přímo vlastní akcie nebo zatímní listy ani akcie nebo zatímní listy ovládající osoby. Společnost TOMA, a.s. neposkytuje zvláštní možnost zaměstnancům účastnit se na základním kapitálu společnosti odlišnou od možností ostatních investorů. Nejsou žádná ujednání o účasti zaměstnanců na kapitálu emitenta. Neexistují žádné programy, na jejichž základě by bylo zaměstnancům a členům představenstva společnosti umožněno nabývat účastnické cenné papíry společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

Akcie společnosti jsou v zaknihované (elektronické) podobě a jejich evidenci vede Centrální depozitář cenných papírů, a.s.. Emitent za tuto službu platí ročně cca 180 tis.Kč.

Informace o právech a povinnostech vztahujících se k akciím jsou uvedeny v komentářích individuální a konsolidované účetní závěrky.

Vlastní kapitál společnosti

Struktura vlastního kapitálu ve výši 2.190.541 tis.Kč je k 31.12.2025 následující:

- 1.477.266 tis.Kč (základní kapitál)
Kmenové akcie v počtu 1.477.266Ks a nominální hodnotě 1000Kč/ks.
- 15.001 tis.Kč
Fondy.
- 698.034 tis.Kč
Nerozdělený zisk.
- 240 tis.Kč
Fond z přecenění finančních aktiv.

Údaje o základním kapitálu

Základní kapitál společnosti je tvořen kmenovými registrovanými akciemi na majitele v nominální hodnotě 1.000,- Kč a v počtu 1.477.266 ks. Akcie jsou obchodovány na oficiálním volném trhu (Standard Market) Burzy cenných papírů Praha, a.s. a na oficiálním regulovaném trhu RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.

Základní kapitál společnosti je 1.477.266 tis.Kč. Společnost nemá nesplacenou část základního kapitálu ani jiné nesplacené účastnické cenné papíry nebo podíly. Během posledních tří let nedošlo ke změnám v základním kapitálu společnosti TOMA, a.s., ani v počtu nebo druhu akcií, do kterých je rozložen. TOMA, a.s. v současné době nemá povoleno ani podmíněno zvýšení základního kapitálu. Společnost nemá akcie, které nezakládají podíl na základním kapitálu nebo opravňují k uplatnění práva na výměnu za jiné cenné papíry nebo na přednostní úpis jiných cenných papírů.

Významné podíly na hlasovacích právech emitenta včetně identifikace majitelů jsou uvedeny dále. Vzhledem ke skutečnosti, že akcie společnosti jsou na majitele a v zaknihované podobě, společnost zjišťuje majitele akcií pouze k rozhodnému dni pro konání valné hromady nebo výplaty dividendy, tak jak jí to ukládá příslušná legislativa. Společnost má více jak 10,3 tisíce drobných akcionářů, kteří drží cca 23,87% akcií. Žádný z vlastníků nedisponuje zvláštními právy.

Akcie společnosti jsou rozmístěny následovně:

- 76,83% mezi osoby držící více jak 3% podíl na ZK
- 23,17% mezi veřejnost tvořenou drobnými akcionáři

Mezi veřejnost tvořenou drobnými akcionáři je rozmístěno 342.261 akcií, na které připadá základní kapitál ve výši 342.261 tis. Kč.

Přehled majitelů akcií společnosti, kteří přímo vlastní větší jak 3% podíl na základním kapitálu (ZK) a jsou společnosti známy včetně uvedení výše jejich podílu, který je opravňuje k hlasování:

IČ	Název	Podíl na ZK
25820192	PROSPERITA holding, a.s.	61,25%
47675756	Rybářství Přerov, a.s.	9,82%
49689665	Viribus Unitis investiční poradenství, s.r.o.	5,76%
CELKEM		76,83%

(údaje ke dni 31.12.2025)

Ovládající osoby emitenta je pan Ing. Miroslav Kurka, který ovládá celkový nepřímý podíl na společnosti ve výši 71,07%. Hlavní akcionáři nemají odlišná hlasovací práva.

Společnost TOMA, a.s. má kvalifikovaný kontrolní orgán – dozorčí radu která se schází na pravidelných poradách týkajících se podstatných záležitostí společnosti. Vedení společnosti řádně a včas dodržuje veškeré informační povinnosti, které jí ukládá příslušná legislativa. Každoročně se schází řádná valná hromada společnosti, o které jsou řádně a včas informováni akcionáři společnosti a ostatní veřejnost, a na které mohou akcionáři uplatnit svá akcionářská práva. Hospodaření společnosti a jeho účetnictví je průběžně kontrolováno auditorskou společností s příslušným oprávněním Komory auditorů ČR. Vedení společnosti je svěřeno kvalifikovaným, manažersky zkušeným a bezúhonným osobám. Všechny tyto skutečnosti mají mimo snahy o dosahování hlavních dlouhodobých cílů v podobě zhodnocování svěřeného akcionářského majetku také zabránit resp. vyloučit možné zneužití kontroly společnosti výše uvedenými právníckými osobami.

TOMA, a.s. nemá přísnější podmínky stanovené v zakládacích dokumentech pro změny výše základního kapitálu a práv vyplývajících z akcií, než podmínky stanovené zákonem.

TOMA, a.s. je součástí skupiny podniků, popis její struktury a vzájemných smluvních vztahů je obsažen ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami a konsolidované výroční zprávě, které jsou nedílnou součástí této výroční zprávy.

Společnost TOMA, a.s. není činná v oblastech těžby nerostných surovin nebo ropy.

C. ÚDAJE O ČINNOSTI, MAJETKU A FINANČNÍ SITUACI EMITENTA

Tržby

V souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IAS/IFRS) bylo v podnikatelské činnosti společnosti v uplynulých 3 letech dosaženo následující tržeb:

Hlavní činnosti	2025	2024	2023
Pronájem majetku	81 884	76 605	67 899
Prodej a distribuce energií	209 070	198 932	181 149
Zpracování a likvidace odpadů	154 153	159 366	142 765
Ostatní činnosti	7 289	7 163	1 683
CELKEM	452 396	442 066	393 496

Všechny výše uvedené tržby byly realizovány na tuzemském trhu České republiky. Sídlo TOMA, a.s. se nachází na adrese tř. Tomáše Bati 332, Otrokovice, PSČ 765 02. Společnost nemá organizační složky, jejichž podíl na tržbách by byl vyšší než 10%, se sídlem mimo průmyslový areál TOMA.

Investiční činnost emitenta

Číselné údaje o hlavních investicích uskutečněných v uplynulých třech letech včetně investic do nemovitostí a finančních investic (v souladu s metodikou IAS / IFRS):

Typ investice (v tis.Kč)	2025	2024	2023
Pozemky	8 663	0	77
Budovy	22 990	80 147	60 664
Zařízení	10 227	53 586	22 201
Nedokončené investice (k 31.12.)	48 342	28 814	104 363
Nehmotná aktiva	0	460	268
Nedokončené nehmotné investice (k 31.12.)	0	0	0
Finanční investice *	15 500	25 619	118 655

* v roce 2023 byl společnosti TOMA RECYCLING, a.s. poskytnut příspěvek do VK ve výši 250 tis. EUR a společností EUROPACK, a.s. poskytnuta zápůjčka 4,5 mil.EUR, v roce 2024 byl společnosti TOMA RECYCLING, a.s. poskytnut příspěvek do VK ve výši 11 mil. Kč a byl pořízen 20% podíl ve společnosti TOMA Odpady, s.r.o. za cenu 14.619 tis.Kč, v roce 2025 byl společností TOMA RECYCLING, a.s. poskytnut příspěvek do VK ve výši 15,5 mil. Kč

Vyjma finančních investic do společností sídlících ve Slovenské republice byly všechny výše uvedené investice realizovány v České republice.

Informace o developerských projektech

U developerských projektů realizovaných prostřednictvím dceřiných společností jež byly dokončeny nebo jejich realizace zastavena v minulých letech lze nalézt detailní informace v minulých výročních zprávách. Vzhledem k tomu, že se v posledních letech situace u těchto projektů podstatně nemění, jsou zde uvedeny jen stručné informace k aktuální situaci:

- Výstavba bytů Prostějově „Rezidence Florián“ – zbývá k prodeji 1 nebytový prostor.
- Bytový dům „Sladovny“ v Kroměříži (dceřiná spol. MA Investment, s.r.o. - v současné době zbývají k prodeji 2 skladovací prostory a 3 venkovní parkovací stání.

Informace o investičních akcích

V uplynulém roce byla zahájena investiční akce „Přestavba nebytových prostor na ubytovací zařízení v Otrokovicích“. Předmětem této investice v rozsahu cca 95 mil.Kč je přestavba 2 pater s nebytovými prostory budovy umístěné před průmyslovým areálem v Otrokovicích na ubytovací zařízení s 46 byty. Byla získána dotace na a úpravy spojené s energetickými úsporami objektu a dokončení je plánováno na podzim roku 2026.

Všechny projekty jsou pečlivě ekonomicky vyhodnoceny tak, aby v budoucnu přinášely zisk a směřovaly ke zvyšování hodnoty podniku a svěřeného akcionářského majetku. Podrobnější a aktuální informace lze průběžně nalézt na internetových stránkách společnosti.

Údaje o hlavních budoucích a potenciálních investicích

V současné době nebylo přijato závazné rozhodnutí o realizaci dalšího významného projektu spočívající v investici do staveb nebo technologií. Podle schváleného plánu investic a oprav jsou naplánovány běžné každoroční udržovací a regenerační investice do majetku společnosti. Vedení společnosti se v současnosti zaměřuje a vyhledává a jedná o vhodných akvizičních příležitostech zejména v oblasti energetiky a odpadového hospodářství.

Zaměstnanci

Průměrný počet zaměstnanců dle hlavních činností (segmentů) v posledních třech letech:

Segmenty	2025	2024	2023
Pronájem majetku	16	16	15
Finanční činnost (leasing)	2	2	2
Čištění odpadních vod	31	31	32
Prodej energií	35	35	35
Ostatní činnosti	20	21	21
CELKEM	104	105	105

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Žádné výzkumné projekty neprobíhají

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztazích

IPPC

Ze zákona (č.76/2002 Sb. Zákon o integrované prevenci) musí mít integrované povolení tímto zákonem specifikovaní provozovatelé (znečišťovatelé). Toto integrované povolení k provozu (IPPC) se týká areálu ČOV (čistírna odpadních vod) Otrokovice, z důvodu provozování střediska likvidace kapalných odpadů. Integrované povolení k provozu (IPPC) bylo vydáno 16.04. 2007. V roce 2018 bylo vydáno rozhodnutí o změně Integrovaného povolení (IP) s tím, že stávající IP přešlo dne 7.3.2019 na dceřinou společnost TOMA odpady, s.r.o.. Provoz ČOV získal složkové povolení pro vypouštění z ČOV a složkové povolení jako zdroje znečišťování ovzduší. Důvodem bylo „zjednodušení“ posuzování samotné ČOV vůči orgánům státní správy a dalším kontrolním úřadům.

Kolektivní smlouva

V oblasti pracovně právních vztahů je důležité zmínit kolektivní smlouvu mezi TOMA, a.s. a Podnikovou organizací Odborového svazu pracovníků textilního, oděvního a kožedělného průmyslu Čech a Moravy ze dne 20.12.2022. Účelem této smlouvy mimo jiné je zaručit všem zaměstnancům stejná práva v oblasti odměňování, BOZP, pracovně-právní a sociální. Kolektivní smlouva je uzavřena na roky 2023-2025.

Pro období 2026 - 2028 vchází v platnost nová Kolektivní smlouva mezi Podnikovou odborovou organizací TOMA, a.s. a společností TOMA, a.s. ze dne 22.12.2025.

Podnikání společnosti nebylo od jejího vzniku přerušeno a společnost nemá provozovnu, pobočku ani žádnou jinou složku v zahraničí, vyjma uvedených dceřiných společností ve Slovenské republice.

Nemovitý majetek emitenta

TOMA, a.s. je součástí průmyslového areálu o výměře cca 98 ha. Vlastní výměra pozemků TOMA, a.s. v uvedeném areálu pak činí 407 tis m². Dále je společnost vlastníkem pozemků v přilehlém areálu „Na Chemické“, kde vlastní 301 m² zastavěných ploch a v areálu MORAVAN, kde je vlastníkem 42 tis. m² ploch zastavěných a manipulačních.

V areálech v Otrokovicích vlastní společnost 46 objektů v následujícím členění:

- 39 výrobních, skladovacích a pomocných objektů v průmyslovém areálu TOMA
- 2 administrativní budovy v průmyslovém areálu TOMA
- 2 objekty v areálu „Na Chemické“
- 3 budovy v areálu MORAVAN.

TOMA, a.s. vlastní v průmyslovém areálu cca 11 km vozovek a téměř 15 km železniční vlečky zasahující i do přilehlého areálu „Na Chemické“, dále 7.462 m tepelných kanálů a 2.500 m energo-kanálů, které jsou zčásti situovány rovněž v přilehlém areálu „Na Chemické“.

Mimo uvedené areály vlastní společnost 19,5 tis. m² zastavěných ploch (především kalová pole ČOV) a 32 tis m² pozemků, přičemž se jedná hlavně o nezastavěné plochy a ostatní zeleň v různých částech města Otrokovice. Dále je vlastníkem pozemků ve

strategické části Zlína – v Loukách o rozloze 7 tis. m² v lokalitě, která je územním plánem určena ke komerčnímu využití.

Mimo areál jsou ve vlastnictví TOMA, a.s. zejména nemovitosti: polyfunkční objekt na ulici Kvítková ve Zlíně se 180 byty, Prodejní pasáž ve Zlíně - Loukách, bytový dům v Hulíně, nebytová jednotka v Prostějově, objekt ve Zlatých Horách. Nebytové prostory jsou nabízeny k prodeji, pronajímány k prodejní činnosti a poskytování služeb.

Při koupi nebo výstavbě nemovitého majetku je vždy zvažováno jeho budoucí využití vzhledem ke strategickému rozvoji areálu a především scelování ploch k budoucímu využití novými vlastníky nebo nájemci.

Podstatná část nemovitého majetku společnosti (budovy cca 50%, pozemky cca 20%) je pronajímána jiným podnikatelským subjektům a nájemné tvoří významný zdroj příjmů společnosti. Část nemovitého majetku je společností využívána k zajišťování ostatních činností a menší část majetku je postupně odprodávána. Celkový objem vlastněného nemovitého majetku je vzhledem k dosahovaným tržbám vysoký a vzhledem ke stáří budov klade vysoké finanční nároky na údržbu a opravy. Vedení společnosti aktivně usiluje o maximální pronájem budov a pozemků. Mimo nezbytnou údržbu jsou investice do vlastněných budov podmíněny ekonomickou efektivností vynaložených nákladů v podobě získání dodatečných příjmů.

Popis nejvýznamnějších pronajímaných nemovitostí

Areál TOMA (k.ú. Otrokovice)

Administrativní objekty

- č.p. 332 – 3 podlažní objekt, zastavěná plocha 1.486 m², 2. a 3.NP kanceláře, v přízemí obchody a jídelna, obsazenost cca 88 %
- č.p. 1566 – 3 podlažní objekt, zastavěná plocha 1.607 m², přízemí je pronajímáno lékařům jako zdravotní středisko, 2. a 3. NP je v současnosti rekonstruováno na bytové jednotky určené k nájemnímu bydlení. Dosavadní průměrná obsazenost je 30 %

Skladovací a výrobní objekty

- budova 46 – přízemní skladovací hala o výměře 3.500 m² rozdělená na pronajímané části, obsazenost 100%,
- budova 45a – pětipatrová skladovací a výrobní budova o pronajímatelné ploše cca 5.000 m², pronajímané prostory od 50 do 700 m, obsazenost cca 60 %
- budova a pozemky REMAQ I až V – pronajímáno celé pro zpracování plastů
- budova 38a,b, c – přízemní skladovací budova o výměře 6.000 m², nabyto v dražbě, obsazenost 100%,

Kvítková 80 (k.ú. Zlín)

Polyfunkční objekt na ulici Kvítková ve Zlíně se 180 byty (zastavěná plocha 884 m²), spolu s nebytovými prostory o výměře 1199 m². Část polyfunkčního objektu je pronajímána jako obchodní prostory o výměře 1000 m², obsazenost těchto prostor je 95%. Většinu objektu tvoří bytové jednotky (180 bytů, z toho 160 garsoniér o výměře

26 m² a 20 dvoupokojových bytů o výměře 54,70 m²). Po ukončení rekonstrukce bytových jader (srpen 2024) je obsazenost 95%.

Eduarda Světlíka 1350 (k.ú. Hulín)

Trípodlažní bytový dům v Hulíně s 39 byty a jedním nebytovým prostorem o zastavěné ploše 1.223 m². TOMA, a.s. je členem SVJ a vlastní a pronajímá 34 bytů a 1 nebytový prostor. Obsazenost těchto prostor je 100%.

Prodejní pasáž Louky (k.ú. Louky nad Dřevnicí, LV 614)

Ve dvoupodlažním objektu Prodejní pasáže ve Zlíně – Loukách je k dispozici 2.290 m² obchodních prostor k pronájmu. Většinou jde o obchody s nábytkem, sport, spotřebním zbožím, služby apod. o výměře od 25 m² do 350 m². Obsazenost 100%.

Charakteristika strojů, zařízení a ostatního movitého majetku

Společnost TOMA, a.s. má vysoce diverzifikovaný předmět své činnosti. V souvislosti s tím má také diverzifikovaný movitý majetek. Stroje, zařízení a další movitý majetek podniku slouží k zajišťování jeho činností, mezi které patří nákup, výroba a rozvod energetických a jiných médií (voda, filtrovaná voda, pára, elektrická energie, zemní plyn), odvádění a čištění odpadních vod, pronájem a správa nemovitostí, finanční služby, drážní doprava (provoz vlečky pronajat jinému subjektu) a služby akreditované laboratoře. Část movitého majetku (technologie čistírny odpadních vod) je zastavena formou notářského zápisu za investiční úvěry ve prospěch financující banky (ČSOB, a.s.). Movitý majetek slouží k zajišťování hlavních činností společnosti a nevykazuje žádné neobvyklé nebo jinak významné skutečnosti a charakteristiky, které by měly zásadní význam pro posouzení ekonomické situace emitenta a hodnoty jeho akcií. Další informace o majetku podniku jsou uvedeny v jiných částech této výroční zprávy a v komentáři k individuálním účetním výkazům za rok 2025 která je součástí této výroční zprávy.

Informace o bankovních úvěrech

Kontokorentní úvěr 25 mil. Kč (krátkodobý zdroj kapitálu) ČSOB

Společnost TOMA, a.s. uzavřela dne 5.9.2008 s bankou ČSOB, a.s. smlouvu o kontokorentním úvěru ve výši maximálního úvěrového limitu 25 mil. Kč, který slouží jako finanční rezerva ke krytí případných přechodných nedostatků peněžních prostředků. Úroková sazba je stanovena jako součet referenční úrokové sazby mezibankovního peněžního trhu *O/N PRIBOR* a marže v pevné výši 0,80 % p.a. Úvěr je zajištěný zástavním právem k pohledávkám z obchodního styku, blankosměnkou a zástavním právem k nemovitostem. Každá ze smluvních stran může smlouvu vypovědět bez udání důvodu s 3-měsíční výpovědní lhůtou. Úvěr je možné čerpat rovněž v měně EUR (úroková sazba *ESTR* +0,86% p.a.). Ke dni 31.12.2025 bylo vyčerpáno 18.353 tis.Kč.

Kontokorentní úvěr 100 mil.Kč (krátkodobý zdroj kapitálu) MONETA

Společnost TOMA, a.s. uzavřela dne 6.5.2024 s MONETA Money Bank, a.s., smlouvu o kontokorentem úvěru ve výši 100 mil. Kč. Tento úvěr nahradil dosavadní revolvingový úvěr do výše 60 mil Kč ze dne 1.12.2006. Úvěr je poskytnut na provozní

financování a může být čerpán v měně CZK nebo EUR. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou. Úroková sazba je stanovena jako pohyblivá s přechodnou měsíční fixací a skládá se ze součtu referenční úrokové sazby mezibankovního peněžního trhu *1M PRIBOR* nebo *1M EURIBOR* a marže v pevné výši 0,86 % p.a. Úroky jsou splatné měsíčně. Úvěr je zajištěný zástavním právem k nemovitostem. Ke dni 31.12.2025 bylo vyčerpáno 31.877 tis.Kč.

Kontokorentní úvěr 20 mil. Kč (krátkodobý zdroj kapitálu) RF

Společnost TOMA, a.s. uzavřela dne 5.9.2008 s bankou Raiffeisenbank a.s. smlouvu o kontokorentním úvěru ve výši maximálního úvěrového limitu 20 mil. Kč (limit snížen ze 70 mil.Kč dodatkem v září 2025), který slouží jako finanční rezerva ke krytí případných přechodných nedostatků peněžních prostředků. Úvěr je možné čerpat v měně CZK, EUR nebo USD. Úroková sazba je stanovena jako součet referenční úrokové sazby mezibankovního peněžního trhu *O/N PRIBOR* a marže v pevné výši 1,10 % p.a., sazbě *ESTR + 1,45% p.a* nebo sazbě *SOFR + 1,1 % p.a.* Úvěr je zajištěný zástavním právem k nemovitostem. Ke dni 31.12.2025 úvěr nebyl čerpán.

Kontokorentní úvěr 10 mil. Kč (krátkodobý zdroj kapitálu) KB

Společnost TOMA, a.s. uzavřela dne 29.11.2021 s bankou Komerční banka a.s. smlouvu o kontokorentním úvěru ve výši maximálního úvěrového limitu 10 mil.Kč, který slouží jako finanční rezerva ke krytí případných přechodných nedostatků peněžních prostředků. Úroková sazba je stanovena jako součet referenční úrokové sazby mezibankovního peněžního trhu *O/N PRIBOR* a marže v pevné výši 0,85 % p.a. Ke dni 31.12.2025 úvěr nebyl čerpán.

Investiční úvěr 1,34 mil.EUR (dlouhodobý zdroj kapitálu) RF

Společnost TOMA, a.s. uzavřela dne 25.1.2019 s Raiffeisenbank a.s. smlouvu o úvěru ve výši 1,34 mil. EUR. Úvěr byl poskytnut na refinancování investičních nákladů na výstavbu supermarketu Billa. Úroková sazba je stanovena jako pohyblivá s přechodnou měsíční fixací a skládá se ze součtu referenční úrokové sazby mezibankovního peněžního trhu *1M EURIBOR* a marže v pevné výši 0,98 % p.a. Úvěr bude splácen od 31.7.2019 do 30.6.2029 v pravidelných měsíčních splátkách. Úroky jsou splatné měsíčně. Úvěr je zajištěný zástavním právem k nemovitostem, pohledávkám a vinkulací pojistného plnění k zastaveným nemovitostem. Nesplacená část úvěru ke dni k 31.12.2025 byla 466 tis.EUR.

Investiční úvěr 1,3 mil.EUR (dlouhodobý zdroj kapitálu) RF

Společnost TOMA, a.s. uzavřela dne 13.8.2019 s Raiffeisenbank a.s. smlouvu o úvěru ve výši 1,3 mil. EUR. Úvěr byl poskytnut na refinancování investičních nákladů na výstavbu provozní haly k pronájmu. Úroková sazba je stanovena jako pohyblivá s přechodnou měsíční fixací a skládá se ze součtu referenční úrokové sazby mezibankovního peněžního trhu *1M EURIBOR* a marže v pevné výši 1,2 % p.a. Úvěr bude splácen od 30.4.2020 do 29.3.2030 v pravidelných měsíčních splátkách. Úroky jsou splatné měsíčně. Úvěr bude zajištěný zástavním právem k nemovitostem, pohledávkám a vinkulací pojistného plnění k zastaveným nemovitostem. Nesplacená část úvěru ke dni k 31.12.2024 byla 551 tis. EUR.

Investiční úvěr 1.280 tis. EUR (dlouhodobý zdroj kapitálu) ČSOB

Společnost TOMA, a.s. uzavřela dne 29.7.2022 s ČSOB, a.s. smlouvu o úvěru ve výši 1.280 tis.EUR. Úvěr byl poskytnut na refinancování investic z let 2021-2022. Úroková sazba je stanovena jako pohyblivá s přechodnou měsíční fixací a skládá se ze součtu referenční úrokové sazby mezibankovního peněžního trhu *1M PRIBOR* a marže v pevné výši 0,98 % p.a. Úvěr bude splácen od 31.8.2022 do 23.7.2027 v pravidelných měsíčních splátkách. Úroky jsou splatné měsíčně. Úvěr je zajištěný zástavním právem k nemovitostem (ve vlastnictví TOMA, a.s. a Průmyslové ČOV, a.s.), zástavním právem k movitým věcem (technologie čistírny odpadních vod), zástavním právem k pohledávkám z obchodního styku. Nesplacená část úvěru ke dni k 31.12.2025 byla 399 tis. EUR.

Investiční úvěr 2,7 mil.EUR (dlouhodobý zdroj kapitálu) RF

Společnost TOMA, a.s. uzavřela dne 10.10.2022 s Raiffeisenbank a.s. smlouvu o úvěru ve výši 2,7 mil. EUR. Úvěr byl poskytnut na refinancování a financování investic. Úroková sazba je stanovena jako pohyblivá s přechodnou měsíční fixací a skládá se ze součtu referenční úrokové sazby mezibankovního peněžního trhu *1M EURIBOR* a marže v pevné výši 0,98 % p.a. Úvěr bude splácen od 1.1.2023 do 31.12.2027 v pravidelných měsíčních splátkách. Úroky jsou splatné měsíčně. Úvěr je zajištěný zástavním právem k nemovitostem, pohledávkám a vinkulací pojistného plnění k zastaveným nemovitostem. Nesplacená část úvěru ke dni k 31.12.2025 byla 1.080 tis. EUR.

Investiční úvěr 4.000 tis. EUR (dlouhodobý zdroj kapitálu) ČSOB

Společnost TOMA, a.s. uzavřela dne 19.4.2023 s ČSOB, a.s. smlouvu o úvěru ve výši 4.000 tis.EUR. Úvěr byl poskytnut na všeobecné korporátní účely. Úroková sazba je stanovena jako pohyblivá s přechodnou měsíční fixací a skládá se ze součtu referenční úrokové sazby mezibankovního peněžního trhu *1M EURIBOR* a marže v pevné výši 0,98 % p.a. Úvěr bude splácen od 31.7.2023 do 31.12.2027 v pravidelných měsíčních splátkách. Úroky jsou splatné měsíčně. Úvěr je zajištěný zástavním právem k nemovitostem (ve vlastnictví TOMA, a.s. a Průmyslové ČOV, a.s.), zástavním právem k pohledávkám z obchodního styku. Nesplacená část úvěru ke dni k 31.12.2025 byla 1.750 tis. EUR.

Zajišťovací provázanost

Popis vzájemných ručení je uveden v komentářích individuální a konsolidované účetní závěrky.

Úvěry a půjčky společnost čerpala v souvislosti s realizací investičních projektů a také v souvislosti s celkovou vyšší investiční a provozní aktivitou společnosti. Všechny úvěry jsou dostatečně zajištěny a řádně spláceny podle dohodnutých splátkových kalendářů. Do budoucna nejsou očekávány žádné problémy, jež by mohly ovlivnit nebo ohrozit splácení bankovních úvěrů a finanční situaci emitenta.

Další závazky společnosti TOMA, a.s. tvoří krátkodobé závazky z běžného obchodního styku v celkové výši 89.560 tis. Kč ke dni 31.12.2025. Drtivá většina závazků je ve splatnosti. Závazky které jsou více jak 30 dnů po splatnosti, jsou tvořeny fakturací od dodavatelů, a jejich úhrada je pozastavena z důvodu nedodělků, reklamace, soudního sporu nebo připravovaného zápočtu apod. Podstatná část

závazků je vůči dceřiným společnostem (ENERGZET, a.s., Průmyslová ČOV, a.s. a TOMA Odpady, s.r.o.).

Společnost TOMA, a.s. byla a je schopná řádně a včas dostát svým závazkům. Pakliže existují závazky po splatnosti je to z jiných důvodů než, že by to značilo problémy se solventností. Většinou se jedná o zdržení úhrad z důvodu zápočtu nebo nesplnění závazku ze strany dodavatele. Mimo běžný obchodní styk a uvedených úvěrů a půjček nemá společnost žádné podstatné závazky, které by mohly ovlivnit její finanční situaci. Společnost ručí za závazky z úvěru spol. TOMA RECYCLING, a.s. jinak společnost nemá žádné podmíněné závazky.

Nejpodstatnějším zdrojem kapitálu společnosti je vlastní kapitál jako dlouhodobý zdroj financování, z cizích zdrojů jsou to pak bankovní úvěry (krátkodobé i dlouhodobé). Nejsou žádná významná omezení využití zdrojů kapitálu, která by podstatně ovlivnila nebo mohla ovlivnit provoz emitenta a to i nepřímo.

Popis finanční struktury, finanční situace a peněžních toků

Společnost TOMA, a.s. není významně zadlužena. K 31.12.2025 tvoří celkové závazky cca 17,6% celkového kapitálu (z toho dlouhodobé úvěry 2,1%). Meziročně podíl závazků společnosti na celkovém kapitálu snížil. Krátkodobé závazky společnosti meziročně vrostly o 5,8 mil.Kč. Zejména vzrostla hodnota krátkodobých úvěrů a půjček cca o 20,6 mil.Kč, v důsledku čerpání kontokorentních úvěrů zejména v druhé polovině roku (výplata dividendy, investice). Naopak se snížila hodnota části dlouhodobých závazků splatných do 1 roku, ale i ostatních krátkodobých závazků, které dosahují hodnoty cca 24,5 mil.Kč (zejména nevyplacená dividendy). Závazky z obchodního styku klesly o 4 mil.Kč.

Celkové dlouhodobé závazky (vč. dlouhodobé části investičních úvěrů) se meziročně snížily o 60,5 mil.Kč. Snížily se dlouhodobé závazky, zejména hodnota dlouhodobých úvěrů. Jde jednak o důsledek splácení investičních úvěrů a také přecenění nesplacených jistin úvěrů v měně EUR ke konci roku (posílení koruny vedlo ke snížení ekvivalentů závazků v CZK). K poklesu došlo také u závazku z dlouhodobého nájmu nemovitostí. Celkové řádné splátky investičních bankovních úvěrů činily v uplynulém roce cca 53,3 mil.Kč.

U ostatních závazků se mírně zvýšila hodnota odloženého daňového závazku. Investiční projekty, které jsou financovány z dlouhodobých investičních úvěrů, jsou koncipovány tak, aby cash-flow z nich plynoucí bylo dostatečné na krytí všech souvisejících nákladů tak i splátek úvěrů a nedocházelo k podkapitalizování. Vedení společnosti zvolenou finanční politikou (financování investičních projektů čerpáním bankovních úvěrů) směřuje k optimální finanční struktuře, která mimo jiné i vlivem pozitivního efektu daňového štítu nákladových úroků snižuje celkové náklady na podnikový kapitál a přispívá k tvorbě ekonomické přidané hodnoty.

Mimo běžné investiční projekty společnost významně financuje také některé dceřiné společnosti zejména v situacích, kdy je pro tyto společnosti obtížné, zdlouhavé nebo nákladné zajistit si bankovní financování. Rizika spojená s tímto financováním jsou eliminována skutečností, že řízení těchto podniků podléhá kontrole ze strany společnosti. Jednak skutečností, že společnost ovládá 100% podíl na základním kapitálu těchto společností a také skutečností, že v řídicích orgánech těchto společností jsou obvykle osoby z managementu nebo orgánů společnosti TOMA, a.s.

Vedení podniku vynakládá veškerou odbornou péči při řízení finanční struktury zejména s ohledem na riziko růstu nákladů finanční tísně, jež se zvyšují s růstem zadlužení podniku. Prostřednictvím odpovědného plánování a řízení cash flow společnost nemá problémy se splácením čerpaných úvěrů ani takové problémy v budoucnu neočekává. Finanční situace emitenta je stabilizovaná. Do budoucna bude vedení společnosti pokračovat v politice využívání cizího kapitálu jako levnějšího zdroje financování. Postupně se snižující hodnota úrokových sazeb mezibankovního trhu vázaných na EUR (EURIBOR) pozitivně ovlivňuje finanční výsledek hospodaření společnosti. Společnost má aktuálně všechny investiční úvěry čerpány v měně EUR a úroky jsou na tyto pohyblivé sazby přímo vázány.

V roce 2025 dosáhla společnost čistého výsledku hospodaření ve výši 57.942 tis.Kč a tržeb ve výši 452 mil.Kč. Vyjma oblasti zpracování odpadů vzrostly tržby ze všech činností. Zejména pak z prodeje energií a pronájmu. Produkce bioplynu z čistírenských kalů je stabilizována a probíhala bez komplikací. Výroba el. energie ze solárních panelů probíhala také bez komplikací stejně jako výroba el. energie z kogeneračních jednotek. Nárůst tržeb navíc provázel poklesem nákladů výkonové spotřeby (zejména energie a služby). I přes mírné zvýšení osobních nákladů a odpisů tak bylo dosaženo meziročně lepšího provozního výsledku hospodaření ve výši 45 mil.Kč (v předešlém roce 31,8 mil.Kč).

Také pro rok 2025 byla snížena výplata podpory na výrobu el. energie z obnovitelných zdrojů na KGJ a FVE, což má negativní dopad do hospodaření podniku v podobě nižších výnosů (zelených bonusů) oproti rokům, kdy tato podpora nebyla krácena. V hlavních činnostech podniku nedošlo v průběhu roku ani při srovnání s minulým obdobím k dalším podstatným změnám. V roce 2024 došlo k dosažení vyšších hodnot ostatních provozních nákladů a výnosů v důsledku postoupení pohledávky za nominální hodnotu. V loňském roce už tyto položky dosáhly obvyklých hodnot.

Společnost dosáhla významných finančních výnosů, která však byly ve srovnání s loňským rokem nižší (pokles zejména v položkách podílů na zisku, úrokových výnosů a kurzových rozdílů). Nejpodstatnější položkou finančních výnosů byly podíly na zisku z dceřiných společností S.P.M.B. a.s. (15 mil.Kč), TOMA Odpady, s.r.o. (8,1 mil.Kč) a ENERGAZET, a.s. (15,9 mil.Kč). V položkách finančních výnosů a nákladů se projevilo kurzové přecenění pohledávek, závazků a zůstatků na účtech v měně v EUR k rozvahovému dni, a tvorba opravných položek. Nákladové a výnosové úroky se meziročně snížily o srovnatelné částky. Meziročně tak bylo dosaženo nižšího finančního výsledku hospodaření, což se projevilo ve snížení celkové výsledku hospodaření před zdanění i čistého zisku.

Ve sledovaném období byly financovány následující hlavní investice do hmotného majetku společnosti (vč. záloh a investic k rozvahovému dni nedokončených). Mezi finančně nejvýznamnější projekty patří přestavba budovy na ubytovací zařízení s 46 byty (zahájeno koncem roku, proinvestována 8,6 mil.Kč), pokračující modernizace okružového vedení VN (5,5 mil.Kč) a výměna kabeláže VN v průmyslovém areálu (6,9 mil.Kč), pořízení developerských pozemků v lokalitě Zlín-Louky (4,3 mil.Kč) a rekonstrukce výtahů v bytovém domě ve Zlíně (2,7 mil.Kč). Dále pak byla realizována řada běžných především regeneračních investic do provozovaných technologií a spravovaného majetku společnosti (budovy, komunikace, zařízení pro čištění odpadních vod, energetické rozvodné sítě atd.)

Celkové cash flow společnosti v roce 2025 skončilo snížením peněžních prostředků o -14,9 mil.Kč. Při stanovení peněžních toků nepřímou metodou jsou patrné následující skutečnosti. V provozním cash flow se kladně projevil zisk a odpisy a po vyloučení zisků z investiční a finanční činnosti dosáhlo provozní cash flow před zohlednění změn pracovního kapitálu +103 mil.Kč. Ve změnách pracovního kapitálu se nejvýrazněji kladně projevilo snížení objemu krátkodobých pohledávek a záporně pak snížení závazků. Záporné toky se projevily v placených úrocích. Po zohlednění změny závazků, zásob, pohledávek a placených úroků a daní dosáhl čistý provozní cash flow hodnoty +103,6 mil.Kč. U investiční činnosti mělo negativní vliv na cash flow zejména pořízení finančních investic v podobě poskytnutí příplatku do vlastního kapitálu (-15,5 mil.Kč) a investice do dlouhodobého hmotného majetku (-57,1 mil.Kč). Kladný vliv na cash flow měly přijaté dividendy (+15 mil.Kč), přijaté úroky (+6,5 mil.Kč), splacení poskytnutého financování (+11 mil.Kč) a příjmy z prodeje dlouhodobého majetku (prodej nebytového prostoru). Celkové cash flow z investiční činnosti pak dosáhlo -41,9 mil.Kč. Ve finanční činnosti se projevilo jak čerpání (+50,4 mil.Kč) tak především splácení (-74,4 mil.Kč) úvěrů a půjček a výplata dividend (-56 mil.Kč). V přehledu cash flow uplynulého roku je zřejmé, že kladné cash flow z provozní činnosti nestačilo k pokrytí záporných toků zejména z investiční a zejména finanční činnosti.

Co se týče vývoje finanční situace, tvorby tržeb a zisku podniku nedošlo v roce 2025 k dalším mimořádným nebo významným faktorům nebo vlivům, které by bylo nutné samostatně komentovat. Pro rok 2026 nebyla schválena podpora na výrobu el. energie z obnovitelných zdrojů na KGJ, což bude mít negativní dopad do hospodaření společnosti. Snížená hodnota podpory za výrobu el. energie z FVE zůstala nezměněná. Vedení společnosti bude usilovat o to, aby tento výpadek na straně příjmu kompenzovalo jinými příjmy a úsporou nákladů tak, aby bylo dosaženo obvyklé výše zisku. Pro rok 2026 nejsou plánovány ani očekávány žádné další skutečnosti se zásadním dopadem do výše tržeb, výsledků hospodaření nebo finanční situace společnosti.

Hlavní rizikové faktory ve finančním řízení společnosti

Společnost nemá definované cíle a metody řízení rizik ani stanovenou politiku pro zajištění všech hlavních plánovaných transakcí. Jednotlivá rozhodnutí ve vztahu k řízení a eliminaci podstupovaného rizika se dějí v závislosti na konkrétních situacích a základě odborného úsudku kompetentních zaměstnanců a vedení společnosti.

Informace k jednotlivým rizikovým faktorům finančního řízení jako jsou zajišťovací směnky, finanční riziko, cenové riziko, měnové riziko, úrokové riziko, úvěrové riziko a zástavní práva, podpory podnikání a riziko likvidity jsou popsány v komentářích individuální a konsolidované účetní závěrky.

Společnost 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.

Pohledávky a závazky v rámci konsolidačního celku

Společnost TOMA, a.s. má přímé i nepřímé podíly v dalších společnostech (dceřiné společnosti a přidružené podniky). Podstatnou část majetku společnosti tvoří investice do dceřiných podniků. Jedná se o strategické (portfoliové) investice, které nejsou

propojeny s běžnou činností společnosti vyjma společností ENERGAZET, a.s., PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s., TOMA Odpady, s.r.o. a TOMA Recycling, a.s.

Popis dceřiných společností a přidružených podniků a další informace o skupině a postavení společnosti TOMA, a.s. ve skupině jsou součástí konsolidované části zprávy a zprávy o vztazích mezi propojenými osobami, které jsou nedílnou součástí této konsolidované výroční finanční zprávy.

Společnost TOMA, a.s. má vůči podnikům konsolidačního celku ke dni 31.12.2025 následující celkové pohledávky a závazky:

1. ČOV Senica, s.r.o.
Pohledávky: 70.699 tis.Kč (z toho 2.465.160,-EUR)
Závazky: 0 tis.Kč
2. ČOV Servis, s.r.o.
Pohledávky: 8.283 tis.Kč (z toho 56.784,-EUR)
Závazky: 0 tis.Kč
3. ETOMA INVEST spol. s r.o.
Pohledávky: 109.545 tis.Kč (z toho 1.000.000,-EUR)
Závazky: 0 tis.Kč
4. ENERGAZET, a.s.
Pohledávky: 3.373 tis.Kč
Závazky: 49.813 tis.Kč
5. LEPOT s.r.o.
Pohledávky: 8 tis.Kč
Závazky: 1.653 tis.Kč
6. MA Investment, s.r.o.
Pohledávky: 2.828 tis.Kč
Závazky: 0 tis.Kč
7. PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s.
Pohledávky: 0 tis.Kč
Závazky: 21.022 tis.Kč
8. EnergoSave Leasing, a.s.
Pohledávky: 0 tis.Kč
Závazky: 998 tis.Kč
9. EUROPACK a.s.
Pohledávky: 149.107 tis.Kč (tj. 6.150.000,-EUR)
Závazky: 0 tis.Kč
10. TOMA odpady, s.r.o.
Pohledávky: 534 tis.Kč
Závazky: 4.253 tis.Kč

11. TOMA RECYCLING, a.s.

Pohledávky: 473 tis.Kč (tj. 19.501,-EUR)
 Závazky: 0 tis.Kč

12. TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o.

Pohledávky: 0 tis.Kč
 Závazky: 118 tis.Kč

13. TOMA úverová a leasingová, a.s.

Pohledávky: 16.345 tis.Kč (z toho 623.693,-EUR)
 Závazky: 0 tis.Kč

(Popis podstatných nákladů a výnosů ve spojitosti s dceřinými a přidruženými podniky je uveden v komentáři individuální účetní závěrky)

Výsledek hospodaření, konsolidovaný výsledek hospodaření a dividendy

	HV TOMA, a.s.		Konsolidovaný HV	
	2025	2024	2025	2024
Počet akcií	1 477 266	1 477 266	1 332 266	1 332 266
HV z běžné činnosti po zdanění (tis.Kč)	57 942	73 372	270 413	316 276
HV na 1 akcii (Kč)	39,22	49,67	202,97	237,40

Pozn.: Počet akcií u konsolidovaného celku je snížen o akcie společnosti TOMA, a.s., které drží společnost Rybářství Přerov, a.s.. Hospodářský výsledek je před snížením o nekontrolní podíly.

	2025	2024	2023
Dividenda na 1 akcii (Kč)	-	36	34

Jedná se o dividendu z HV příslušného roku. Za rok 2025 zatím nebyla schválena.

Dividendová politika

Společnost nemá stanovenou dividendovou politiku a řídí se příslušnými ustanoveními zákona o obchodních korporacích. Na valné hromadě konané 20.6.2025 akcionáři schválili navrženou výplatu dividendy ze zisku za rok 2024 ve výši 36 Kč na 1 akcii v celkové výši 53.181.576,-Kč. Rozhodný den byl stanoven na 25.6.2025.

Další informace k finančnímu vývoji, finanční a hospodářské situaci emitenta jsou v komentáři účetní závěrky společnosti za rok 2025.

Ukazatel EBITDA

Při hodnocení výkonnosti společnosti TOMA, a.s je využíván ukazatel EBITDA. Na plnění stanovené hodnoty tohoto ukazatele, (popř. jeho modifikace) je navázáno odměňování managementu a členů orgánů společnosti. Důvodem je skutečnost, že výsledek hospodaření, který může být podstatně ovlivněn odpisy, úroky, daněmi v souvislosti se strukturou a stářím majetku, objemem cizích zdrojů a daňovou optimalizací daného podniku, hůře vyjadřuje skutečnou finanční výkonnost podniku.

Výpočet ukazatele:

Pro výpočet ukazatele EBITDA je použit vzorec:

EBITDA = výsledek hospodaření před zdaněním + odpisy + nákladové úroky

Hodnoty výsledku hospodaření před zdaněním a odpisů jsou uvedeny přímo v Individuálním výkazu o úplném výsledku hospodaření. Hodnota nákladových úroků je uvedena v komentáři účetní závěrky bod. 5.5. Finanční náklady tabulka: Rozpis hlavních složek finančních nákladů.

Význam ukazatele:

Tento finanční ukazatel výkonnosti byl zvolen místo tradičního výsledku hospodaření, protože má oproti němu tyto výhody:

- více se blíží skutečnému společností generovanému finančnímu toku
- není ovlivněn strukturou majetku společnosti, jeho stářím a mírou odepsanosti, nemotivuje management k omezování investic jak udržovacích tak rozvojových
- není ovlivněn velikostí úročených závazků, tedy nemotivuje management k upřednostňování dražšího vlastního kapitálu a nevyužívání efektu finanční páky
- není ovlivněn mírou zdanění a daňovou optimalizací
- snadno se spočítá přímo z výkazů účetní závěrky

	2025	2024	2023
Hospodářský výsledek před zdaněním	65 936	80 100	84 708
Odpisy	56 668	55 809	53 591
Úroky	8 826	14 652	14 229
EBITDA	131 430	150 561	152 528

D. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA EMITENTA ZA ROK 2025

TOMA, a.s.

Individuální účetní závěrka

za rok končící 31. prosincem 2025

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

TOMA, a.s.**Individuální výkaz finanční pozice (rozvaha) za rok končící 31. 12. 2025**

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

Rozvaha (v tis. Kč)	Bod	31.12.2025	31.12.2024
AKTIVA		2 659 347	2 710 283
<i>Dlouhodobá aktiva</i>		2 557 495	2 553 555
Pozemky, budovy a zařízení	6	718 569	722 470
Investice do nemovitostí	7	418 819	420 235
Nehmotná aktiva	8	506	748
Investice do dceřiných podniků	9	1 089 025	1 073 526
Investice do přidružených podniků	10	37 221	33 994
Finanční aktiva oceňované naběhlou hodnotou	11	253 699	271 279
Dlouhodobé pohledávky (bez části splatné do 1 roku)	12	39 656	31 303
<i>Krátkodobá aktiva</i>		101 852	156 728
Zásoby	13	4 419	5 949
Pohledávky	14	72 398	106 288
Daň z příjmu splatná	5	0	4 490
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	25 035	40 001

PASIVA		2 659 347	2 710 283
<i>Vlastní kapitál</i>	16	2 190 541	2 186 781
Základní kapitál		1 477 266	1 477 266
Nerozdělené zisky		698 034	709 617
Ostatní složky vlastního kapitálu		15 241	-102
<i>Dlouhodobé závazky</i>		191 203	251 703
Dlouhodobé závazky (bez části splatné do 1 roku)	17	53 575	65 457
Dlouhodobé úvěry a půjčky (bez části splatné do 1 roku)	18	55 367	107 880
Dlouhodobé rezervy	19	957	862
Odložený daňový závazek	5	81 304	77 504
<i>Krátkodobé závazky</i>		277 603	271 799
Závazky	20	169 492	185 104
Daň z příjmu splatná	5	801	0
Úvěry a zápůjčky	18	107 310	86 695

TOMA, a.s.**Individuální výkaz výsledku hospodaření a ostatního úplného výsledku za rok končící 31. 12. 2025**

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

Výsledek hospodaření (v tis. Kč)	Bod	31.12.2025	31.12.2024
Tržby	3.1.	452 396	442 066
Ostatní provozní výnosy	3.2.	9 835	20 172
Změna stavu zásob vlastní výroby		0	0
Práce prováděné podnikem a aktivované		0	110
Výkonová spotřeba	4.1.	253 273	258 125
Osobní náklady	4.3.	91 840	88 508
Odpisy	6.7	56 668	55 809
Změna stavu opravných položek v provozní oblasti		1 180	1 522
Ostatní provozní náklady	4.2.	14 219	26 533
Výsledek hospodaření z provozní činnosti		45 051	31 851
Finanční výnosy	3.3.	41 190	67 137
Finanční náklady	4.4.	9 039	19 552
Změna stavu opravných položek ve finanční oblasti		14 493	0
Podíl na výsledku hospodaření přidružených podniků		3 227	664
Výsledek hospodaření před zdaněním		65 936	80 100
Daň z příjmu	5	7 994	6 728
Čistý výsledek hospodaření		57 942	73 372

Ostatní úplný výsledek hospodaření (v tis. Kč)	Bod	31.12.2025	31.12.2024
Podíl na OÚVH přidružených podniků			
Položky s následnou reklasifikací do výsledku hospodaření		0	0
Změna reálné hodnoty kapitalizovaných finančních aktiv			
Podíl na OÚVH přidružených podniků			
Položky bez následné reklasifikace do výsledku hospodaření		0	0
Daň z příjmu vztahující se k položkám ostatního OÚVH			
Ostatní čistý úplný výsledek hospodaření		0	0
Celkový úplný výsledek hospodaření		57 942	73 372

TOMA, a.s.**Individuální výkaz peněžních toků za rok končící 31. 12. 2025**

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

Výkaz peněžních toků (v tis. Kč)	31.12.2025	31.12.2024
Peněžní tok z provozní činnosti		
Čistý zisk před zdaněním	65 936	80 100
Odpisy	56 668	55 809
Zisk/ztráta z prodej dlouhodobého majetku	-4 960	-1 085
Finanční náklady	-32 151	-47 585
Změna stavu OP, rezerv	15 673	1 522
Vliv kurzových zisků / ztrát	4 935	-412
Ostatní nepeněžní příjmy a výdaje	-3 078	4 058
Peněžní tok z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu	103 023	92 407
Změna stavu pohledávek	33 890	34 420
Změna stavu zásob	1 530	-3 256
Změna stavu závazků	-27 494	-6 602
Změna stavu ostatních aktiv	0	70
Změna stavu ostatních pasiv	0	-11
Peněžní tok z provozní činnosti	110 949	117 028
Placené úroky	-5 108	-10 355
Placená daň z příjmů	1 097	-10 907
Čistý tok z provozní činnosti	103 563	95 766
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-57 136	-58 184
Pořízení finančních investic	-15 500	-25 619
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	6 622	1 809
Příjmy z prodeje dlouhodobých finančních aktiv	11 000	31 059
Příjmy z prodeje realizovatelných finančních aktiv	0	0
Změna stavu dlouhodobých pohledávek	-8 353	0
Přijaté úroky	6 475	7 387
Přijaté dividendy	15 000	34 625
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-41 892	-8 923
Příjmy z titulu zvýšení základní kapitálu upsáním akcií	0	0
Čerpání úvěrů a půjček	50 410	23 503
Splátky úvěrů a půjček	-74 410	-80 023
Vyplacené dividendy	-56 012	-49 772
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-80 012	-106 292
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-14 966	-19 449
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku účetního období	40 001	59 450
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci účetního období	25 035	40 001

TOMA, a.s.**Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2025**

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

Výkaz změn vlastního kapitálu (v tis. Kč.)	Základní kapitál	Fondy	Nerozdělený zisk	Fond z přecenění finančních aktiv	VI. Kapitál celkem
Konečný zůstatek k 31.12.2024	1 477 266	15 001	709 617	-15 103	2 186 781
Změna v účetních pravidlech					0
Přepočtený zůstatek	1 477 266	15 001	709 617	-15 103	2 186 781
Zvýšení základního kapitálu					0
Dividendy			-53 182		-53 182
Celkový souhrnný výsledek hospodaření za rok			57 942		57 942
Převody nerozděleného zisku, použití fondů			-1 000		-1 000
Ostatní změny			-15 343	15 343	0
Konečný zůstatek k 31.12.2025	1 477 266	15 001	698 034	240	2 190 541

Výkaz změn vlastního kapitálu (v tis. Kč.)	Základní kapitál	Fondy	Nerozdělený zisk	Fond z přecenění finančních aktiv	VI. Kapitál celkem
Konečný zůstatek k 31.12.2023 (upraveno)	1 477 266	15 001	687 472	240	2 179 979
Změna v účetních pravidlech					0
Přepočtený zůstatek	1 477 266	15 001	687 472	240	2 179 979
Zvýšení základního kapitálu					0
Dividendy			-50 227		-50 227
Celkový souhrnný výsledek hospodaření za rok			73 372		73 372
Převody nerozděleného zisku, použití fondů			-1 000		-1 000
Ostatní změny				-15 343	-15 343
Konečný zůstatek k 31.12.2024	1 477 266	15 001	709 617	-15 103	2 186 781

Komentář k individuálním účetním výkazům společnosti TOMA, a.s. k 31. 12. 2025

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

Účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví, jak byly schváleny Evropskou unií (IFRS-EU), a věrně zobrazuje finanční situaci, výkonnost a peněžní toky účetní jednotky.

1. Základní informace o společnosti

TOMA, a.s. se sídlem tř. Tomáše Bati 332, 765 02 Otrokovice vznikla dne 29. března 1991 zápisem do Obchodního rejstříku, vedeného Krajským obchodním soudem v Brně, spisová značka oddíl B, vložka 464. Hlavním předmětem činnosti je nákup a prodej energetických médií, zpracování a likvidace odpadů, pronájem nebytových prostor a bytů, činnost finančních služeb (leasing, obchodní úvěry a další formy financování) a developerství.

Akcionáři společnosti k 31. 12. 2025 podílející se více než 20 procenty na jejím základním kapitálu:

PROSPERITA holding, a.s.	61,25 %
--------------------------	---------

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

Složení představenstva společnosti k 31. 12. 2025:

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

2. Účetní pravidla

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

2.1 Prohlášení o shodě a východiska sestavení

Účetní závěrka byly sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví, ve znění přijatém EU (International Financial Reporting Standards - IFRS). Účetní závěrka vychází z předpokladu pokračujícího podniku, který nebyl do data jejího schválení narušen, a je sestavena na bázi historického ocenění s výjimkou ocenění finančních nástrojů, jejichž pravidla oceňování jsou přiblížena dále.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti uskutečnilo odhady a předpoklady, které ovlivňují hodnoty vykazované v účetních výkazech a souvisejících komentářích. Přestože jsou tyto odhady založeny na nejlepších možných odhadech vedení založených na současně známých skutečnostech, konečné výsledky se mohou odlišovat od těchto předpokladů. Odhady se týkají různých účetních oblastí a nejvýznamnější z nich – reálná hodnota investic do nemovitostí jsou přiblíženy v části 24.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS přijatá Společností

Společnost uvážila při sestavování této konsolidované účetní závěrky následující novelizace IFRS, jejichž účinnost je od 1. 1. 2025 a které měly nevýznamný nebo žádný vliv na výsledky a informace prezentované v této účetní závěrce ve srovnání s předcházející účetní závěrkou za rok 2024:

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

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

Do data schválení této účetní závěrky byly vydány následující nové a novelizované IFRS, které však nebyly k počátku běžného účetního období (1. 1. 2025) účinné a Společnost je nepoužila při sestavování této účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2025:

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

účetní závěrky dle IFRS. Standard není relevantní pro Společnost a není tedy očekáván žádný dopad v souvislosti s nabytím jeho účinnosti.

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

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

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

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

2.2 Funkční měna, měna vykazování a cizoměnové přepočty

Funkční měna je měnou primárního ekonomického prostředí společnosti. Funkční měnou Společnosti je česká koruna (Kč), Česká koruna je i měnou prezentační, v níž je sestavena a prezentována účetní závěrka.

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

2.3 Dceřiné podniky

V této individuální účetní závěrce jsou investice do dceřiných společností vykazovány v souladu s mezinárodním účetním standardem IAS 27 – Separátní účetní závěrka.

Definice a rozsah

Dceřiné podniky jsou účetní jednotky, které Společnost ovládá. Společnost ovládá jinou jednotku, pokud je vystavena variabilním výnosům z této jednotky (nebo na ně má právo) a má schopnost tyto výnosy ovlivnit prostřednictvím své moci nad touto jednotkou (v souladu s IFRS 10).

Prvotní a následné ocenění

Investice do dceřiných podniků jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou, která zahrnuje přímé náklady související s pořízením investice.

Při následném vykazování Společnost tyto investice oceňuje pořizovací cenou sníženou o kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Společnost nepoužívá metodu vlastního kapitálu ani přecenění na reálnou hodnotu dle IFRS 9 pro tento typ investic v rámci své individuální účetní závěrky.

Výnosy z investic (Dividendy)

Výnosy z investic do dceřiných podniků (dividendy) jsou vykázány ve výsledovce v okamžiku, kdy je stanoveno právo Společnosti na výplatu dividendy. V souladu s IAS 27.12 je přijetí dividendy považováno za indikátor možného snížení hodnoty investice, zejména pokud účetní hodnota investice v individuální závěrce převyšuje účetní hodnotu čistých aktiv dceřiné společnosti (včetně souvisejícího goodwillu) v konsolidované účetní závěrce.

Snížení hodnoty (Impairment)

Ke každému rozvahovému dni Společnost posuzuje, zda existují objektivní indikace, že by hodnota investice mohla být snížena (v souladu s **IAS 36 – Snížení hodnoty aktiv**).

- **Indikátory snížení hodnoty:** Mezi indikátory patří zejména významné nepříznivé změny v ekonomickém, tržním nebo právním prostředí, ve kterém dceřiná společnost působí, nebo situace, kdy hospodaření dceřiné společnosti vykazuje horší výsledky, než bylo plánováno.

- **Testování na snížení hodnoty:** Pokud existuje indikace snížení hodnoty, Společnost odhadne **zpětně ziskatelnou částku** dané investice. Zpětně ziskatelná částka je vyšší z:
 1. **Reálné hodnoty** snížené o náklady na prodej.
 2. **Hodnoty z užívání** (Value in use), která představuje současnou hodnotu očekávaných budoucích peněžních toků (např. formou dividend nebo prodejní ceny).

Pokud je účetní hodnota investice vyšší než její zpětně ziskatelná částka, je zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty do výsledovky (ostatní finanční náklady).

Zrušení ztráty ze snížení hodnoty

Pokud v následujících obdobích dojde k poklesu odhadované ztráty nebo k jejímu zániku (změna odhadů použitých při určení zpětně ziskatelné částky), je dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty zrušena a výnos je vykázán ve výsledovce, avšak pouze do výše původní pořizovací ceny.

2.4 Přidružené podniky

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

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

2.5 Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

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

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

Leasingy (IFRS 16)

Společnost posuzuje při uzavření každé smlouvy, zda se jedná o leasing nebo zda smlouva leasing obsahuje. Smlouva je leasingem (nebo jej obsahuje), pokud převádí právo kontrolovat používání identifikovaného aktiva po určité období výměnou za protiplnění.

Aktivum z práva k užívání (Right-of-Use Asset)

Společnost vykazuje aktivum z práva k užívání k datu zahájení leasingu (tj. k datu, kdy je podkladové aktivum k dispozici k užívání).

- Prvotní ocenění: Aktivum z práva k užívání je oceněno v pořizovací ceně, která zahrnuje:
 - původní hodnotu leasingového závazku;
 - veškeré leasingové platby uhrazené k datu zahájení nebo před ním (snížené o obdržené pobídky);
 - veškeré přímé náklady vzniklé nájemci;
- Následné ocenění: Aktiva z práva k užívání jsou následně odepisována lineární metodou po dobu trvání leasingu nebo po dobu ekonomické životnosti podkladového aktiva (podle toho, která je kratší). Hodnota aktiva je dále snižována o případné ztráty ze znehodnocení a upravována o přecenění leasingového závazku.

Leasingový závazek

K datu zahájení leasingu Společnost vykazuje leasingový závazek v hodnotě současné hodnoty leasingových plateb, které nebyly k tomuto datu uhrazeny.

- Diskontování: Leasingové platby jsou diskontovány s využitím implicitní úrokové sazby leasingu. Pokud tuto sazbu nelze snadno určit, Společnost používá svou přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu.
- Složky plateb: Závazek zahrnuje fixní platby, variabilní platby závislé na indexu či sazbě a očekávané platby z titulu reziduálních hodnot či opcí na nákup (pokud je jejich uplatnění pravděpodobné).
- Následné měření: Hodnota závazku se následně zvyšuje o úrokové náklady (vykazované ve výsledovce jako finanční náklad) a snižuje o uhrazené splátky.

Závazek je přeceněn v případě změny budoucích leasingových plateb nebo změny v posouzení opcí.

Výjimky a praktická zjednodušení

Společnost se rozhodla nevykazovat aktiva z práva k užívání a leasingové závazky u:

1. Krátkodobých leasingů (s dobou trvání 12 měsíců a méně).
2. Leasingů aktiv s nízkou hodnotou (např. drobná kancelářská technika, telefony).

Platby související s těmito leasingy jsou účtovány přímo do nákladů lineárně po dobu trvání leasingu.

2.6 Investice do nemovitostí

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

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

2.7 Nehmotná aktiva

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

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

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

Třída	počet let
Software	3

2.8 Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

Zpětně získatelná částka je vyšší z hodnoty z užívání a reálné hodnoty snížené o náklady na vyřazení aktiva. Hodnota z užívání je přitom odhadnuta jako současná hodnota budoucích peněžních toků diskontovaných za použití úrokové sazby zohledňující časovou hodnotu peněz a rizika spojená s aktivy.

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

2.9 Zásoby

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

K vyčíslení výše pořizovacích nákladů a pro následné vyřazení (při spotřebě nebo prodeji zásob) se používá metoda průměrných cen. Když jsou zásoby prodány, je jejich účetní hodnota uznána jako náklad ovlivňující zisk, a to v období, v němž jsou uznány související výnosy.

Snížení hodnoty na čistou realizovatelnou hodnotu, případný odpis zásoby je uznáno jako náklad ovlivňující výsledek v období, kdy se znehodnocení zásoby projeví. Dojde-li naopak ke zvýšení čisté realizovatelné hodnoty, je uznán ve výsledku výnos ve výši korigující dříve uznanou ztrátu ze znehodnocení.

2.10 Finanční aktiva

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

Klasifikace

Posouzením charakteristik smluvních peněžních toků se rozumí, zda peněžní toky finančních nástrojů představují pouze platby jistiny a úroků (tzv. test SPPI). Společnost

posuzuje, zda jsou smluvní peněžní toky v souladu se základním úvěrovým ujednáním, tj. úroky zahrnují pouze zohlednění časové hodnoty peněz, úvěrového rizika, jiných základních úvěrových rizik a ziskového rozpětí. Pokud smluvní podmínky zavádějí riziko nebo nestálost, které jsou v rozporu se základním úvěrovým ujednáním, test SPPI není splněn. Při předběžném provedení testu SPPI Společnost bere v úvahu následující faktory: nestandardní úrokovou míru, finanční páku, možnosti předčasného splacení, možnosti prodloužení splácení, režim bez možnosti vrácení prostředků, nástroje spojené se smlouvou, hybridní nástroje, nástroje pořízené s významnou slevou/prémií.

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

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

Okamžik zachycení

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

Oceňování

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

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

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

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

Společnosti s použitím technik oceňovacích modelů nebo diskontováním budoucích peněžních toků.

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

Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Společnosti vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančních aktiv nebo Společnost převede práva na přijetí smluvních peněžních toků v transakci, při které jsou převedena v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva nebo ve které Společnost nepřenáší ani si neuchovává v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nezachovává si kontrolu nad finančním aktivem.

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

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

Snížení hodnoty – Model očekávaných úvěrových ztrát

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

Očekávané úvěrové ztráty jsou odhadovány na bázi:

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

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

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

Stupeň 1 zahrnuje všechny dotčená finanční aktiva, u kterých nenastalo úvěrové selhání a Společnost nezaznamenala výrazné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zachycení. Odhad očekávané úvěrové ztráty se stanoví na bázi 12timěsíční

pravděpodobnosti selhání, které vychází z historických dat (obsaženy v Moody's zprávě "Annual Default Study") upravených o informace o budoucnosti a konkrétních zkušenostích Společnosti s protistranami.

Stupeň 2 zahrnuje dotčená finanční aktiva, u kterých nenastalo úvěrové selhání, ale Společnost zaznamenala výrazné zhoršení úvěrového rizika od prvotního zachycení. Odhad očekávané úvěrové ztráty se stanoví na bázi celoživotní pravděpodobnosti selhání, které vychází z historických dat (obsaženy v Moody's zprávě "Annual Default Study") upravených o informace o budoucnosti. Konkrétně se používají průměrné kumulativní sazby selhání od roku 1970 dle odvětví a pro zohlednění aktuální makroekonomické situace se pro první rok do splatnosti použije stejná pravděpodobnost selhání jako pro stupeň 1. Pro další roky se pro stanovení délky významných událostí a odchylek používají historické default rates stanovené Evropskou centrální bankou. Přičemž z těchto dat vychází předpoklad, že vliv významných událostí a odchylek (např. finanční nebo koronavirová krize) od dlouhodobého stavu se eliminuje během následujících tří let. Během tohoto období dojde k postupnému návratu k trendu kumulativních sazeb selhání dle odvětví stanovených dle dat Moody's s tím, že průměrná kumulativní data jsou ovlivněna danou aktuální odchylkou. Tímto přístupem Společnost zohledňuje makroekonomické výhledy ve výpočtu ECL.

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

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

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

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

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

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

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

Finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem

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

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

Významné zvýšení úvěrového rizika a indikátory úvěrového selhání

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

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

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

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

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

- Společnost podala návrh na vyhlášení úpadku dlužníka nebo dlužník požádal o vyhlášení úpadku.
- Vyhlášeno rozhodnutí o úpadku dlužníka.
- Dlužník vstoupil nebo má v úmyslu vstoupit do likvidace.

- Soud rozhodl o neplatnosti založení či neexistenci dlužníka (právnícké osoby) nebo došlo k úmrtí dlužníka (fyzické osoby).
- Pravomocným rozhodnutím soudu nebo správního úřadu byl nařízen výkon rozhodnutí prodejem majetku dlužníka či exekuce majetku dlužníka.
- Závazek dlužníka vůči Společnosti je po splatnosti déle než 90 dnů.
- Společnost byla nucena plnit ze záruky za dlužníka a dlužník takto vzniklou pohledávku neuhradil do 30 dnů po termínu daném doprovodnou úvěrovou smlouvou uzavřenou pro případ plnění ze záruky a není-li doprovodná smlouva uzavřena nebo v ní platnost stanovena, tak do 30 dnů po termínu daném výzvou Společnosti k plnění.
- Pohledávka splňuje definici nakoupeného nebo prvotně úvěrově znehodnoceného aktiva.
- Prokáže se manipulace s účetními výkazy, které dokazují splnění smluvních podmínek pro zesplatnění pohledávky.
- Prokáže se, že více než 30 % finančních prostředků poskytnutých dlužníkovi Společností, dlužník využil v rozporu s účelem stanoveným ve smlouvě.
- Dlužník získá externí úvěrový rating odpovídající ratingu D na S&P škále.
- LTI překročí hodnotu 1,0.

Nakoupená nebo prvotně úvěrově znehodnocená aktiva (POCI)

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

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

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

Odpis

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

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

Úvěry a půjčky

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

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

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

Finanční nástroje

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

§ finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě (s dopadem do hospodářského výsledku nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření),

§ finanční nástroje oceňované v amortizovaných nákladech.

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

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

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

Zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny v rozvaze, vstoupí-li Společnost 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 Společnost 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 směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Společnost 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 Společnost vstupuje

do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva nebo datum, ke kterému Společnost 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.

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

2.11 Peníze a peněžní ekvivalenty

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

2.12 Finanční závazky

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

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

2.13 Rezervy

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

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

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

2.14 Kapitálové nástroje / Vlastní kapitál

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

2.15 Podíly na zisku

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

2.16 Uznání výnosů

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

Výnosy ze smluv se zákazníky

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

Výnosy z prodeje zboží

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

Výnosy z poskytovaných služeb

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

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

Výnosy z pronájmu

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

2.17 Zaměstnanecké požitky

Krátkodobé zaměstnanecké požitky

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

Náklady na důchodové požitky

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

2.18 Daň z příjmů

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

Splatná daň

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

Odložená daň

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

Kumulovaná výše daňových ztrát, které jsou v souladu s právní úpravou převáděny k využití v dalších letech, vedou k uznání a ocenění odložené daně, konkrétně odložené

daňové pohledávky snižující dopad celkového odloženého daňového závazku vyplývajícího z rozdílu účetních a daňových hodnot majetku.

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

Splatná a odložená daň za účetní období

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

2.19 Podmíněné závazky a podmíněná aktiva

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

Podmíněná aktiva nejsou v účetních výkazech uvedena. Zveřejní se o nich pouze informace v komentáři k účetním výkazům, avšak jen v případě, že je pravděpodobné, že v souvislosti s nimi poplyne do Společnosti ekonomický přínos.

3. Výnosy

3.1. Tržby

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

Tržby z prodeje výrobků a služeb	31.12.2025	31.12.2024
Tržby z prodeje energetických médií	209 070	198 932
Tržby ze zpracování a likvidace odpadů	154 153	159 366
Tržby z prodeje obalů		
Jiné výrobky a služby	7 289	7 163
Tržby dle IFRS 15 celkem	370 512	365 461
Tržby z pronájmu investic do nemovitostí	81 884	76 605
Tržby celkem	452 396	442 066

Z celkových výnosů nemá podnik zákazníka, který by představoval část výnosů ve výši alespoň 10%.

Výnosy z prodeje energetických médií jsou dosahovány prodejem médií především pro společnosti působící v průmyslovém areálu. Výnosy ze zpracování a likvidace odpadů

představují výnosy dosažené provozováním čistírny odpadních vod. Výnosy z pronájmu tvoří především čisté tržby z pronájmu nemovitostí umístěných v průmyslovém areálu podniku, pronájmu bytových a nebytových jednotek bytového domu ve Zlíně a Hulíně a pronájem obchodního centra ve Zlíně – Louky.

3.2. Ostatní provozní výnosy

Rozpis ostatních provozních výnosů (v tis. Kč):

Ostatní provozní výnosy	31.12.2025	31.12.2024
Tržby z prodeje hmotných aktiv	10 893	1 809
Zůstatková cena prodaných hmotných aktiv	-5 933	-724
Zisk/(ztráta) z prodeje majetku	4 960	1 085
Výnosy z nesmluvních ujednání	64	14 183
Jiné provozní výnosy	4 811	4 904
Ostatní provozní výnosy celkem	9 835	20 172

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

3.3. Finanční výnosy

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

Finanční výnosy	31.12.2025	31.12.2024
Tržby z prodeje finančních aktiv		31 059
Zůstatková cena prodaných finančních aktiv		-28 416
Zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv	0	2 643
Přijaté dividendy	39 094	47 498
Úrokové výnosy	6 475	11 902
Zisk/ztráta z kurzových rozdílů	-4 935	531
Zisk/ztráta z přecenění na reálnou hodnotu		
Jiné finanční výnosy	556	4 563
Finanční výnosy celkem	41 190	67 137

4. Náklady

4.1. Výkonová spotřeba

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

Spotřeba materiálu, energie a služeb	31.12.2025	31.12.2024
Spotřeba materiálu	52 508	47 651
Spotřeba energie	122 448	128 849
Služby	65 189	67 474
Opravy a udržování	12 874	13 875
Ostatní spotřeba	254	276
Výkonová spotřeba celkem	253 273	258 125

Spotřeba energie představuje nákup energií, které jsou prodávány především společností působících v průmyslovém areálu. Tržby z prodeje elektřiny nejsou snižovány o související náklady (netto způsobem), ale v účetních výkazech jsou uvedeny celkové výnosy z prodeje elektřiny a celkové náklady na elektřinu. Společnost část prodávané elektřiny sama vyrábí.

4.2. Ostatní provozní náklady

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

Ostatní provozní náklady	31.12.2025	31.12.2024
Daně a poplatky	9 884	9 204
Jiné provozní náklady	4 335	17 329
Ostatní provozní náklady celkem	14 219	26 533

Mezi jiné provozní náklady dále patří zejména různé typy podnikového pojištění.

4.3. Osobní náklady

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

Osobní náklady	31.12.2025	31.12.2024
Mzdové náklady a odměny	65 680	63 563
Sociální a zdravotní zabezpečení	22 047	21 271
Ostatní osobní náklady	4 113	3 674
Osobní náklady celkem	91 840	88 508
<i>Průměrný stav zaměstnanců</i>	<i>104</i>	<i>105</i>

Podnik vybraným zaměstnancům poskytuje příspěvek na penzijní a životní připojištění. Informace o osobních nákladech vedení podniku a členů statutárních orgánů jsou uvedeny v bodu č. 21.

Sociální pojištění považujeme za příspěvek do penzijního plánu definovaných příspěvků.

<i>v tis. Kč</i>	31.12.2025	31.12.2024
Příspěvky do penzijních plánů definovaných příspěvků – státní – důchodové pojištění	15 921	15 316
Příspěvky do penzijních plánů definovaných příspěvků – soukromé pojištění zaměstnanců	1 391	1 394

4.4. Finanční náklady

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

Finanční náklady	31.12.2025	31.12.2024
Nákladové úroky	8 826	14 652
Jiné finanční náklady	213	4 900
Finanční náklady celkem	9 039	19 552

Hlavní položkou nákladových úroků jsou úroky z přijatých dlouhodobých bankovních úvěrů, jejichž přehled je uveden v bodu č. 18. Úrokové náklady z leasingu (IFRS16) činily 3 718 tis. Kč (v roce 2024 tj. 4 296 tis. Kč). Jiné finanční náklady tvoří především kurzové ztráty.

5. Daň z příjmů

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

Daň z příjmu	31.12.2025	31.12.2024
splatná	4 194	3 423
odložená	3 800	3 305
Daň z příjmu celkem	7 994	6 728

Odložená daň z příjmu je vypočtena u všech jednotlivých přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 21% uzákoněné pro rok 2026.

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

Odlož.daň. pohledávka/závazek	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Přechodné rozdíly mezi účetní a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhob. aktiv		81 584		77 651
Opravné položky k pohledávkám	196		64	
Opravné položky k zásobám				
Rezervy	92		83	
Neuplatněná daňová ztráta				
Náklady daňově uznatelné v př.období				
Výnosy zdaněné v příštích obdobích		8		
Zdaněné výnosy, zaučt. v př. období				
Ostatní úpravy				
Celkem odlož.daň.pohledávka/závazek	288	81 592	147	77 651
Výsledná odložená daň	0	81 304	0	77 504

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

Sesouhlasení celkového nákladu daně ze zisku s účetním ziskem	31.12.2025	31.12.2024
Výsledek hospodaření před zdaněním	65 936	80 100
Zákonná sazba daně z příjmu	21%	21%
Předpokládaný náklad na daň z příjmu	13 847	16 821
Vliv výnosů osvobozených od daně, které tvoří trvalé rozdíly, kromě výsledku přidružených podniků	-8 395	-9 835
Vliv daňově neuznatelných nákladů, které tvoří trvalé rozdíly, kromě výsledku přidružených podniků	3 760	323
Vliv výsledku hospodaření přidružených podniků	-678	-139
Vliv ostatních případů upravujících základ daně	-540	-442
Daň z příjmu vykázaná ve výsledku hospodaření	7 994	6 728
Efektivní sazba daně z příjmů	12,1%	8,4%

6. Pozemky, budovy a zařízení

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

Pořizovací cena	Pozemky	Budovy	Zařízení	Nedokon.inv.	Najatý maj.	Celkem
Hodnota k 31.12.2024	52 407	497 549	511 455	28 814	190 371	1 280 596
Pořízení	8 609	9 941	10 227	62 213		90 990
Vyřazení	-5 941		-2 336	-42 685		-50 962
Ostatní změny						0
Hodnota k 31.12.2025	55 075	507 490	519 346	48 342	190 371	1 320 624
Oprávky	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2024	0	154 370	274 304	0	129 452	558 126
Odpisy za běžné období		14 665	21 447		10 153	46 265
Úbytky majetku			-2 336			-2 336
Ostatní změny						0
Hodnota k 31.12.2025	0	169 035	293 415	0	139 605	602 055
Účetní zůstatková hodnota	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2024	52 407	343 179	237 151	28 814	60 919	722 470
Hodnota k 31.12.2025	55 075	338 455	225 931	48 342	50 766	718 569

Brutto hodnota plně odepsaného, ale stále užívaného majetku byla v roce 2025: 103 975 tis. Kč.

Celková účetní hodnota pozemků, budov a zařízení, které jsou zastaveny činila v roce 2025 částku 101.027 tis. Kč.

Přehled údajů za minulé období:

Pořizovací cena	Pozemky	Budovy	Zařízení	Nedokon.inv.	Najatý maj.	Celkem
Hodnota k 31.12.2023	52 407	444 029	462 384	104 363	120 459	1 183 642
Pořízení		54 074	53 586	70 636		178 296
Vyřazení		-554	-4 515	-146 185		-151 254
Ostatní změny					69 912	69 912
Hodnota k 31.12.2024	52 407	497 549	511 455	28 814	190 371	1 280 596
Oprávky	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2023	0	140 922	256 665	0	36 138	433 725
Odpisy za běžné období		14 002	22 154		10 153	46 309
Úbytky majetku		-554	-4 515			-5 069
Ostatní změny					83 161	83 161
Hodnota k 31.12.2024	0	154 370	274 304	0	129 452	558 126
Účetní zůstatková hodnota	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2023	52 407	303 107	205 719	104 363	84 321	749 917
Hodnota k 31.12.2024	52 407	343 179	237 151	28 814	60 919	722 470

Brutto hodnota plně odepsaného, ale stále užívaného majetku byla v roce 2024: 94 201 tis. Kč.

Celková účetní hodnota pozemků, budov a zařízení, které jsou zastaveny činila v roce 2024 částku 104.147 tis. Kč.

Právo užívání aktiv – najatý majetek

Společnost TOMA, a. s. (nájemce) má do roku 2030 uzavřenou dlouhodobou Smlouvu o nájmu nebytových prostor se společností PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s. (pronajímatel), kde předmětem nájmu je čistírna odpadních vod. Vedení společnosti rozhodlo, že toto právo užívání plynoucí z této smlouvy bude určité využíváno po dobu trvání nájmu. Položka najatý majetek zahrnuje ocenění tohoto najatého majetku, který je rovnoměrně odepisován.

V tis. Kč	2025	2024
Zbývajících doba odepisování/nájmu	5 let	6 let
Hodnota brutto	190 371	190 371
Hodnota netto	50 766	60 919
Dlouhodobá část leasing. závazku	53 575	65 457
Krátkodobá část leasing. závazku	15 600	15 600
Diskontní sazba pro výpočet leas. závazku	5%	5%
Leasingová platba	1 300	1 300
Úrokový náklad z leas. závazku	3 718	4 296

7. Investice do nemovitostí

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

Pořizovací cena	Pozemky	Budovy	Celkem		
Hodnota k 31.12.2024	22 418	516 587	539 005		
Pořízení	54	13 049	13 103		
Vyřazení	-58	-4 831	-4 889		
Ostatní změny			0		
Hodnota k 31.12.2025	22 414	524 805	547 219		
Oprávk	xxx	xxx	xxx		
Hodnota k 31.12.2024	0	118 770	118 770		
Odpisy za běžné období		14 461	14 461		
Úbytky majetku		-4 831	-4 831		
Ostatní změny			0		
Hodnota k 31.12.2025	0	128 400	128 400		
Účetní zůstatková hodnota	xxx	xxx	xxx		
Hodnota k 31.12.2024	22 418	397 817	420 235	xxx	1 009 861
Hodnota k 31.12.2025	22 414	396 405	418 819	xxx	1 061 630

Reálná hodnota investic do nemovitostí byla stanovena odbornými pracovníky společnosti.

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

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

Částky zahrnuté do výsledovky v roce 2025:

Nájemné ve výši 92 371 tis. Kč.

Přímé provozní náklady k investicím do nemovitostí činí 63 422 tis. Kč. Přímé provozní náklady k neprojímaným nemovitostem jsou naprosto nevýznamné.

Celková účetní hodnota investic do nemovitostí, které jsou zastaveny činila v roce 2025 částku 185.306 tis. Kč.

Přehled údajů za minulé období:

Pořizovací cena	Pozemky	Budovy	Celkem			
Hodnota k 31.12.2023	22 461	490 514	512 975			
Pořízení		26 073	26 073			
Vyřazení	-43		-43			
Ostatní změny			0			
Hodnota k 31.12.2024	22 418	516 587	539 005			
Oprávky	xxx	xxx	xxx			
Hodnota k 31.12.2023	0	108 746	108 746			
Odpisy za běžné období		10 024	10 024			
Úbytky majetku			0			
Ostatní změny			0			
Hodnota k 31.12.2024	0	118 770	118 770	Reálná hodnota		
Účetní zůstatková hodnota	xxx	xxx	xxx	Pozemky	Budovy	Celkem
Hodnota k 31.12.2023	22 461	381 768	404 229	71 521	892 902	964 423
Hodnota k 31.12.2024	22 418	397 817	420 235	107 620	902 241	1 009 861

Částky zahrnuté do výsledovky v roce 2024:

Nájemné ve výši 77 968 tis. Kč.

Přímé provozní náklady k investicím do nemovitostí činí 60 851 tis. Kč. Přímé provozní náklady k neprojímaným nemovitostem jsou naprosto nevýznamné.

Celková účetní hodnota investic do nemovitostí, které jsou zastaveny činila v roce 2024 částku 177.419 tis. Kč.

8. Nehmotná aktiva

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

Pořizovací cena	Software	Ocenit.práva	Nedokon.inv.	Celkem
Hodnota k 31.12.2024	2 509	1 183	0	3 692
Pořízení				0
Vyřazení				0
Ostatní změny				0
Hodnota k 31.12.2025	2 509	1 183	0	3 692
Oprávky	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2024	2 074	870	0	2 944
Odpisy za běžné období	144	98		242
Úbytky majetku				0
Ostatní změny				0
Hodnota k 31.12.2025	2 218	968	0	3 186
Účetní zůstatková hodnota	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2024	435	313	0	748
Hodnota k 31.12.2025	291	215	0	506

Podnik neaktivoval žádná nehmotná aktiva vytvořená vlastní činností.

Přehled údajů za minulé období:

Pořizovací cena	Software	Ocenit.práva	Nedokon.inv.	Celkem
Hodnota k 31.12.2023	2 132	1 100	0	3 232
Pořízení	377	83		460
Vyřazení				0
Ostatní změny				0
Hodnota k 31.12.2024	2 509	1 183	0	3 692
Oprávky	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2023	2 046	773	0	2 819
Odpisy za běžné období	28	97		125
Úbytky majetku				0
Ostatní změny				0
Hodnota k 31.12.2024	2 074	870	0	2 944
Účetní zůstatková hodnota	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2023	86	327	0	413
Hodnota k 31.12.2024	435	313	0	748

Podnik neaktivoval žádná nehmotná aktiva vytvořená vlastní činností.

9. Investice do dceřiných podniků

Přehled investic do dceřiných podniků (v tis. Kč):

Investice do dceřiných podniků k 31. 12. 2025

Název a sídlo podniku	Výše podílu na ZK	Pořizovací cena	Opravná položka	Účetní hodnota	Hodnota VK	Zisk/Ztráta za období
PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s. Objízdna 1576, Otrokovice	89,55%	60 500		60 500	161 318	-200
S.P.M.B. a.s. Řípská 1153/20a, Brno	100%	280 773		280 773	2 163 406	87 654
ETOMA INVEST, s.r.o. U Centrumu 751, Orlová-Lutyně	79,40%	135 000		135 000	1 936 100	113 663
PROTON, a.s. Myslíkova 257/6, Praha	79,40%	135 000		135 000	232 461	187
LEPOT s.r.o. tř. Tomáše Bati 1566, Otrokovice	99,60%	32 610		32 610	14 493	-251
TOMA úverová a leasingová, a.s. Májová 1319, Čadca (SK)	100%	3 866		3 866	6 227	-1 397
ČOV Senica, s.r.o. Železničná 362/122, Senica (SK)	100%	258		258	-44 887	-309
TOMA odpady s.r.o. tř. Tomáše Bati 1566, Otrokovice	90,00%	14 759		14 759	58 176	6 694
MA Investment, s.r.o. Otrokovice, tř. Tomáše Bati 332	100%	400		400	3 027	-115
MORAVIAKONCERT, s.r.o. tř. Tomáše Bati 1566, Otrokovice	70,00 %	70		70	-2 510	0
EnergoSave Leasing, a.s. tř. Tomáše Bati 332, Otrokovice	95,00 %	1 900		1 900	974	0
TOMA RECYCLING a.s. tř. Tomáše Bati 332, Otrokovice	100%	92 862		92 862	88 799	-7 529
ČOV Servis s.r.o. Železničná 362/122, Senica (SK)	100%	135		135	1 623	1 304

ENERGZET, a.s. tř. Tomáše Bati 332, Otrokovice	100%	96 650		96 650	113 684	14 724
EUROPACK, a.s. Veľkobláhovská 680, Dunaská Streda (SK)	100%	234 242		234 242	202 765	30 913
Celkem	xxx	1 089 025	0	1 089 025	xxx	xxx

Dceřiné podniky se nacházejí v České republice a na Slovensku (v adrese výše označené SK).

Společnost zveřejňuje vedle této individuální účetní závěrky také konsolidovanou účetní závěrku, kde jsou tyto podniky považovány za ovládané účetní jednotky a konsolidovány plnou metodou konsolidace.

Změny ve struktuře investic do dceřiných podniků

Ve sledovaném období k navýšení obchodních podílů resp. příplatku mimo základní kapitál ve společnosti TOMA RECYCLING, a.s. ve výši 15 500 tis. Kč . K jiným změnám nedošlo.

Investice do dceřiných podniků k 31. 12. 2024

Název a sídlo podniku	Výše podílu na ZK	Pořizovací cena	Opravná položka	Účetní hodnota	Účetní Hodnota VK	Zisk/Ztráta za období
PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s. Objízdna 1576, Otrokovice	89,55%	60 500		60 500	161 518	-1 803
S.P.M.B. a.s. Řípská 1153/20a, Brno	100%	280 773		280 773	2 011 072	121 087
ETOMA INVEST, s.r.o. U Centrumu 751, Orlová-Lutyně	79,40%	135 000		135 000	1 594 575	99 471
PROTON, a.s. Braunova 902/11, Praha 5	79,40%	135 000		135 000	275 324	806
LEPOT s.r.o. tř. Tomáše Bati 1566, Otrokovice	99,60%	32 610		32 610	15 389	-249
TOMA úverová a leasingová, a.s. Májová 1319, Čadca (SK)	100%	3 866		3 866	7 866	85
ČOV Senica, s.r.o. Železničná 362/122, Senica (SK)	100%	258		258	-46 308	-1 853
TOMA odpady s.r.o. tř. Tomáše Bati 332, Otrokovice	90,00%	14 759		14 759	64 922	11 001
MA Investment, s.r.o. Otrokovice, tř. Tomáše Bati 332	100%	400		400	3 142	-115
MORAVIAKONCERT, s.r.o. tř. Tomáše Bati 1566, Otrokovice	70,00 %	70		70	-2 510	0
EnergoSave Leasing, a.s. tř. Tomáše Bati 332, Otrokovice	95,00 %	1 900		1 900	999	-25
TOMA RECYCLING a.s. tř. Tomáše Bati 332, Otrokovice	100%	77 363		77 363	92 631	6 587
ČOV Servis s.r.o. Železničná 362/122, Senica (SK)	100%	135		135	381	-106
ENERGZET, a.s. tř. Tomáše Bati 332, Otrokovice	100%	96 650		96 650	115 104	16 144
EUROPACK, a.s. Veľkobláhovská 680, Dunaská Streda (SK)	100%	234 242		234 242	179 682	41 766
Celkem	xxx	1 073 526	0	1 073 526	xxx	xxx

Dceřiné podniky se nacházejí v České republice a na Slovensku (v adrese výše označené SK).

Společnost zveřejňuje vedle této individuální účetní závěrky také konsolidovanou účetní závěrku, kde jsou tyto podniky považovány za ovládané účetní jednotky a konsolidovány plnou metodou konsolidace.

Změny ve struktuře investic do dceřiných podniků

Ve sledovaném období došlo k prodeji 100% podílu na společnosti TOMA rezidenční Kroměříž s.r.o., dále k navýšení obchodních podílů resp. příplatku mimo základní kapitál ve společnosti TOMA RECYCLING, a.s. ve výši 11 000 tis. Kč a k nákupu podílu za spol. TOMA odpady, s.r.o., resp. jeho navýšení na celkových 90%.

10. Investice do přidružených podniků

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

Název podniku 31.12.2025	Majetkový podíl	Účetní hodnota (ekvivalence)	Bilanční suma (rozvaha)	Vlastní kapitál	Výnosy	Hospodářský výsledek
AUTOMEDIA s.r.o.	29,05%	37 221	492 558	67 376	74 670	17 426
Investice do PP celkem	xxx	37 221	xxx		xxx	xxx

Přehled údajů za minulé období:

Název podniku 31.12.2024	Majetkový podíl	Účetní hodnota (ekvivalence)	Bilanční suma (rozvaha)	Vlastní kapitál	Výnosy	Hospodářský výsledek
AUTOMEDIA s.r.o.	29,05%	33 994	506 872	50 391	70 378	2 285
Investice do PP celkem	xxx	33 994	xxx	xxx	xxx	xxx

Doplňující finanční informace

Automedia v tis. Kč	2025	2024
Přijaté dividendy	0	0
Krátkodobá aktiva	37 660	35 249
Dlouhodobá aktiva	454 898	471 623
Krátkodobé závazky	24 526	22 256
Dlouhodobé závazky	400 659	433 685
Výsledek z pokračujících operací	17 426	2 285
Výsledek z ukončovaných operací	0	0
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0
Úplný výsledek hospodaření	17 426	2 285

11. Finanční aktiva oceňované naběhlou hodnotou

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

Finanční aktiva s amortizací	Účetní hodnota 31.12.2024	Přírůstky	Úbytky	Snížení hodnoty	Ostatní	Účetní hodnota 31.12.2025
Poskytnuté zápůjčky a úvěry	271 279		-17 580			253 699
Dluhopisy						0
Ostatní finanční aktiva						0
Celkem	271 279	0	-17 580	0	0	253 699

Nejvýznamnější hodnotou poskytnutých úvěrů a pohledávek činí zápůjčky poskytnuté dceřině spol. ETOMA INVEST s.r.o. v celkové výši 108 229 tis. Kč a především pak dceřině spol. EUROPACK a.s. ve výši 145 470 tis. Kč.

Průměrná vážená úroková sazba z těchto zápůjček činí 2,3 % p.a.

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

12. Dlouhodobé pohledávky

Přehled o dlouhodobých pohledávkách (v tis. Kč):

Dlouhodobé pohledávky	krát.část 31.12.2025	dlouh.část 31.12.2025	Celkem 31.12.2025	krát.část 31.12.2024	dlouh.část 31.12.2024	Celkem 31.12.2024
Pohledávky z obchod. styku		39 656	39 656		31 303	31 303
Ostatní dlouh. pohledávky			0			0
Opravná položka			0			0
Dlouhod.pohledávky netto	0	39 656	39 656	0	31 303	31 303

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

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

Společnost považuje na základě historických zkušeností očekávanou ztrátovost ze selhání ve výši 100% nominální hodnoty pohledávky. V případě dlouhodobých pohledávek opravná položka tvořena nebyla, protože jsou tvořeny pohledávkami za

osobami ve skupině, kde je předpokládáno inkaso ve výši 100% a jejichž inkaso je pod kontrolou společnosti. Všechny tyto pohledávky byly tedy posouzeny individuálně.

13. Zásoby

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

Zásoby	31.12.2025	31.12.2024
Materiál	4 146	5 676
Nedokončená výroba		
Výrobky	273	273
Zboží		
Opravná položka		
Zásoby netto	4 419	5 949

14. Obchodní a ostatní pohledávky

Přehled o krátkodobých pohledávkách (v tis. Kč):

Pohledávky	31.12.2025	31.12.2024
Pohledávky z obchodního styku	66 275	74 587
Poskytnuté zálohy dodavatelům	5 524	
Dlouh. pohledávky splané do 1 roku	0	0
Daně a poplatky mimo daň z příjmu	0	3 912
Dohadné účty aktivní	1 192	1 010
Ostatní pohledávky	50 417	62 164
Náklady příštích období	604	557
Příjmy příštích období		
Opravná položka	-51 614	-35 942
Pohledávky netto	72 398	106 288

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

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.

Věková struktura pohledávek

<i>Věková struktura (v tis. Kč)</i>	<i>31.12.2025</i>
Do splatnosti	63 262
Po splatnosti:	xxx
1-30 dní	6 780
30-90 dní	2 356
90-180 dní	
180-360 dní	
Více než 360 dní	
Celkem	72 398

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

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

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

	Účetní hodnota pohledávek 2025	Účetní hodnota pohledávek 2024	Opravná položka 2025	Opravná položka 2024
Pohledávky posouzené individuálně	61 133	142 230	37 620	35 942
Pohledávky posouzené kolektivně	62 879	0	14 354	0
Celkem	124 012	142 230	51 614	35 942

15. Peníze a peněžní ekvivalenty

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

Peníze a peněžní ekvivalenty	31.12.2025	31.12.2024
Peníze v hotovosti	145	178
Peníze na bankovních účtech	24 890	39 823
Peněžní prostředky celkem	25 035	40 001

16. Vlastní kapitál

Základní kapitál 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. Podnik nemá v držení vlastní akcie. Prioritní akcie podnikem vydané nebyly.

Konečný zůstatek **nerozděleného zisku** tvoří kumulované výsledky hospodaření. Informace o vyplacených dividendách jsou uvedeny v bodu 21.

Položku **ostatní složky vlastního kapitálu** tvoří rezervní fond a oceňovací rozdíly.

S vlastnictvím akcie jsou spojena běžná práva dle obecně závazných právních předpisů, tzn. účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, požadovat a dostat na ní vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, které jsou předmětem jednání valné hromady a uplatňovat návrhy a protinávrhy. Hlasovací právo je spojeno s akcií. Na každou akcii o jmenovité hodnotě 1.000,- Kč připadá jeden hlas. Každý hlas má stejnou váhu. Hlasovací práva nejsou nijak omezena. Akcionář má právo na podíl ze zisku společnosti

(dividendu), který valná hromada schválila k rozdělení. Tento podíl se určuje poměrem jmenovité hodnoty akcií k jmenovité hodnotě akcií všech akcionářů. Nárok na dividendu vzniká k rozhodnému dni, který je schválen na valné hromadě, která o výplatě dividend rozhodla. Dividenda je vyplácena na náklady a nebezpečí akcionáře, na jeho adresu vedenou u Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., nerozhodne-li valná hromada jinak. Právo na likvidační zůstatek a veškerá ostatní práva a povinnosti akcionáře, včetně přednostních práv, se řídí obecně závaznými právními předpisy, především zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) a dále Stanovami společnosti.

17. Dlouhodobé závazky

Přehled o dlouhodobých závazcích (v tis. Kč):

Dlouhodobé závazky	krát.část	dlouh.část	Celkem	krát.část	dlouh.část	Celkem
	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024
Závazky z obchodního styku			0			0
Závazky z operativního leasingu	36 622	53 575	90 197	43 341	65 457	108 798
Zaměstnanci - sociální fond	924		924	926		926
Dlouhodobé závazky celkem	37 546	53 575	91 121	44 267	65 457	109 724

Podnik má vytvořený zaměstnanecký fond k poskytnutí finančních prostředků zaměstnancům na příspěvek na dovolenou. Čerpání a tvorba příspěvků se řídí vnitropodnikovou směrnicí. Dlouhodobé závazky z obchodního styku a operativního leasingu jsou diskontovány.

18. Dlouhodobé úvěry a půjčky

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

Dlouhodobé úvěry a zápůjčky	krát.část	dlouh.část	Celkem	krát.část	dlouh.část	Celkem
	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024
Bankovní úvěry	47 583	55 367	102 950	53 486	107 880	161 366
Ostatní úvěry a zápůjčky			0			0
Dlouhodob. úvěry a půjčky celkem	47 583	55 367	102 950	53 486	107 880	161 366

Bankovní úvěry jsou čerpány pouze ve měně EUR, nesplacená jistina je 4 246 tis. EUR. Úvěry jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou, jejíž vážený průměr je ve výši 3,0 % p.a.

Všechny úvěry jsou řádně spláceny.

Rozbor krátkodobé části úvěrů a zápůjček

Úvěry a zápůjčky	31.12.2025	31.12.2024
Krátkodobé úvěry a zápůjčky	59 727	33 209
Dlouh. úvěry a zápůjčky splatné do 1 roku	47 583	53 486
Úvěry a půjčky celkem	107 310	86 695

19. Rezervy

Dlouhodobé rezervy jsou tvořeny výhradně na likvidaci fotovoltaických panelů.

20. Závazky

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

Závazky	31.12.2025	31.12.2024
Závazky z obchodního styku	89 560	93 628
Dlouh. závazky splatné do 1 roku	37 546	44 267
Mzdy a sociální zabezpečení	6 176	5 608
Daně a poplatky mimo daň z příjmu	3 971	7 677
Dohadné účty pasivní	5 983	2 557
Ostatní závazky	24 526	30 475
Výnosy příštích období	1 730	892
Výdaje příštích období		
Krátkodobé závazky celkem	169 492	185 104

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

21. Transakce se spřízněnými stranami

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

Druh plnění	Ovládající osoby		Dceřinné podniky		Řídící osoby		Jiné spřízněné strany	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Prodeje aktiv				10 519				
Nákupy aktiv								
Poskytnuté služby			73 016	84 279			3 294	3 165
Úrokové výnosy			6 117				3 164	3 283
Přijaté služby			18 144	52 303			330	448
Úrokové náklady							225	191
Pohledávky			52 439	57 868				
Závazky			68 540	81 160				
Poskytnuté půjčky a úvěry			308 756	329 481				
Přijaté půjčky a úvěry			9 317	20 440				
Poskytnuté záruky a ručení			36 368	37 778				
Přijaté záruky a ručení			52 091	86 321				
Mzdové náklady	xxx	xxx	xxx	xxx	16 438	17 289		
Jiné osobní náklady	xxx	xxx	xxx	xxx	350	377		
Celkový počet osob	xxx	xxx	xxx	xxx	9	9		

Řídícími osobami se rozumí především členové statutárního orgánu společnosti a klíčoví vedoucí zaměstnanci.

Dne 20.6.2025 na valné hromadě mateřského podniku akcionáři schválili návrh představenstva, aby zisk za rok 2024 ve výši 73.371.507,77 Kč byl rozdělen následovně: částka 53.181.576,-Kč ve formě dividendy ve výši 36,00Kč před zdaněním připadající na jednu akcii o jmenovité hodnotě 1.000,00Kč, část zisku ve výši 1.000.000,-Kč bude převedena do zaměstnaneckého fondu a zbývající část zisku ve výši 19.189.931,77 Kč bude zaúčtována na účet nerozděleného zisku minulých let, rozhodný den pro výplatu dividendy je 25.6.2025.

22. Podmíněné závazky a záruky

Poskytnuté záruky

V souvislosti s čerpanými úvěry k refinancování přijaté zápůjčky, refinancování provozních investic z let 2021-2022 a úvěru na všeobecné korporátní účely, kdy společnost TOMA, a.s. čerpala investiční úvěry od ČSOB, a.s. společnost Průmyslová ČOV, a.s. poskytla zajištění za úvěry společnosti TOMA, a.s. (ke konci roku 2025 částka 52.091 tis. Kč) v podobě zástavního práva k nemovitostem.

Společnost TOMA, a.s. jako výstavce vystavila společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. jako věřiteli finanční záruku za veškeré dluhy které má vůči věřiteli společnost TOMA RECYCLING a.s. z titulu smlouvy o úvěru do celkové výše 1,5 mil. EUR.

Soudní spory

Podnik nevede žádné soudní spory, jejichž důsledky by mohly významně ovlivnit ekonomickou situaci podniku.

Podpory podnikání

V případech, kdy podnik čerpá různé formy podpory podnikání (podpora zelené energie, příspěvky na politiku zaměstnanosti, dotace apod.) je riziko řízeno prostřednictvím řádného dodržování všech podmínek pro poskytování podpory a pečlivou přípravou, realizací a řízením podporovaných projektů a činností.

Životní prostředí

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

23. Řízení finančních rizik

V souvislosti se svou činností podnik není významným způsobem vystaven 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 podniku.

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

riziko se vedení společnosti snaží eliminovat nastavováním cenových podmínek odběratelům tak, aby byly případné změny u nákupu elektrické energie zohledněny v konečné ceně pro zákazníky.

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

CZK/EUR:

V tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Aktiva v EUR přepočtená na CZK vůči hospodářskému výsledku	219 557	249 979
Závazky v EUR přepočtené na CZK vůči hospodářskému výsledku	102 952	174 135
Čistá expozice vůči hospodářskému výsledku	116 605	75 844

V tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Aktiva v EUR přepočtená na CZK vůči ostatnímu úplnému výsledku	0	0
Závazky v EUR přepočtené na CZK vůči ostatnímu úplnému výsledku	0	0
Čistá expozice ostatnímu úplnému výsledku	0	0

Riziko změn kurzu CZK/EUR:

Při změně kurzu CZK/EUR o 1% by se hospodářský výsledek společnosti změnil o 1 166 tis. Kč

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

Při změně kurzu CZK/EUR o 1% by se vlastní kapitál společnosti změnil o 1 166 tis. Kč

Úrokové riziko – v současnosti společnost neposkytuje úvěry s variabilní úrokovou sazbou, která by mohla mít podstatný vliv na majetek a jiná aktiva, závazky a jiná pasiva, finanční situaci a výsledek hospodaření.

V tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
	Fixní sazby		Variabilní sazby	
Aktiva	253 699	271 279	0	0
Závazky	0	0	102 950	161 366
Čistá expozice	253 699	271 279	0	0

Pokud by se variabilní úroková sazba změnila o 1%, hospodářský výsledek společnosti a vlastní kapitál společnosti by se změnil o 1 030 tis. Kč.

Úvěrové riziko a zástavní práva – společnost 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 případné dluhy společnosti TOMA RECYCLING, a.s. z titulu smlouvy o úvěru. Řízení tohoto úvěrového a zástavního rizika spočívá mimo pečlivého řízení likvidity především v úspěšné realizaci úvěry financovaných projektů, dosažení plánovaných ekonomických efektů těchto projektů a v řádném dodržování sjednaných splátkových kalendářů čerpaných úvěrů a řádným pojištěním movitého a nemovitého majetku.

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

31.12.2025

tis. Kč	Očekávaná úv. Ztráta	Hrubá účetní hodnota	Opravná položka	Čistá účetní hodnota
Úvěry dceřiným a přidruženým podnikům	12 měsíční	253 699	0	253 699
Úvěry do skupiny PROSPERITA	12 měsíční	0	0	0
Úvěry třetím stranám	12 měsíční	0	0	0
Obchodní a ostatní pohledávky	Celoživotní (zjednoduš. model)	124 012	51 614	72 398
Dluhopisy a směnky	12 měsíční	0	0	0
Celkem		377 711	51 614	326 097

31.12.2024

tis. Kč	Očekávaná úv. Ztráta	Hrubá účetní hodnota	Opravná položka	Čistá účetní hodnota
Úvěry dceřiným a přidruženým podnikům	12 měsíční	271 279	0	271 279
Úvěry do skupiny PROSPERITA	12 měsíční	0	0	0
Úvěry třetím stranám	12 měsíční	0	0	0
Obchodní a ostatní pohledávky	Celoživotní (zjednoduš. model)	142 230	35 942	106 288
Dluhopisy a směnky	12 měsíční	0	0	0
Celkem		413 509	35 942	377 567

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. Společnost řídí svoji likviditu především efektivním řízením nákladů a důsledným vymáháním pohledávek z obchodního styku. Dalším nástrojem ke snížení rizika likvidity je možnost čerpání kontokorentních úvěrů.

Očekávané peněžní přítoky z vybraných finančních aktiv

2025 v tis. Kč	0 až 3 měsíce	3 měsíce až rok	1 rok až 5 let	Déle než 5 let
Pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky	72 398	0	39 656	0
Směnky a dluhopisy	0	0	0	0
Poskytnuté úvěry a zápůjčky	0	6 117	253 699	0
Celkem	72 398	6 117	293 355	0

2024 v tis. Kč	0 až 3 měsíce	3 měsíce až rok	1 rok až 5 let	Déle než 5 let
Pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky	106 288	0	31 303	0
Směnky a dluhopisy	0	0	0	0
Poskytnuté úvěry a zápůjčky	0	24 055	253 699	0
Celkem	106 288	24 055	285 002	0

Očekávané peněžní odtoky z vybraných finančních závazků

2025 v tis. Kč	0 až 3 měsíce	3 měsíce až rok	1 rok až 5 let	Déle než 5 let
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	125 963	37 546	53 575	0
Časové rozlišení	5 983	0	0	0
Přijaté úvěry a zápůjčky		47 583	55 367	0
Celkem	131 946	85 129	108 942	0

2024 v tis. Kč	0 až 3 měsíce	3 měsíce až rok	1 rok až 5 let	Déle než 5 let
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	138 280	44 267	65 457	0
Časové rozlišení	2 557	0	0	0
Přijaté úvěry a zápůjčky		53 486	107 880	0
Celkem	140 837	97 753	173 337	0

24. Oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota finančního nástroje představuje hodnotu, za kterou může být aktivum směřeno nebo závazek vypořádán mezi obeznámenými smluvními stranami za běžných tržních podmínek. Finanční nástroje klasifikované jako finanční nástroje k obchodování nebo k prodeji jsou oceňovány reálnou 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 diskontovaných peněžních toků nebo modelů založených na upravených poměrových ukazatelích jako například P/E ratio P/B ratio atp. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Společností včetně diskontní sazby a odhadu budoucích peněžních toků. Investice do nemovitostí jsou oceňovány metodou kapitalizace čistého nájemného nebo srovnávací metodou.

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

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

A2) Porovnávací metoda: reálná hodnota se vypočte jako součin průměrná ceny za m² podobných objektů v podobné lokalitě a stavu a m² oceňovaného objektu. Přihlíží ke specifickým daného objektu a cena za m² se vzhledem ke konkrétním specifickým případně upravuje. Klíčovým vstupem je v této metodě úsudek vedení Společnosti ohledně definování podobných objektů a jejich vzorek zahrnutý do výpočtu reálné hodnoty porovnávací metodou. Pokud by se průměrná cena za m² nemovitostí použitých ve vzorku změnila o 10% reálná hodnota oceňované nemovitosti by se taktéž změnila o 10%. Společnost oceňuje porovnávací metodou rezidenční nemovitosti.

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

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

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

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

V tis. Kč

Třída aktiv	Reálná hodnota k 31. 12. 2025	Hierarchie	Valuační technika	Hlavní vstupy
Investice do nemovitostí – komerční objekty	420 776	Úroveň 3	Kapitalizace čistého nájemného	roční nájemné, kapitalizační sazba
Investice do nemovitostí – rezidenční objekty a pozemky	640 854	Úroveň 2	Srovnávací metoda,	cena za m ²
Kapitálové cenné papíry – veřejně obchodované, přeceňované do výsledovky	0	Úroveň 1	Kotovaná tržní cena	Kótovaná tržní cena
Kapitálové cenné papíry – veřejně obchodované, přeceňované rozvahově	0	Úroveň 1	Kotovaná tržní cena	Kótovaná tržní cena
Kapitálové cenné papíry – neveřejně obchodované, přeceňované rozvahově	0	Úroveň 3	DCF, tržní násobky	projekce zisků, diskontní sazba, násobky EV/EBITDA

V tis. Kč

Třída aktiv	Reálná hodnota k 31. 12. 2024	Hierarchie	Valuační technika	Hlavní vstupy
Investice do nemovitostí – komerční objekty	382 119	Úroveň 3	Kapitalizace čistého nájemného	roční nájemné, kapitalizační sazba
Investice do nemovitostí – rezidenční objekty a pozemky	627 742	Úroveň 2	Srovnávací metoda,	cena za m ²
Kapitálové cenné papíry – veřejně obchodované, přeceňované do výsledovky	0	Úroveň 1	Kotovaná tržní cena	Kótovaná tržní cena
Kapitálové cenné papíry – veřejně obchodované, přeceňované rozvahově	0	Úroveň 1	Kotovaná tržní cena	Kótovaná tržní cena
Kapitálové cenné papíry – neveřejně obchodované, přeceňované rozvahově	0	Úroveň 3	DCF, tržní násobky	projekce zisků, diskontní sazba, násobky EV/EBITDA

25. Významné účetní odhady

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

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

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

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

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

Odpisy dlouhodobého majetku – určení předpokládané životnosti

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

Snížení hodnoty investic do dceřiných podniků – společnost každoročně zvažuje zda neexistují indicie snížení hodnoty investic do dceřiných podniků jako například negativní vývoj hospodářského výsledku, vlastního kapitálu nebo negativní vývoj trhu. Pokud se tyto indicie vyskytnou, společnost provede testování na snížení hodnoty a to tak, že porovná reálnou hodnotu podílu na dceřiné společnosti s její účetní hodnotou. Klíčovým odhadem pro stanovení reálné hodnoty podílu na dceřiné společnosti, je obvykle odhad používaný pro stanovení reálné hodnoty aktiv (respektive vlastního kapitálu) dané společnosti. Nejvýznamnějšími aktivy většiny dceřiných společností jsou nemovitosti, v tomto případě se určuje hodnota nemovitostí obdobnými metodami a za použití obdobných odhadů jako při oceňování investic do nemovitostí.

26. Významné události po datu účetní závěrky

Po dni, ke kterému je sestavena účetní závěrka společnosti (tj. 31.12.2025) nastaly mimo již zmíněné také tyto další významné skutečnosti:

- Dne 30.1.2026 rozhodla společnost TOMA, a.s. jako jediný zakladatel a společník o ustavení společnosti s obchodní firmou OC Louky, s.r.o., se základním kapitálem 100.000,- Kč. Tato společnost bude sloužit jako projektová firma (SPV) pro budoucí developerské projekty v lokalitě Zlín-Louky, kde společnost vlastní volné pozemky vhodné pro výstavbu obchodního center.
- Během roku 2025 a v roce 2026 až do data schválení účetní závěrky probíhala válka na Ukrajině a také začala válka na blízkém východě. Důsledkem válek došlo k významným výkyvům na trhu s ropu, plynem a energiemi a v minulosti k výraznému zvýšení inflace. Hospodaření skupiny nebylo těmito skutečnostmi významně negativně ovlivněno.
- Řádná valná hromada je plánována na červen 2026. Akcionáři a ostatní zainteresované strany budou řádně a včas informováni.

Účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví, jak byly schváleny Evropskou unií (IFRS-EU), a věrně zobrazuje finanční situaci, výkonnost a peněžní toky účetní jednotky.

E. OSTATNÍ INFORMACE

Společnost zahájila datem 1.1.2005 účtování podle IAS / IFRS, a to způsobem odděleného tzn. samostatného vedení účetnictví podle IAS / IFRS a samostatného vedení účetnictví podle českých účetních předpisů pro potřeby stanovení základu daně z příjmu. Obojí oddělené účetnictví je prováděno s využitím jediného účetního software. Účetní závěrka emitenta a konsolidovaná účetní závěrka k 31.12.2025 jsou sestaveny v souladu s metodikou IAS / IFRS a dávají věrný a poctivý obraz o majetku a finanční situaci emitenta a konsolidačního celku.

Ověření účetní závěrky, zprávy o vztazích mezi propojenými osobami, výroční zprávy, konsolidované účetní závěrky a konsolidované výroční zprávy provedla za účetní období 2020 - 2023 společnost Finaudit Třinec, s.r.o. se sídlem Zámecké nám. 1263, Frýdek-Místek, PSČ 738 01, IČ 60319283, auditorské oprávnění č. 100. Za účetní období 2020 - 2023 byl odpovědným auditorem Ing. Lumír Ivánek auditorské oprávnění č. 2369. V průběhu roku 2024 skončila smlouva o auditorské činnosti s dosavadním auditorem a proběhlo nové výběrové řízení na auditorskou společnost skupiny. Pro účetní období 2024 a 2025 byl valnou hromadou akcionářů v červnu 2024 schválen nový auditor společnost PROBIS Audit a.s. se sídlem Sadová 553/8, Slezská Ostrava, 702 00 Ostrava, IČ 17834147, auditorské oprávnění 617. Odpovědným auditorem je Ing. Václav Mareš, auditorské oprávnění č. 2365.

Osoby odpovědné za tuto výroční zprávu čestně prohlašují, že účetní závěrky za poslední tři účetní období byly ověřeny auditorem a výroky auditora, které byly součástí výročních zpráv odpovídají skutečnosti.

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

Informace o předpokládaném vývoji emitenta a očekávané hospodářské a finanční situaci v roce 2026

Společnost bude pokračovat ve svých hlavních činnostech (výroba a distribuce energetických médií, odpadové hospodářství a pronájem nemovitostí). Výroba, distribuce a obchod s el. energií probíhá bez komplikací. Provoz ČOV a plynového hospodářství ČOV a produkce bioplynu a el. energie v KGJ dosahuje obvyklých hodnot a zachování tohoto stavu se předpokládá v budoucnu. Produkce bioplynu a výroba el. energie je rozšířena o 2 zrekonstruované dosud nevyužívané nádrže k produkci bioplynu z odpadního čistírenského kalu a 2 nové KGJ. Vlastní spotřeba el. energie společnosti je plně kryta vlastní produkcí v KGJ a FVE a přebytky jsou prodávány v rámci LDS. Problematické jsou volatilní tržní ceny el. energie, která je průběžně nakupována na energetické burze za spotové ceny. Následně je tato el. energie s marží prodávána odběratelům.

V segmentech podnikatelské činnosti pronájmu nemovitostí a provozování ČOV je růst vstupních cen a nákladů přenášen na zákazníky navyšováním nájmu (inflační doložky) a stočného v podobě věcně usměrňovaných cen, do kterých jsou zahrnuty všechny oprávněné náklady.

V roce 2026 vedení společnosti bude usilovat o dosažení lepších výsledků hospodaření, ve kterém se již čtvrtým rokem negativně projevuje nižší podpora výroby energií z obnovitelných zdrojů v KGJ a FVE. Proběhnou plánované investice do majetku společnosti v souladu se schváleným plánem investic a oprav. V roce 2026 nejsou očekávány žádné významné problémy s provozováním všech hlavních činností podniku a se splácením bankovních úvěrů. Investiční projekty jsou pečlivě ekonomicky vyhodnocovány tak, aby měly pozitivní ekonomický přínos pro podnik, který se v konečném výsledku projeví v dosažení vyšších tržeb, zisku a růstu hodnoty podniku. Aktuálně se vedení společnosti soustředí na vyhledávání vhodných akvizičních příležitostí zejména v oblastech energetiky, odpadového hospodářství a zpracování plastů. Významné skutečnosti, které nastaly v letošním roce až do okamžiku zpracování této zprávy jsou uvedeny výše.

Společnost neplánuje ani neočekává v roce 2026 takové změny v hospodářské či finanční situaci, které by mohly zásadně ovlivnit hospodářskou nebo finanční situaci emitenta a cenu jeho akcií, vyjma skutečností uvedených v této konsolidované výroční finanční zprávě. Konání řádné valné hromady je předběžně plánováno na červen 2026, přičemž přesný termín bude řádně a včas zveřejněn. Všechny významné informace jsou a budou průběžně zveřejňovány na internetových stránkách společnosti. Vedení společnosti očekává i v dalších letech zachování tvorby zisku a zhodnocování svěřeného akcionářského majetku. V souvislosti s válkou na Ukrajině a na blízkém východě nedochází k podstatným skutečnostem s dopadem do hospodaření a finanční situace společnosti. Neznámou zůstává především vývoj cen energií v letošním roce, ačkoliv i zde se zdá, že se situace stabilizuje. Hospodaření společnosti je podstatně závislé na prosperitě společností podnikajících v průmyslovém areálu. Pokud by nastaly skutečnosti s podstatným dopadem do hospodaření podniku a jeho finanční situace budou všechny zainteresované strany neprodleně informovány.

Zpráva o vztazích

podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb.

Společnosti

TOMA, a.s.

za účetní období

2025

OBSAH

- 1. Ovládaná osoba**
- 2. Ovládající osoba**
- 3. Osoby ovládané stejnou ovládající osobou "Propojené osoby"**
- 4. Struktura vztahů, úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládání**
- 5. Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo propojených osob**
- 6. Přehled vzájemných smluv uzavřených s ovládající osobou nebo propojenými osobami**
- 7. Posouzení vzniku újmy ovládané osobě a její vyrovnání**
- 8. Zhodnocení výhod a nevýhod ze vztahů s ovládající osobou a s propojenými osobami, včetně případných rizik**
- 9. Důvěrnost informací**
- 10. Závěr**

Představenstvo společnosti TOMA, a.s. se sídlem třída Tomáše Bati 332, 765 02 Otrokovice, IČ 18152813, jako statutární orgán ovládané osoby, vypracovalo podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích, dále také „ZOK“) následující zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a společností TOMA, a.s. jako ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „Propojené osoby“), a to za účetní období roku 2025, tedy za období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025 (dále jen „Rozhodné období“).

1. Ovládaná osoba

Společnost s obchodní firmou **TOMA, a.s.**

se sídlem: tř. Tomáše Bati 332, 765 02 Otrokovice

IČ: 18 15 28 13

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 464

(dále jen „Ovládaná osoba“).

2. Ovládající osoba

Pan **Ing. Miroslav Kurka**, nar. 16.2.1961, bytem Bělehradská 7/13, Nusle, 140 00 Praha 4

(dále jen „Ovládající osoba“).

3. Osoby ovládané stejnou ovládající osobou - "Propojené osoby"

3.1. Společnost s obchodní firmou **A.B. TITAN s.r.o.**

Se sídlem: Nové Heřminovy č.p. 117, 792 01 Nové Heřminovy

IČ: 268 81 454

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 29043

(dále jen „Propojená osoba č. 3.1.“).

3.2. Společnost s obchodní firmou **Akademická aliance, a.s.**

se sídlem: Michálkovická 1810/181, Slezská Ostrava, 710 00 Ostrava

IČ: 033 44 339

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 10606

(dále jen „Propojená osoba č. 3.2.“).

3.3. Společnost s obchodní firmou **AKB CZECH s.r.o.**

se sídlem: Heršpická 758/13, Štýřice, 619 00 Brno

IČ: 603 21 164

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 42003

(dále jen „Propojená osoba č. 3.3.“).

- 3.4. Společnost s obchodní firmou AKCIA TRADE, spol. s r.o.**
se sídlem: U Centrumu 751, Lutyně, 735 14 Orlová
IČ: 633 21 351
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 8275

(dále jen "Propojená osoba č. 3.4.").

- 3.5. Společnost s obchodní firmou ALMET, a.s.**
se sídlem: Ležáky 668/3, Kukleny, 500 04 Hradec Králové
IČ: 465 05 156
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové, oddíl B, vložka 673

(dále jen "Propojená osoba č. 3.5.").

- 3.6. Společnost s obchodní firmou ANDRATA s.r.o.**
se sídlem: Spálená 76/14, 110 00 Praha 1
IČ: 281 70 351
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 130302

(dále jen "Propojená osoba č. 3.6.").

- 3.7. Společnost s obchodní firmou AUTOMEDIA s.r.o.**
se sídlem: Okružní 732/5, Lesná, 638 00 Brno
IČ: 485 32 649
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 10893

(dále jen "Propojená osoba č. 3.7.").

- 3.8. Společnost s obchodní firmou Averium Plastics s.r.o.**
se sídlem: Horní Město č.p. 189, 793 44 Horní Město
IČ: 294 56 576
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 54857

(dále jen "Propojená osoba č. 3.8.").

- 3.9. Společnost s obchodní firmou Bělehradská Invest, a.s.**
se sídlem: Bělehradská 7/13, 140 16 Praha 4 - Nusle
IČ: 271 93 331
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 9647

(dále jen "Propojená osoba č. 3.9.").

- 3.10. Společnost s obchodní firmou Byty u zámku s.r.o.**
se sídlem: Bělehradská 7/13, 140 00 Praha 4 - Nusle
IČ: 049 26 366
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 255535

(dále jen "Propojená osoba č. 3.10.").

- 3.11. Společnost s obchodní firmou CONCENTRA a.s.**
se sídlem: U Centrumu 751, 735 14 Orlová - Lutyně

IČ: 607 11 302
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B,
vložka 1796

(dále jen "Propojená osoba č. 3.11.").

3.12. Společnost s obchodní firmou **České vinařské závody a.s.**
se sídlem: Bělehradská čp. 7/13, 140 16 Praha 4 - Nusle
IČ: 601 93 182
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B,
vložka 2357

(dále jen "Propojená osoba č. 3.12.").

3.13. Společnost s obchodní firmou **ČOV Senica, s.r.o.**
se sídlem: Železničná 362/122, 905 01 Senica,
Slovenská republika
IČ: 461 96 200
zapsaná v obchodním registru Okresného soudu v Trnavě, oddíl Sro, vložka
28219/T

(dále jen "Propojená osoba č. 3.13.").

3.14. Společnost s obchodní firmou **ČOV servis s.r.o.**
se sídlem: Železničná 122/362, Senica 905 01,
Slovenská republika
IČ: 503 50 099
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem v Trnavě, oddíl Sro,
vložka 37928/T

(dále jen "Propojená osoba č. 3.14.").

3.15. Společnost s obchodní firmou **Davina system a.s.**
se sídlem: Nádražní 213/10, 702 00 Ostrava - Moravská
Ostrava
IČ: 294 57 866
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B,
vložka 10390

(dále jen "Propojená osoba č. 3.15.").

3.16. Společnost s obchodní firmou **Dům seniorů Žamberk, s.r.o.**
se sídlem: Bělehradská 7/13, 140 00 Praha 4 - Nusle
IČ: 049 03 340
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C,
vložka 255399

(dále jen "Propojená osoba č. 3.16.").

3.17. Společnost s obchodní firmou **EA alfa, s.r.o.**
se sídlem: 1. máje 823, 756 61 Rožnov pod Radhoštěm
IČ: 277 73 663
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C,
vložka 29344

(dále jen "Propojená osoba č. 3.17.").

3.18. Společnost s obchodní firmou **EA beta, s.r.o.**
se sídlem: 1. máje 823, 756 61 Rožnov pod Radhoštěm

IČ: 277 73 761
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C,
vložka 51417

(dále jen "Propojená osoba č. 3.18.").

3.19. Společnost s obchodní firmou EA Invest, spol. s r.o.

se sídlem: Nádražní 213/10, 702 00 Ostrava – Moravská
Ostrava

IČ: 253 92 697

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C,
vložka 16970

(dále jen "Propojená osoba č. 3.19.").

3.20. Společnost s obchodní firmou ENERGOAQUA, a.s.

se sídlem: 1. máje 823, 756 61 Rožnov pod Radhoštěm

IČ: 155 03 461

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B,
vložka 334

(dále jen "Propojená osoba č. 3.20.").

3.21. Společnost s obchodní firmou EnergoSave Leasing, a.s.

se sídlem: tř. Tomáše Bati 332, 765 02 Otrokovice

IČ: 023 89 169

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B,
vložka 7877

dále jen "Propojená osoba č. 3.21.").

3.22. Společnost s obchodní firmou ENERGZET, a.s.

se sídlem: tř. Tomáše Bati 332, 765 02 Otrokovice

IČ: 634 83 823

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B,
vložka 1761

(dále jen "Propojená osoba č. 3.22.").

3.23. Společnost s obchodní firmou ETOMA INVEST spol. s r.o.

se sídlem: U Centrumu 751, 735 14 Orlová - Lutyně

IČ: 634 69 138

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C,
vložka 16196

(dále jen "Propojená osoba č. 3.23.").

3.24. Společnost s obchodní firmou EUROPACK akciová společnost'

se sídlem: Veľkobláhovská 680, 929 01 Dunajská Streda,
Slovenská republika

IČ: 311 02 611

zapsaná v obchodním registru Okresného súdu v Trnave, oddíl Sa, vložka 85/T

(dále jen "Propojená osoba č. 3.24.").

3.25. Společnost s obchodní firmou GAELY – střední škola, s.r.o.

se sídlem: U vinných sklepů 1062/11,
190 00 Praha 9 - Vysočany

IČ: 197 38 919

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 390865

(dále jen "Propojená osoba č. 3.25.").

3.26. Společnost s obchodní firmou GLOBAL plus, s.r.o.

se sídlem: Tomášikova 20, 821 02 Bratislava,
Slovenská republika

IČ: 357 56 195

zapsaná v obchodním registre vedeném u Mestského súdu Bratislava III, oddíl Sro, vložka 18168/B

(dále jen "Propojená osoba č. 3.26.").

3.27. Společnost s obchodní firmou HABRECOL, s.r.o.

se sídlem: Řípská 1153/20a, 627 00 Brno - Slatina

IČ: 044 49 029

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 89957

(dále jen "Propojená osoba č. 3.27.").

3.28. Společnost s obchodní firmou HIKOR Písek, a.s.

se sídlem: U Centrumu 751, 735 14 Orlová - Lutyně

IČ: 466 78 336

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 10710

(dále jen "Propojená osoba č. 3.28.").

3.29. Společnost s obchodní firmou HSP CZ s.r.o.

se sídlem: Nádražní 213/10, 702 00 Ostrava – Moravská
Ostrava

IČ: 268 21 826

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 26727

(dále jen "Propojená osoba č. 3.29.").

3.30. Společnost s obchodní firmou KAROSERIA a.s.

se sídlem: Heršpická 758/13, 619 00 Brno - Štýřice

IČ: 463 47 453

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 776

(dále jen "Propojená osoba č. 3.30.").

3.31. Společnost s obchodní firmou Karvinská finanční, a.s.

se sídlem: Nádražní 213/10, 702 00 Ostrava – Moravská
Ostrava

IČ: 451 92 146

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 374

(dále jen "Propojená osoba č. 3.31.").

3.32. Společnost s obchodní firmou KDYNIUM a. s.

se sídlem: Nádražní 104, 345 06 Kdyně

IČ: 453 57 293

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Plzni, oddíl B, vložka 220

(dále jen "Propojená osoba č. 3.32.").

3.33. Společnost s obchodní firmou KDYNÍUM Service, s.r.o.

se sídlem: Nádražní 723, 345 06 Kdyně

IČ: 291 21 361

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Plzni, oddíl C, vložka 26597

(dále jen "Propojená osoba č. 3.33.").

3.34. Společnost s obchodní firmou LEPOT s.r.o.

se sídlem: tř. Tomáše Bati 1566, 765 02 Otrokovice

IČ: 606 96 958

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 14286

(dále jen "Propojená osoba č. 3.34.").

3.35. Společnost s obchodní firmou LESS & ENERGY s.r.o.

se sídlem: Chrudimská 1882, 286 01 Čáslav - Nové Město

IČ: 271 18 509

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 97645

(dále jen "Propojená osoba č. 3.35.").

3.36. Společnost s obchodní firmou LESS & TIMBER, a.s.

se sídlem: Chrudimská 1882, 286 01 Čáslav-Nové Město

IČ: 292 32 007

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 20426

(dále jen "Propojená osoba č. 3.36.").

3.37. Společnost s obchodní firmou MA Investment s.r.o.

se sídlem: tř. Tomáše Bati 332, 765 02 Otrokovice

IČ: 276 88 941

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 52039

(dále jen "Propojená osoba č. 3.37.").

3.38. Společnost s obchodní firmou MATE, a.s.

se sídlem: Havránkova 30/11, 619 00 Brno - Dolní Heršpice

IČ: 469 00 322

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 829

(dále jen "Propojená osoba č. 3.38.").

3.39. Společnost s obchodní firmou MATE SLOVAKIA spol. s r.o.

se sídlem: Tomášikova 150, 821 02 Bratislava – Ružinov,
Slovenská republika

IČ: 314 48 682

zapsaná u Obchodního registra Městského soudu Bratislava III, oddíl Sro, vložka 14818/B

(dále jen "Propojená osoba č. 3.39.").

3.40. Společnost s obchodní firmou Měšťanský pivovar Olomouc, a.s.

se sídlem: Lafayetteova 41/12, 779 00 Olomouc

IČ: 278 01 802

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 3245

(dále jen "Propojená osoba č. 3.40.").

3.41. Společnost s obchodní firmou MORAVIAKONCERT, s.r.o.

se sídlem: tř. Tomáše Bati 1566, 765 02 Otrokovice

IČ: 255 70 838

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 34212

(dále jen "Propojená osoba č. 3.41.").

3.42. Společnost s obchodní firmou Moravskoslezská obchodní akademie, s.r.o.

se sídlem: Michálkovická 1810/181, 710 00 Ostrava - Slezská Ostrava

IČ: 253 80 087

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 16197

(dále jen "Propojená osoba č. 3.42.").

3.43. Nadační fond: Nadační fond podnikavostí k prosperitě

se sídlem: U Centrumu 751, 735 14 Orlová - Lutyně

IČ: 278 11 484

zapsaný v nadačním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl N, vložka 273

(dále jen "Propojená osoba č. 3.43.").

3.44. Nadační fond Nadační fond UNINOVA

se sídlem: Spálená 76/14, 110 00 Praha 1 - Nové Město

IČ: 285 21 994

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městského soudu v Praze, oddíl N, vložka 1836

(dále jen "Propojená osoba č. 3.44.").

3.45. Společnost s obchodní firmou Nitárna Česká Třebová s.r.o.

se sídlem: Dr. E. Beneše 116, 560 02 Česká Třebová - Parník

IČ: 648 24 136

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové, oddíl C, vložka 8648

(dále jen "Propojená osoba č. 3.45.").

3.46. Organizace Paneurópska vysoká škola n.o.

se sídlem: Tomášikova 20, 821 02 Bratislava, Slovenská republika

IČ: 360 77 429

zapsaná rejstříkovým úřadem vedeným Okresný úřad Bratislava

(dále jen "Propojená osoba č. 3.46.").

3.47. Společnost s obchodní firmou Panevropská univerzita, a.s.

se sídlem: U vinných sklepů 1062/11,
190 00 Praha 9 - Vysočany
IČ: 041 30 081

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B,
vložka 20678

(dále jen "Propojená osoba č. 3.47.").

3.48. Společnost s obchodní firmou Pavlovín, spol. s r.o.

se sídlem: Hlavní 666/2, 691 06 Velké Pavlovice
IČ: 634 84 633

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C,
vložka 21226

(dále jen "Propojená osoba č. 3.48.").

3.49. Společnost s obchodní firmou PRIMONA, a.s.

se sídlem: Dr. E. Beneše 125, 560 02 Česká Třebová -
Parník
IČ: 001 74 181

Stav: **V konkursu**

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové,
oddíl B, vložka 82

(dále jen "Propojená osoba č. 3.49.").

3.50. Společnost s obchodní firmou PRODIR INVEST, a.s.

se sídlem: Nádražní 213/10, 702 00 Ostrava – Moravská
Ostrava
IČ: 223 35 943

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B,
vložka 11619

(dále jen "Propojená osoba č. 3.50.").

3.51. Společnost s obchodní firmou PROSPERITA finance, s.r.o.

se sídlem: Nádražní 213/10, 702 00 Ostrava - Moravská
Ostrava
IČ: 293 88 163

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C,
vložka 38208

(dále jen "Propojená osoba č. 3.51.").

3.52. Společnost s obchodní firmou PROSPERITA holding, a.s.

se sídlem: Nádražní 213/10, 702 00 Ostrava - Moravská
Ostrava
IČ: 258 20 192

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B,
vložka 1884

(dále jen "Propojená osoba č. 3.52.").

3.53. Společnost s obchodní firmou PROSPERITA proxy, a.s.

se sídlem: Nádražní 213/10, 702 00 Ostrava - Moravská
Ostrava

IČ: 632 17 171
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B,
vložka 4059

(dále jen "Propojená osoba č. 3.53").

3.54. Společnost s obchodní firmou PROTON, a.s.

se sídlem: Braunova 902/11, 150 00 Praha 5 - Smíchov
IČ: 634 88 388
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B,
vložka 22265

(dále jen "Propojená osoba č. 3.54.").

3.55. Společnost s obchodní firmou PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s.

se sídlem: Objízdna 1576, 765 02 Otrokovice
IČ: 253 42 665
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B,
vložka 2371

(dále jen "Propojená osoba č. 3.55.").

3.56. Společnost s obchodní firmou PULCO, a.s.

se sídlem: Heršpická 758/13, 619 00 Brno - Štýřice
IČ: 262 79 843
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B,
vložka 3701

(dále jen "Propojená osoba č. 3.56.").

3.57. Společnost s obchodní firmou RD Houbařská s.r.o.

se sídlem: Řípská 1153/20a, 627 00 Brno - Slatina
IČ: 056 33 605
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C,
vložka 97007

(dále jen "Propojená osoba č. 3.57.").

3.58. Společnost s obchodní firmou Rezidence Novolíšeňská, s.r.o.

se sídlem: Řípská 1153/20a, 627 00 Brno - Slatina
IČ: 039 22 359
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C,
vložka 87363

(dále jen "Propojená osoba č. 3.58.").

3.59. Společnost s obchodní firmou Rourovna s.r.o.

se sídlem: V Chotejně 1307/9, 102 00 Praha 10 - Hostivař
IČ: 060 98 371
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C,
vložka 396282

(dále jen "Propojená osoba č. 3.59.").

3.60. Společnost s obchodní firmou Rybářství Přerov, a.s.

se sídlem: Gen. Štefánika 1149/5, 750 02 Přerov I-Město
IČ: 476 75 756
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B,
vložka 751

(dále jen "Propojená osoba č. 3.60.").

3.61. Společnost s obchodní firmou Řempe CB, a.s.

se sídlem: Nemanická 437/5, 370 10 České Budějovice 3
IČ: 253 54 523
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých
Budějovicích, oddíl B, vložka 825

(dále jen "Propojená osoba č. 3.61.").

3.62. Společnost s obchodní firmou ŘEMPO lípa s.r.o.

se sídlem: Mánesova 2055, 470 01 Česká Lípa
IČ: 227 92 660
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem,
oddíl C, vložka 31540

(dále jen "Propojená osoba č. 3.62.").

3.63. Společnost s obchodní firmou Řempe LYRA, s.r.o.

se sídlem: Roháče z Dubé 1/1, 779 00 Olomouc - Pavlovičky
IČ: 253 84 660
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C,
vložka 17258

(dále jen "Propojená osoba č. 3.63.").

3.64. Společnost s obchodní firmou ŘEMPO VEGA, s.r.o.

se sídlem: Skopalíkova 2354/47a, 767 01 Kroměříž
IČ: 253 84 686
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C,
vložka 31589

(dále jen "Propojená osoba č. 3.64.").

3.65. Společnost s obchodní firmou SOAROS service s.r.o.

se sídlem: Brněnská 1027, 665 01 Rosice
IČ: 055 09 335
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C,
vložka 95801

(dále jen "Propojená osoba č. 3.65.").

3.66. Společnost s obchodní firmou S.P.M.B. a.s.

se sídlem: Řípská 1153/20a, 627 00 Brno - Slatina
IČ: 463 47 178
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B,
vložka 768

(dále jen "Propojená osoba č. 3.66.").

3.67. Společnost s obchodní firmou Soukromá vyšší odborná škola podnikatelská, s.r.o.

se sídlem: Michálkovická 1810/181, 710 00 Ostrava –
Slezská Ostrava
IČ: 253 75 172
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C,
vložka 15808

(dále jen "Propojená osoba č. 3.67.").

3.68. Společnost s obchodní firmou Stone Base s.r.o.

se sídlem: Horní Město č.p. 189, 793 44 Horní Město

IČ: 01514 229

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 55993

(dále jen "Propojená osoba č. 3.68.").**3.69. Společnost s obchodní firmou Terasy Novolíšeňská s.r.o.**

se sídlem: Řípská 1153/20a, 627 00 Brno - Slatina

IČ: 072 31 521

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 107007

(dále jen "Propojená osoba č. 3.69.").**3.70. Společnost s obchodní firmou TESLA KARLÍN, a.s.**

se sídlem: V Chotejně 1307/9, 102 00 Praha 10 - Hostivař

IČ: 452 73 758

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1520

(dále jen "Propojená osoba č. 3.70.").**3.71. Společnost s obchodní firmou TK GALVANOSERVIS s.r.o.**

se sídlem: V Chotejně 1307/9, 102 00 Praha 10 - Hostivař

IČ: 256 08 738

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 54468

(dále jen "Propojená osoba č. 3.71.").**3.72. Společnost s obchodní firmou TOMA odpady, s.r.o.**

se sídlem: tř. Tomáše Bati 332, 765 02 Otrokovice

IČ: 283 06 376

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 60075

(dále jen "Propojená osoba č. 3.72.").**3.73. Společnost s obchodní firmou TOMA RECYCLING a.s.**

se sídlem: tř. Tomáše Bati 332, 765 02 Otrokovice

IČ: 040 74 157

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 7296

(dále jen "Propojená osoba č. 3.73.").**3.74. Společnost s obchodní firmou TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o.**

se sídlem: tř. Tomáše Bati 1566, 765 02 Otrokovice

IČ: 277 28 269

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 55083

(dále jen "Propojená osoba č. 3.74.").**3.75. Společnost s obchodní firmou TOMA úverová a leasingová, a.s.**

se sídlem: Májová 1319, 022 01 Čadca, Slovenská republika

IČ: 366 64 090
zapsaná u Obchodního registra Okresního soudu Žilina, oddíl Sa, vložka 10541/L
(dále jen "Propojená osoba č. 3.75.").

3.76. Společnost s obchodní firmou **TRADETEX s.r.o.**
se sídlem: U Centrumu 749, 735 14 Orlová - Lutyně
IČ: 035 94 262
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 88360
(dále jen "Propojená osoba č. 3.76.").

3.77. Společnost s obchodní firmou **TR areál Bohumín s.r.o.**
se sídlem: Jana Palacha 538, Nový Bohumín, 735 81 Bohumín
IČ: 234 46 030
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 100065
(dále jen "Propojená osoba č. 3.77.").

3.78. Společnost s obchodní firmou **TZP, a.s.**
se sídlem: Třebízského 92, 539 01 Hlinsko
IČ: 481 71 581
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové, oddíl B, vložka 958
(dále jen "Propojená osoba č. 3.78.").

3.79. Společnost s obchodní firmou **Vinice Vnorovy, s.r.o.**
se sídlem: Hlavní 666/2, 691 06 Velké Pavlovice
IČ: 292 91 151
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 71612
(dále jen "Propojená osoba č. 3.79.").

3.80. Společnost s obchodní firmou **VINIUM a.s.**
se sídlem: Hlavní 666/2, 691 06 Velké Pavlovice
IČ: 469 00 195
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 823
(dále jen "Propojená osoba č. 3.80.").

3.81. Společnost s obchodní firmou **VINIUM Pezinok, s.r.o.**
se sídlem: Zámocká 30, 811 01 Bratislava, Slovenská republika
IČ: 358 68 317
zapsaná u Obchodního registra Městského soudu Bratislava III, oddíl Sro, vložka 29918/B
(dále jen "Propojená osoba č. 3.81.").

3.82. Společnost s obchodní firmou **VOS a.s.**
se sídlem: Nádražní 732, 397 01 Písek - Budějovické Předměstí
IČ: 466 78 034

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích, oddíl B, vložka 494

(dále jen "Propojená osoba č. 3.82.").

3.83. Nadační fond

se sídlem:

IČ:

Vysoká škola obchodní v Praze, nadační fond

Spálená 76/14, 110 00 Praha 1 - Nové Město

264 41 021

zapsaná v rejstříku obecně prospěšných společností vedeném Městským soudem v Praze, oddíl N, vložka 1869

(dále jen "Propojená osoba č. 3.83.").

4. Struktura vztahů, úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládání

4.1. Struktura vztahů

Ovládající osoba nakládá se 100% akciových podílů na Propojené osobě společnosti PROSPERITA holding, a.s. Tato společnost může v Ovládané osobě i Propojených osobách uplatňovat přímo nebo nepřímo rozhodující vliv ve smyslu § 74 a § 75 ZOK a s těmito jako řídící osoba tvoří koncern dle ust. § 79 ZOK.

4.2. Úloha ovládané osoby

Ve vztahu k Ovládané osobě nakládá s 60,55% akciových podílů Propojená osoba společnost PROSPERITA holding, a.s, s 9,82% akciových podílů Propojená osoba Rybářství Přerov, a.s..

Podíly jsou uvedeny na základě posledního známého seznamu akcionářů daného roku ze dne 25.6.2025.

Ovládaná osoba je dále prostředníkem ovládání Propojených osob: A.B. TITAN s.r.o.; AKB CZECH s.r.o.; AUTOMEDIA s.r.o.; Averium Plastics s.r.o.; Bělehradská Invest, a.s.; ČOV Senica, s.r.o., ČOV Servis s.r.o.; EnergoSave leasing, a.s., ENERGZET, a.s.; ETOMA INVEST spol. s.r.o.; EUROPACK akciová společnost, LEPOT s.r.o.; MA Investment s.r.o.; MORAVIAKONCERT, s.r.o.; PROTON, a.s.; PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s.; Rybářství Přerov, a.s.; Stone Base s.r.o.; S.P.M.B. a.s.; TOMA odpady, s.r.o.; TOMA RECYCLING a.s.; TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o., TOMA úverová a leasingová, a.s. a TR areál Bohumín s.r.o. a sama je objektem nepřímého ovládání.

4.3. Způsob a prostředky ovládání

Ovládání je realizováno prostřednictvím Propojené osoby společností PROSPERITA holding, a.s., a to zejména přímým výkonem hlasovacích práv na valné hromadě Ovládané osoby a udělováním řídících pokynů v rámci koncernu.

5. Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo propojených osob

Na popud nebo v zájmu Ovládající osoby ani Propojených osob nebylo v Rozhodném období učiněno žádné jednání týkající se majetku přesahujícího 10% vlastního kapitálu Ovládané osoby.

6. Přehled vzájemných smluv uzavřených s ovládající osobou nebo propojenými osobami

6.1. Smlouvy mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobou

Dne 21.6.2024 byla mezi TOMA, a.s. jako Společností a ovládající osobou Ing. Miroslavem Kurkou jako členem uzavřena Smlouva o výkonu funkce. Předmětem smlouvy je úprava právních vztahů mezi Společností a ovládající osobou při výkonu funkce člena představenstva. Za výkon funkce člena představenstva je vyplácena odměna ve výši a za podmínek schválených valnou hromadou. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.

6.2. Smlouvy mezi Ovládanou osobou a Propojenými osobami

Smlouvy uzavřené v rozhodném období

- a) Dne 9.1.2025 byla mezi TOMA, a.s. a propojenou osobou ENERGAZET, a.s. uzavřena Kupní smlouva, jejímž předmětem byl prodej osobního automobilu. Plněním bylo dodání osobního automobilu, protiplněním úhrada kupní ceny. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- b) Dne 30.1.2025 byla mezi TOMA, a.s. a propojenou osobou ČOV Senica, s.r.o. uzavřena Smlouva o zápůjčce do výše 2,000.000,- Kč. Plněním bylo poskytnutí finančních prostředků, protiplnění není. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- c) Dne 13.5.2025 byla mezi TOMA, a.s. a propojenou osobou TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o. uzavřena Smlouva o zápůjčce do výše 1,000.000,- Kč. Plněním je poskytnutí finančních prostředků, protiplnění není. Zápůjčka dosud nebyla poskytnuta. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- d) Dne 2.6.2025 byla mezi TOMA, a.s. a propojenou osobou Panevropská univerzita, a.s., uzavřena Rámcová dohoda o spolupráci. Plněním byla vzájemná spolupráce a partnerství při realizaci profesně orientovaných bakalářských a magisterských studijních programů. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- e) Dne 30.6.2025 byla mezi TOMA, a.s. a propojenou osobou ENERGAZET, a.s. uzavřena dohoda o vzájemném započtení pohledávek a závazků. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- f) Dne 1.12.2025 byl mezi TOMA, a.s. a propojenou osobou ETOMA INVEST spol. s r.o. uzavřen Dodatek č. 3 ke Smlouvě o zápůjčce ze dne 12.5.2021. Dodatek upravil splatnost zápůjčky do 31.12.2027. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- g) Dne 1.12.2025 byl mezi TOMA, a.s. a propojenou osobou ETOMA INVEST spol. s .o. uzavřen Dodatek č. 3 ke Smlouvě o zápůjčce ze dne 16.12.2021. dodatek upravil splatnost zápůjčky do 31.12.2027. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- h) Dne 30.12.2025 byl mezi TOMA, a.s. a propojenou osobou EUROPACK akciová společnost uzavřen Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zápůjčce ze dne

4.4.2022. Dodatek upravil splatnost zápůjčky do 31.12.2027. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.

- i) Dne 30.12.2025 byla mezi TOMA, a.s. a propojenou osobou PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s. uzavřena Smlouva o nájmu budov a pozemků. Plněním je pronájem nemovitostí k provozování čistírny odpadních vod v Otrokovicích, protiplněním smluvní nájemné. Nájemné je v obvyklé výši. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- j) Dne 10.12.2025 byla mezi TOMA, a.s. jako dodavatelem a propojenou osobou TOMA odpady, s.r.o. jako odběratelem uzavřena Smlouva o odběru odpadu. Plněním je odběr a zpracování odpadů, protiplněním smluvní cena. Cena za odběr odpadů je stanovena v obvyklé výši. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.

Smlouvy zůstávající v platnosti k poslednímu rozvahovému dni účetního období

- a) Dne 26.10.2011 byl mezi TOMA, a.s. jako věřitelem a propojenou osobou ČOV Senica, s.r.o. jako dlužníkem uzavřena Rámcová smlouva o poskytnutí finančních prostředků. Plněním bylo poskytnutí finančních prostředků až do výše 1,4 mil.EUR (dle znění pozdějších dodatků), protiplněním smluvní úrok. Smluvní úrok byl stanoven v obvyklé výši. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- b) Dne 1.3.2013 byl mezi TOMA, a.s. jako pronajímatelem a propojenou osobou TOMA odpady, s.r.o. jako nájemcem uzavřena Smlouva o nájmu nebytových prostor. Plněním je pronájem nebytového prostoru, protiplněním smluvní nájemné. Nájemné je v obvyklé výši. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- c) Dne 7.1.2014 byla mezi TOMA, a.s. jako poskytovatelem a propojenou osobou TOMA odpady, s.r.o. jako odběratelem uzavřena Smlouva o poskytování služby. Plněním je služba – vážení nákladních vozidel při vjezdu do areálu ČOV, protiplněním smluvní cena. Cena za službu je stanovena v obvyklé výši. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma
- d) Dne 8.7.2014 byla mezi TOMA, a.s. jako věřitelem a propojenou osobou ČOV Senica, s.r.o., a.s. jako dlužníkem uzavřena Smlouva o poskytnutí finančních prostředků ve výši 400 tis. EUR. Plněním je poskytnutí finančních prostředků, protiplněním smluvní úrok. Úrok byl stanoven v obvyklé výši. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma
- e) Dne 1.1 2016 byla mezi TOMA, a.s. jako dodavatelem a propojenou osobou EnergoSave Leasing, a.s. jako objednatelem uzavřena Smlouva o poskytování administrativních služeb. Plněním poskytování administrativních služeb, protiplněním sjednaná roční odměna. Cena za poskytované služby byla stanovena v obvyklé výši s ohledem na rozsah administrativních činností. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma
- f) Dne 31.5.2016 byla mezi TOMA, a.s. jako pronajímatelem a propojenou osobou TOMA odpady, s.r.o. jako nájemcem uzavřena Smlouva o nájmu nemovitosti. Plněním je pronájem budovy v areálu ČOV, protiplněním nájemné. Nájemné je stanoveno v obvyklé výši. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- g) Dne 31.3.2017 byla mezi TOMA, a.s. jako postupníkem a propojenou osobou EA Invest spol. s r.o. jako postoupitelem uzavřena Smlouva o postoupení pohledávky za propojenou osobou TOMA úverová a leasingová, a.s. Dne

31.3.2017 byla mezi TOMA, a.s. jako postupníkem a propojenou osobou TOMA úverová a leasingová, a.s. jako dlužníkem uzavřena Dohoda o změně měny postoupené pohledávky ze Smlouvy o úvěru uzavřené dne 14.3.2013 mezi propojenou osobou EA Invest spol. s r.o. jako věřitelem a propojenou osobou TOMA úverová a leasingová, a.s. dlužníkem. Plněním je poskytnutí obchodního úvěru, protiplněním smluvní úrok. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.

- h) Dne 18.1.2019 byla mezi TOMA, a.s. jako provozovatelem a propojenou osobou LEPOT s.r.o. jako odběratelem uzavřena Smlouva o odvádění odpadních a srážkových vod. Plněním je poskytování uvedené služby, protiplněním odměna za tyto služby (stočné). Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- i) Dne 17.9.2019 byla mezi TOMA, a.s. jako vydlužitelem a propojenou osobou ENERGAZET, a.s. jako zapůjčitelem uzavřena Smlouva o zápůjčce do výše 50 mil.Kč (dle znění pozdějších dodatků). Plněním bylo poskytnutí finančních prostředků, protiplnění není. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- j) Dne 1.12.2019 byla mezi TOMA, a.s. propojenou osobou TOMA RECYCLING a.s. uzavřena Dohoda o úhradě za poskytnutí finanční záruky. Plněním je poskytnutí finanční záruky společnosti UniCredit Bank za závazky plynoucí ze smlouvy o úvěru do celkové výše 1,5 mil. EUR, protiplněním je smluvní odměna. Smluvní odměna byla stanovena v obvyklé výši. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- k) Dne 31.12.2020 byla mezi TOMA, a.s. jako nájemcem a propojenou osobou PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s. jako pronajímatelem uzavřena Smlouva o odepisování technického zhodnocení pronajatého majetku. Na základě této smlouvy je nájemce oprávněn daňově odepisovat technické zhodnocení, která provedl se souhlasem vlastníka-pronajímatele na vlastní náklady na pronajaté nemovitosti. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- l) Dne 1.1.2021 byla mezi TOMA, a.s. jako postupníkem a propojenou osobou ENERGAZET, a.s. jako postupitelem uzavřena Smlouva o úplatném postoupení pohledávky. Plněním bylo postoupení pohledávky za společností ROLLEON a.s. ve výši cca 43 mil. Kč, protiplněním cena postoupení ve výši nominální hodnoty pohledávky. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma. Ke dni účinnosti převodu obchodního jmění ze společnosti ROLLEON a.s. na společnost ENERGAZET, a.s. přešla i práva z této smlouvy.
- m) Dne 12.5.2021 byla mezi TOMA, a.s. jako zapůjčitelem a propojenou osobou ETOMA INVEST spol. s r.o. jako vydlužitelem uzavřena Smlouva o zápůjčce. Plněním bylo poskytnutí zápůjčky, protiplněním smluvní úrok. Zapůjčeno bylo cca 84 mil.Kč. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma. Smluvní úrok byl stanoven v obvyklé výši. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- n) Dne 16.12.2021 byla mezi TOMA, a.s. jako zapůjčitelem a propojenou osobou ETOMA INVEST spol. s r.o. jako vydlužitelem uzavřena Smlouva o zápůjčce. Plněním bylo poskytnutí zápůjčky, protiplněním smluvní úrok. Zapůjčen byl 1 mil. EUR. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma. Smluvní úrok byl stanoven v obvyklé výši. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- o) Dne 28.2.2022 byla mezi TOMA, a.s. jako pronajímatelem a propojenou osobou TOMA odpady, s.r.o. jako nájemcem uzavřena Smlouva o nájmu nemovitosti. Plněním je pronájem budovy a pozemků v areálu TOMA,

protiplněním nájemné. Nájemné je stanoveno v obvyklé výši. Smlouva je uzavřena do roku 2027. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.

- p) Dne 4.4.2022 byla mezi TOMA, a.s. jako zapůjčitelem a propojenou osobou EUROPACK akciová společnost jako vydlužitelem uzavřena Smlouva o zápůjčce do výše 6 mil. EUR. Plněním bylo poskytnutí zápůjčky, protiplněním smluvní úrok. Smluvní úrok byl stanoven v obvyklé výši. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- q) Dne 2.6.2022 byla mezi TOMA, a.s. jako akcionářem a propojenou osobou EUROPACK akciová společnost jako společností uzavřena Smlouva o poskytnutí peněžitého příplatku do vlastního kapitálu společnosti. Plněním bylo poskytnutí příplatku ve výši 2 mil. EUR. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- r) Dne 13.6.2022 byla mezi TOMA, a.s. jako vydlužitelem a EnergoSave Leasing, a.s. jako zapůjčitelem uzavřena Smlouva o zápůjčce. Plněním bylo poskytnutí zápůjčky, protiplnění není. Zapůjčen byl 1 mil.Kč. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- s) Dne 15.12.2022 byla mezi TOMA, a.s. jako dodavatelem a propojenou osobou ENERGZET, a.s. jako odběratelem uzavřena Smlouva o dodávce elektřiny. Předmětem plnění je dodávka elektřiny, protiplněním odměna za tyto služby. Žádné ze smluv nevznikla z této smlouvy újma.
- t) Dne 2.1.2023 byla mezi TOMA, a.s. jako dodavatelem a propojenou osobou Davina system s.r.o. jako odběratelem uzavřena Smlouva o dodávce elektřiny na dodávku a odběr silové elektřiny. Plněním je dodávka elektřiny, protiplněním odměna za tyto služby. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této služby újma.
- u) Dne 2.1.2023 byla mezi TOMA, a.s. jako dodavatelem a propojenou osobou TOMA RECYCLING a.s. jako odběratelem uzavřena Smlouva o dodávce elektřiny na dodávku a odběr silové elektřiny. Plněním je dodávka elektřiny, protiplněním odměna za tyto služby. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této služby újma.
- v) Dne 2.1.2023 byla mezi TOMA, a.s. jako dodavatelem a TOMA odpady, s.r.o. jako odběratelem uzavřena Sdružená kupní smlouva na dodávku a odběr elektřiny a vody.
- w) Dne 21.3.2023 byla mezi TOMA, a.s. jako vydlužitelem a propojenou osobou TOMA Odpady, s.r.o jako zapůjčitelem uzavřena Smlouva o zápůjčce do výše 20 mil.Kč (popř. ekvivalentu v EUR). Plněním bylo poskytnutí finančních prostředků, protiplnění není. Aktuálně není zápůjčka poskytnuta. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- x) Dne 21.4.2023 byla mezi TOMA, a.s. jako akcionářem a TOMA RECYCLING a.s. jako společností uzavřena Smlouva o poskytnutí příplatku. Plněním bylo poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ve výši 250.000 EUR za účelem pořízení technologického zařízení – sortéru. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- y) Dne 26.7.2023 byla mezi TOMA, a.s. jako vydlužitelem a propojenou osobou LE POT, s.r.o jako zapůjčitelem uzavřena Smlouva o zápůjčce. Plněním bylo poskytnutí finančních prostředků do výše 3 mil.Kč, protiplnění není. Zapůjčeno je aktuálně cca 1,6 mil. Kč. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- z) Dne 19.12.2023 byla mezi TOMA, a.s. jako příkazcem a propojenou osobou CONCENTRA a.s. jako příkazníkem uzavřena Příkazní smlouva o obstarávání záležitostí příkazce v souvislosti s povinnostmi dle zákona č.

171/2023 Sb., o ochraně oznamovatelů (whistleblowing). Plněním jsou služby vedení vnitřního oznamovacího systému, protiplněním odměna za služby. Odměna byla stanovena v obvyklé výši. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.

- aa) Dne 15.12.2023 byla mezi TOMA, a.s. a propojenou osobou ENERGZET, a.s. uzavřena Smlouva o dodávce elektřiny. Plněním je dodávka elektřiny, protiplněním odměna za tyto služby. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této služby újma.
- bb) Dne 5.1.2024 byla mezi TOMA, a.s. jako zapůjčitelem a propojenou osobou MA Investment s.r.o. jako vydlužitelem uzavřena Smlouva o zápůjčce do výše 1 mil. Kč. Plněním bylo poskytnutí finančních prostředků, protiplnění není. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- cc) Dne 12.2.2024 byla mezi TOMA, a.s. jako objednatelem a propojenou osobou CONCENTRA a.s. jako poskytovatelem uzavřena Smlouva o kontrolní činnosti a poskytování služeb organizačně ekonomického poradenství. Plněním jsou služby kontrolní činnosti (audit, vnitřní kontrola) nad hospodářskými operacemi a činnostmi společnosti, služby organizačně – ekonomického poradenství, služby zprostředkovatelského charakteru, protiplněním odměna za služby. Odměna byla stanovena v obvyklé výši. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- dd) Dne 21.6.2024 byla mezi TOMA, a.s. jako Společností a propojenou osobou PROSPERITA holding, a.s. jako členem uzavřena Smlouvy o výkonu funkce. Předmětem smlouvy je úprava právních vztahů mezi Společností a ovládající osobou při výkonu funkce člena dozorčí rady. Za výkon funkce člena dozorčí rady je vyplácena odměna ve výši a za podmínek schválených valnou hromadou. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- ee) Dne 21.6.2024 byla mezi TOMA, a.s. jako Společností a propojenou osobou PROSPERITA finance, s.r.o. jako členem uzavřena Smlouvy o výkonu funkce. Předmětem smlouvy je úprava právních vztahů mezi Společností a ovládající osobou při výkonu funkce člena představenstva. Za výkon funkce člena představenstva je vyplácena odměna ve výši a za podmínek schválených valnou hromadou. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- ff) Dne 27.6.2024 byla mezi TOMA, a.s. a propojenou osobou TOMA RECYCLING, a.s. uzavřena Smlouva o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál. Plněním je poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál ve výši 32.000.000,-. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- gg) Dne 27.6.2024 byla mezi TOMA, a.s. a propojenými osobami TOMA RECYCLING a.s., A.B. TITAN s.r.o., Averium Plastics s.r.o. a Stone Base s.r.o. a dalšími osobami uzavřena Dohoda o společném postupu „Prováděcí dohoda“. Plněním a protiplněním je společný postup. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.
- hh) Dne 10.9.2024 byla mezi TOMA, a.s. a propojenou osobou ČOV servis s.r.o. uzavřena Smlouva o zápůjčce do výše 5,5 mil. Kč. Plněním bylo poskytnutí finančních prostředků, protiplnění není. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.

Smlouvy ukončené v rozhodném období

- a) Dne 30.12.2002 byla uzavřena mezi TOMA, a.s. jako cesionářem společností SPECO spol. s r.o. jako cedentem a propojenou osobou PRŮMYSLOVÁ

ČOV, a.s. jako akceptantem Smlouva o cesi. Touto smlouvou přešla na společnost TOMA, a.s. jako nového nájemce Smlouva o nájmu nebytových prostor ze dne 1.5.1998, kde pronajímatelem byla propojená osoba PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s.. Plněním byl pronájem nemovitostí k provozování čistírny odpadních vod v Otrokovicích, protiplněním smluvní nájemné. Nájemné bylo v obvyklé výši. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.

- b) Dne 12.12.2024 byla mezi TOMA, a.s. jako dodavatelem a propojenou osobou TOMA odpady, s.r.o. jako odběratelem uzavřena Smlouva o odběru odpadu. Plněním je odběr a zpracování odpadů, protiplněním smluvní cena. Cena za odběr odpadů je stanovena v obvyklé výši. Žádné ze smluvních stran nevznikla z této smlouvy újma.

6.3. Jiné právní úkony vykonané v rozhodném období nebo trvajících

- a) Dne 19.8.2019 ovládaná osoba TOMA, a.s. jako výstavce vystavila společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. jako věřiteli finanční záruku za veškeré dluhy které má vůči věřiteli propojená osoba TOMA RECYCLING a.s. z titulu smlouvy o úvěru do celkové výše 1,5 mil. EUR.
- b) Rozhodnutím jediného akcionáře společnosti TOMA RECYCLING, a.s. ze dne 27.6.2024 byl udělen souhlas s uzavřením tzv. Prováděcí dohody týkající se akvizice společností A.B.TITAN s.r.o., Averium Plastics s.r.o. a Stone Base s.r.o., souhlas s poskytnutím kapitálového příplatku s těmito společnostmi, dále souhlas s uzavřením Smlouvy o poskytnutí kapitálového příplatku a s uzavřením Dohody o spolupráci.
- c) Rozhodnutím jediného akcionáře společnosti S.P.M.B. a.s. ze dne 23.5.2025 byl společnosti TOMA, a.s. schválen a následně vyplacen podíl na zisku ve výši 15 mil.Kč.
- d) Rozhodnutím jediného akcionáře ENERGZET, a.s. ze dne 23.5.2025 byl společnosti TOMA, a.s. schválen a následně vyplacen podíl na zisku ve výši 15.994.078,07 Kč.
- e) Na valné hromadě společnosti TOMA Odpady, s.r.o. konané dne 2.7.2025 byl společnosti TOMA, a.s. schválen a následně vyplacen podíl na zisku ve výši 8.100.000,- Kč.

7. Posouzení vzniku újmy ovládané osobě a její vyrovnání

Z jednání na popud nebo v zájmu Ovládající osoby či Propojených osob, ani z uzavřených smluvních vztahů, nevznikla Ovládané osobě žádná újma.

8. Zhodnocení výhod a nevýhod ze vztahů s ovládající osobou a s propojenými osobami, včetně případných rizik

Ze vztahů s Ovládající osobou i Propojenými osobami plynou zejména výhody, a to vzhledem k silnému ekonomickému zázemí. Z těchto vztahů neplynou pro Ovládanou osobu žádná rizika.

9. Důvěrnost informací

Za důvěrné informace, které nelze veřejně zpřístupnit, jsou považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství Ovládající osoby, Ovládané osoby a Propojených osob a také ty informace, které byly za důvěrné jakoukoliv z těchto osob označeny. Dále jsou to veškeré informace z obchodního styku, které by mohly být samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi nebo skutečnostmi k újmě kterékoliv z uvedených osob.

10. Závěr

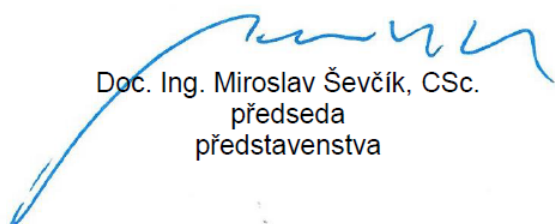
10.1. Představenstvo společnosti TOMA, a.s. konstatuje, že vynaložilo péči řádného hospodáře ke zjištění okruhu Propojených osob pro účely této zprávy o vztazích, a to zejména tím, že se dotázalo Ovládající osoby na okruh osob, které jsou touto osobou ovládány.

10.2. Představenstvo společnosti TOMA, a.s. se domnívá, že peněžitá plnění, resp. protiplnění, která byla poskytnuta na základě výše popsanych vztahů mezi Propojenými osobami, byla v obvyklé výši.

10.3. Tato zpráva o vztazích byla zpracována statutárním orgánem Ovládané osoby, společnosti TOMA a.s., 13.3.2026

10.4. Schváleno na zasedání představenstva společnosti TOMA a.s. dne 13.3.2026.

Podpisy všech členů statutárního orgánu Ovládané osoby



Doc. Ing. Miroslav Ševčík, CSc.
předseda
představenstva



Ing. Miroslav Kurka
místopředseda
představenstva



Ing. Vladimír Kurka
člen představenstva



Ing. Pavel Ratiborský
člen představenstva



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

TOMA, a.s., zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 464
se sídlem tř. Tomáše Bati 1566, 765 02 Otrokovice, www.tomaas.cz, IČ: 18152813

DOZORČÍ RADA

STANOVISKO DOZORČÍ RADY KE ZPRÁVĚ O VZTAZÍCH

Jednání dozorčí rady TOMA, a.s., Otrokovice

Datum: 13.04.2026, 10:00

Místo: online jednání

Přítomni: Mgr. Ing. Miroslav Ševčík, Ing. Martin Ciežák, PROSPERITA holding, a.s. (Ing. Jaroslav Beneš)

Dozorčí rada společnosti TOMA, a.s. na svém jednání dne 13.04.2026 projednala a přezkoumala Zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobu (dále jen „Zpráva o vztazích“) za rok 2025 vyhotovenou dle § 82 zákona o obchodních korporacích. Zpráva o vztazích bude součástí Výroční zprávy společnosti za rok 2025.

K předložené Zprávě o vztazích neměla dozorčí rada výhrady.

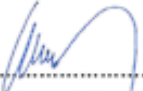
Po projednání doporučuje dozorčí rada valné hromadě společnosti TOMA, a.s., Otrokovice

s c h v á l i t

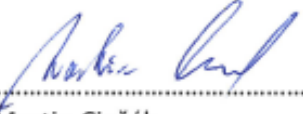
předloženou Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2025.

Dne 13.04.2026

Dozorčí rada společnosti TOMA, a.s.


Mgr. Ing. Miroslav Ševčík
předseda dozorčí rady


PROSPERITA holding, a.s.
místopředseda dozorčí rady
zastupuje Ing. Jaroslav Beneš


Ing. Martin Ciežák
člen dozorčí rady

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ FINANČNÍ ZPRÁVA ZA ROK 2025

TOMA, a.s.

KONSOLIDOVANÁ ČÁST
(INFORMACE O KONSOLIDAČNÍM CELKU)

OBSAH KONSOLIDOVANÉ ČÁSTI

ÚVOD	3
A. ÚDAJE O KONSOLIDAČNÍM CELKU.....	4
B. SCHÉMA KONSOLIDAČNÍHO CELKU (SKUPINY) S PODÍLY	6
C. INFORMACE O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A FINANČNÍ SITUACI SKUPINY ZA UPLYNULÉ ÚČETNÍ OBDOBÍ	7
D. KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK 2025.....	17
KOMENTÁŘ K KONSOLIDOVANÝM ÚČETNÍM VÝKAZŮM ZA ROK 2025	22
E. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉ HOSPODÁŘSKÉ A FINANČNÍ SITUACI SKUPINY V NÁSLEDUJÍCÍM ÚČETNÍM OBDOBÍ A O BUDOUCÍCH VYHLÍDKÁCH	68
PROHLÁŠENÍ OSOB ODPOVĚDNÝCH ZA KONSOLIDOVANOU VÝROČNÍ FINANČNÍ ZPRÁVU 2025.....	70
ZPRÁVY AUDITORA	

ÚVOD

Od roku 2005 společnost TOMA, a.s. sestavuje roční účetní závěrku a roční konsolidovanou účetní závěrku v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU (International Accounting Standards – IAS a International Financial Reporting Standards – IFRS). Vzhledem k tomu, že KMENTÁŘ k konsolidovaným účetním výkazům obsahuje některé údaje, jež mají být rovněž uvedeny v textu konsolidované části a z důvodu omezení duplicity uváděných informací, je v takovém případě v textu konsolidované části uveden pouze odkaz na komentář k konsolidovaným účetním výkazům za rok 2025.

Tato konsolidovaná část je nedílnou součástí konsolidované výroční finanční zprávy emitenta kótovaného cenného papíru – společnosti TOMA, a.s.. Značné množství informací sloužící k naplnění účelu konsolidované výroční finanční zprávy, zejména pak informace o společnosti TOMA, a.s., ale i ostatních podniků konsolidačního celku, jsou již uvedeny v individuální části. Z důvodu omezení duplicity informací nejsou informace uvedené v individuální části opětovně uváděny v textu této konsolidované části.

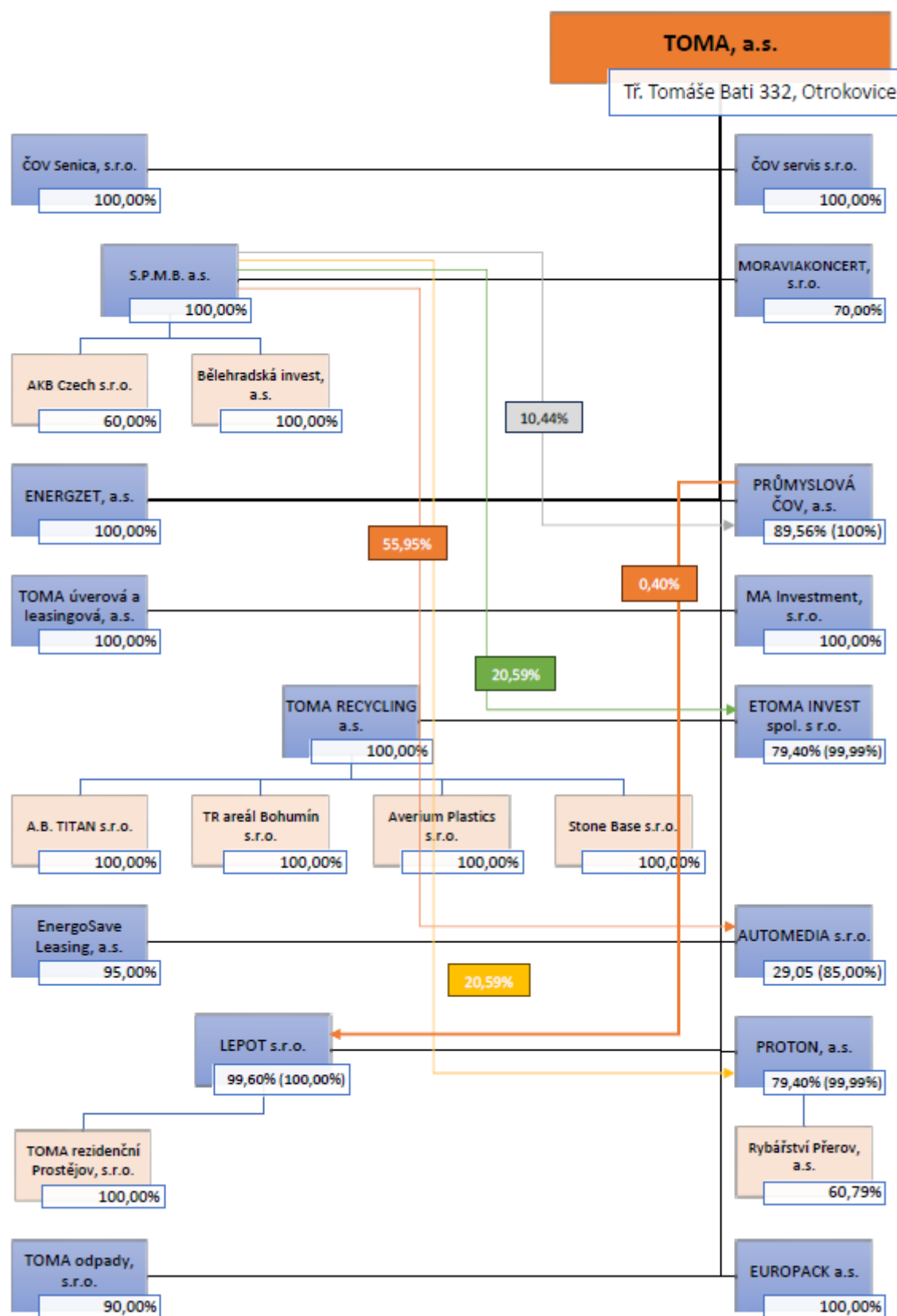
Konsolidační celek, který tvoří společnosti TOMA, a.s. a podniky, kde má společnost přímý a nepřímý podíl, je v textu konsolidované části označován jako „skupina“.

A. ÚDAJE O KONSOLIDAČNÍM CELKU

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

1. **TOMA, a.s.** se sídlem tř. Tomáše Bati 332, 765 02 Otrokovice, IČ 18152813 (mateřský podnik)
2. **A.B. TITAN s.r.o.** se sídlem Nové Heřminovy č.p. 117, 792 01 Nové Heřminovy, IČ 26881454
3. **AKB Czech s.r.o.** se sídlem Heršpická 758/13, Štýřice, 619 00 Brno, IČ 60321164
4. **AUTOMEDIA s.r.o.** se sídlem Okružní 732/5, Lesná, 63800 Brno, IČ 48532649
5. **Averium Plastics s.r.o.** se sídlem Horní Město č.p. 189, 793 44 Horní Město, IČ 29456576
6. **Bělehradská Invest, a.s.** se sídlem Bělehradská 7/13, 140 16 Praha 4 – Nusle, IČ 27193331
7. **ČOV Senica, s.r.o.** se sídlem Železničná 362/122, Senica, IČ 46196200, Slovenská republika (Obchodní registr okresního soudu Trnava, Slovenská republika)
8. **ČOV servis s.r.o.** se sídlem Železničná 362/122, Senica 905 01, Slovenská republika, IČ 50350099 (Obchodní registr okresního soudu v Trnavě, Slovenská republika)
9. **Energosave Leasing, a.s.** se sídlem tř. Tomáše Bati 332, 765 02 Otrokovice, IČ 02389169
10. **ENERGZET, a.s.** se sídlem Otrokovice, tř. Tomáše Bati 332, PSČ 765 02, IČ63483823
11. **ETOMA INVEST spol. s r.o.** se sídlem Orlová-Lutyně U Centrumu 751, PSČ 735 14, IČ 63469138
12. **EUROPACK akciová spoločnosť** se sídlem Veľkobláhovská 680, Dunajská Streda 929 01, Slovenská republika, IČ 31102611, (Obchodní registr okresního soudu v Trnavě, Slovenská republika)
13. **LEPOT s.r.o.** se sídlem Otrokovice, tř. Tomáše Bati 1566, PSČ 765 02, IČ 60696958
14. **MORAVIAKONCERT, s.r.o.** se sídlem Otrokovice, tř. Tomáše Bati 1566, PSČ 765 02, IČ 25570838
15. **MA Investment, s.r.o.** se sídlem Otrokovice, tř. Tomáše Bati 332, PSČ 765 02, IČ27688941
16. **PROTON, a.s.** se sídlem se sídlem Braunova 902/11, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČ 63488388
17. **PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s.** se sídlem Otrokovice, Objízdna 1576, okres Zlín, PSČ 765 02, IČ 25342665
18. **Rybářství Přerov, a.s.** se sídlem Přerov, gen. Štefánika 5, IČ 47675756
19. **S.P.M.B. a.s.** se sídlem Brno, Řípská 1153/20a, okres Brno-město, PSČ 627 00, IČ 46347178

20. **Stone Base s.r.o.** se sídlem Horní Město č.p. 189, 793 44 Horní Město, IČ 01514229
21. **TOMA odpady, s.r.o.** se sídlem Otrokovice, tř. Tomáše Bati 332, PSČ 765 02, IČ283 06 376
22. **TOMA RECYCLING a.s.** se sídlem tř. Tomáše Bati 332, 765 02 Otrokovice IČ 04074157
23. **TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o.** se sídlem Otrokovice, tř. Tomáše Bati 1566, PSČ 765 02, IČ 27728269
24. **TOMA úverová a leasingová, a.s.** se sídlem Májová 1319, Čadca 022 01, Slovenská republika, IČ 36664090 (Obchodní registr okresního soudu v Žilině, Slovenská republika)
25. **TR areál Bohumín s.r.o.** se sídlem Jana Palacha 538, Nový Bohumín, 735 81 Bohumín, IČ 23446030

B. SCHÉMA KONSOLIDAČNÍHO CELKU (SKUPINY) S PODÍLY

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

C. INFORMACE O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A FINANČNÍ SITUACI SKUPINY ZA UPLYNULÉ ÚČETNÍ OBDOBÍ

Charakteristika jednotlivých podniků skupiny, jejich majetku, výsledků hospodaření a budoucích vyhlídkách

Skupinu tvoří 25 podniků včetně TOMA, a.s. jako mateřského podniku. Podrobné informace k mateřskému podniku jsou obsaženy v textu individuální výroční zprávy za rok 2025.

V srpnu 2025 společnost TOMA RECYCLING a.s. koupila 100% podíl ve společnosti TR areál Bohumín s.r.o. Tato společnost se stala součástí konsolidačního celku

V říjnu 2025 společnost S.P.M.B. a.s.. dokoupila akcie společnosti Bělehradská Invest, a.s. a získala tak 100% podíl ve společnosti

AKB Czech s.r.o.

Jedná se o podnik, který prováděl údržbu areálu ve vlastnictví společnosti S.P.M.B. a.s. v Brně. Majetek ve výši 90 tis.Kč je tvořen převážně finančními prostředky. Hodnota vlastního kapitálu je 86 tis.Kč. Podnik v současné době nemá zaměstnance. Za sledované období dosáhly tržby společnosti 60 tis.Kč a hospodaření skončilo se ztrátou - 80 tis.Kč.

AUTOMEDIA s.r.o.

Společnost má 1 zaměstnance. Objem aktiv podniku je 492.558 tis.Kč, majetek tvoří především investice do nemovitého majetku (rekonstruovaná budova). Hodnota vlastního kapitálu je 67.376 tis.Kč. Ve sledovaném období společnost dosáhla tržeb 74.670 tis.Kč a zisku 17.426 tis.Kč. Mateřský podnik v minulosti poskytl této společnosti zápůjčku ve výši 11 mil.Kč, která byla v průběhu roku byla splacena. Společnost má načerpány bankovní úvěry celkové výši 211 mil.Kč a dále nebankovní půjčky a úvěry v celkové výši cca 190 mil.Kč (116 mil.Kč od společnosti S.P.M.B. a.s.). Tyto prostředky byly použity na rekonstrukci nemovitosti k pronájmu.

A.B. TITAN s.r.o.

Jedná se o firmu zaměřenou na recyklaci plastů z automotive. Samotná recyklace spočívá v separaci plastových odpadů, drcení a sortování (odstranění kovů a hliníku, separování jednotlivých druhů plastů. Finálním produktem jsou především drtě polypropylenu, polystyrenu, polykarbonátu, ABS, atd. určené pro výrobce tzv. compoundů převážně pro automotive. Objem aktiv podniku je 20.440 tis.Kč, majetek tvoří především technologické zařízení a pohledávky. Hodnota vlastního kapitálu je – 5.704 tis.Kč. Ve sledovaném období společnost dosáhla tržeb 21.193 tis.Kč a ztráty – 18.471 tis.Kč. V hospodaření společnosti se i v uplynulém roce ještě negativně projevíly dopady rozsáhlých povodní z podzimu předešlého roku a požáru z konce roku 2024. Společnost má načerpány úvěry a půjčky v celkové výši cca 11,8 mil.Kč. Novým projektem je recyklace tzv. bakelitu, odpadu z výroby automobilových světel (plastový korpus/ výlisek). Cílem je vyrobit recyklat a navrátit zpět do primární suroviny. Firma realizuje svou činnost ve vlastní provozovně v Nových Heřminovech a v pronajatých prostorech. Firma má 40 zaměstnanců.

Averium Plastics s.r.o.

Jedná se o výrobce plastových přepravek na maso, pečivo, zeleninu a jiných plastových výrobců. Firma také provozuje extruder na regranulaci různých typů plastů a recyklaci technických drtí. Objem aktiv podniku je 17.151 tis.Kč, majetek tvoří především pohledávky a zásoby. Hodnota vlastního kapitálu je – 945 tis.Kč. Ve sledovaném období společnost dosáhla tržeb 38.365 tis.Kč a zisku 341 tis.Kč. Firma má 20 zaměstnanců. Firma vyrábí v pronajaté provozovně v Horním Městě u Rýmařova, která patří firmě Stone Base s.r.o.

Stone Base s.r.o.

Pronajímá provozovnu/areál v Horním Městě společnosti Averium Plastics s.r.o.. Objem aktiv podniku je 4.360 tis.Kč, majetek tvoří nemovitosti. Hodnota vlastního kapitálu je 4.354 tis.Kč. Ve sledovaném období společnost dosáhla tržeb 475 tis.Kč a ztráty -31 tis.Kč. Společnost nemá zaměstnance.

Bělehradská Invest, a.s.

Majetek společnosti je tvořen finančními investicemi (zápůjčky v koncernu) a aktivy určenými k obchodování (cenné papíry – obligace). Hodnota aktiv je 293.315 tis.Kč a vlastního kapitálu 283.794 tis.Kč. Společnost nemá tržby a dosahuje pouze finančních výnosů 22.680 tis.Kč (v podobě zisků z přecenění a úroků). Položky nákladů tvoří služby, osobní náklady (orgány) a finanční náklady. Společnost nemá zaměstnance. Ve sledovaném období dosáhla společnost zisku ve výši 10.970 tis.Kč.

ČOV Senica, s.r.o.

Hlavní činností podniku je čištění odpadních vod z napojeného průmyslového areálu a několika nemovitostí mimo něj. Objem aktiv podniku je 31.772 tis.Kč. Majetek podniku tvoří především nemovitosti (pozemky, budovy a technologie) v areálu průmyslové čistírny odpadních vod v Senici a v nedaleké obci Kúty. Hodnota vlastního kapitálu je – 44.887 tis.Kč. Společnost má aktuálně závazek vůči mateřskému podniku plynoucí zejména z Rámcové smlouvy o poskytnutí finančních prostředků ve výši 70,7 mil. Kč, které společnost čerpala v souvislosti s dokončením modernizace provozu čistírny odpadních vod a koupě technologie ČOV Kúty. Společnost má 4 zaměstnance. Náklady tvoří především výkonová spotřeba, odpisy a finanční náklady (kurzové rozdíly). Společnost dosáhla ztráty -309 tis.Kč při tržbách 12.245 tis.Kč. Ztráta z minulých let je zapříčiněna tím, že stočné má stanovenou regulovanou cenu, která neodpovídá reálným nákladům na čištění odpadních vod a velmi nízkým objemem fakturovaných odpadních vod v Senici, což je přímo úměrné nízké obsazenosti průmyslového areálu (bývalý Slovenský Hodváb). Společnost rozšířila svoji činnost provozováním nové příjmové jímky ve spolupráci se společností ČOV servis, s.r.o. a současně se podařilo uzavřít obchodní dohody s neveřejnými původci odpadních vod v průmyslovém areálu (neregulované ceny), což přispělo k dosažení ziskového hospodaření.

Aktuálně se pracuje na přípravě projektu (vybudování technologie předčištění) pro dlouhodobou spolupráci s významným producentem odpadních z oblasti potravinářského průmyslu vod v Senici.

ČOV Servis s.r.o.

Společnost poskytuje služby a zajišťuje servisní činnost pro provoz ČOV na Slovensku. Zejména pro ČOV Senica a ČOV Kúty. Majetek společnosti tvoří zařízení a pohledávky. Hodnota aktiv je 11.947 tis.Kč a vlastního kapitálu 1.623 tis.Kč. Společnost dosáhla tržby 9.211 tis.Kč a zisku 1.304 tis.Kč. Téměř všechny tržby jsou

za společností ČOV Senica, s.r.o. a v rámci konsolidace jsou vyloučeny. V uplynulém roce došlo k vybudování nové příjmové jímky (pro vypouštění odpadů z cisternových vozů), jež přinese rozšíření nabízených služeb a nárůst tržeb společnosti. Společnost má aktuálně závazek vůči mateřskému podniku v celkové výši 8,3 mil. Kč, podstatnou část tvoří závazek ze smlouvy o zápůjčce, kterou společnost čerpala v souvislosti s budováním příjmové jímky. Společnost má 3 zaměstnance na částečný úvazek. Činnost úzce souvisí s provozováním ČOV Senica a ČOV Kúty a zahrnuje činnosti spojené s neregulovanou částí čištění, tj. doprava a čištění odpadních vod na ČOV a údržba kanalizace.

ENERGZET, a.s.

Společnost se zabývá provozováním lokální distribuční soustavy elektrické energie (LDS) v průmyslovém areálu ZETOR v Brně. Objem aktiv podniku je 131.427 tis. Kč. Majetek podniku tvoří především nemovitosti (pozemky, budovy a technologie). Hodnota vlastního kapitálu je 113.684 tis.Kč. Společnost má 10 zaměstnanců. Bylo dosaženo tržeb ve výši 90.279 tis.Kč a hospodářského výsledku 14.724 tis.Kč. Náklady tvoří především výkonová spotřeba (distribuce el. energie), osobní náklady a odpisy. Společnost má pohledávky za společností TOMA, a.s. v celkové výši 49,8 mil.Kč. Jedná se zejména o pohledávku z postoupení.

ETOMA INVEST, spol. s r.o.

Společnost se zabývá především správou finančních aktiv a obchodováním na kapitálových trzích. Většinu majetku tvoří investice do přidružených podniků a další finanční aktiva (akcie, podílové listy, poskytnuté úvěry, dluhopisy). Společnost dosáhla celkových finančních výnosů ve výši 105.516 tis.Kč. Jedná se o HV z prodeje CP, zisky z přecenění CP, dividendy a úrokové výnosy. Finanční náklady dosáhly 52.491 tis. Kč.. Jedná se zejména náklady z přecenění CP, nákladové úroky a ostatní. Ve finančním hospodaření se rovněž významně projevily zisky z přidružených podniků. Ve sledovaném období bylo dosaženo zisku 113.663 tis.Kč. Hodnota aktiv je 2.117.173 tis.Kč a vlastního kapitálu 1.936.100 tis. Kč. Mateřský podnik poskytl této společnosti dlouhodobé zápůjčky ve výši cca 84 mil.Kč a 1 mil. EUR. Podnik má 2 zaměstnance.

EUROPACK akciová společnost

Akciová společnost EUROPACK byla založena v roce 1991. Od roku 1992 vyráběla obaly pro mlékárenský průmysl a plastové obaly na vejce. Společnost později prodala celý tržní podíl obalové výroby pro mlékárenský průmysl, včetně strojů a zařízení. Transparentní plastové obaly na vejce – výrobky nejvyšší průmyslové kvality – se staly klíčovými produkty společnosti. Dnes se společnost EUROPACK zabývá nejenom výrobou plastových PET obalů na vejíčka, kde je největším výrobcem na Slovensku a jedním z největších na světě, ale také investovala do vlastní papírové výroby obalů na vejce. Celková instalovaná kapacita výroby je na úrovni 500 mil. ks za rok. Větší část produkce exportuje EUROPACK do Evropy (Německo, Velká Británie, Holandsko nebo Itálie), ale část svých výrobků dodává do celého světa (USA, Blízký Východ i Asie). Podíl exportu je na úrovni 98%.

Objem aktiv podniku je 467.561 tis. Kč. Majetek podniku tvoří z větší části nemovitosti (především budovy a technologie). Podstatnou část majetku tvoří zásoby (materiál, výrobky) a krátkodobé pohledávky (zejména z obchodního styku). Hodnota vlastního kapitálu je 202.765 tis.Kč. Společnost má 168 zaměstnanců. Bylo dosaženo tržeb ve výši 876.773 tis.Kč a zisku 30.913 tis.Kč. Nejpodstatnější část nákladů tvoří především materiál, energie, služby a osobní náklady.

Společnost realizovala významné investice do technologií v rozsahu cca 7 mil. EUR, které jí umožní vyrábět část výrobků přímo s PET flakes (místo regranulátu) a rozšířit portfolio svých výrobků také o papírové obaly na vejíčka. Předpokládaná výroba papírových obalů je 100 mil kusů za rok. Společnost má načerpány krátkodobé úvěry ve výši cca 341 tis. EUR. Mateřská společnost poskytla této společnosti dlouhodobou zápůjčku ve výši 6 mil. EUR.

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

LEPOT s.r.o.

Společnost nevykazuje podnikatelskou činnost. Nedosahuje tržeb a hospodaření ovlivňují pouze správní náklady. Majetek je tvořen zejména pozemky v areálu TOMA v Otrokovicích o rozloze 3ha a finanční investicí v podobě 100% podílu na ZK společnosti TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o. Hodnota aktiv je 15.322 tis.Kč a hodnota vlastního kapitálu je 14.493 tis.Kč. Společnost nemá zaměstnance. Společnost má vůči mateřskému podniku pohledávku z poskytnuté zápůjčky ve výši 1,7 mil.Kč.

MORAVIAKONCERT, s.r.o.

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

MA Investment, s.r.o.

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

EnergioSave Leasing, a.s.

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

PROTON, a.s.

Společnost se zabývá správou finančních aktiv a obchodováním na kapitálových trzích. Účetní hodnota majetku podniku je celkem 232.759 tis.Kč. Dlouhodobý majetek tvoří podíl v podniku konsolidačního celku Rybářství Přerov, a.s. a jiné finanční

investice (půjčky a úvěry) a investice do dlouhodobého hmotného majetku. Společnost dosáhla finančních výnosů ve výši 2.402 tis.Kč (úroky), tržeb 480 tis.Kč a dosáhla zisku ve výši 187 tis.Kč. V nákladech se projeví zejména náklady na služby. Hodnota vlastního kapitálu je 232.461 tis.Kč. Podnik nemá zaměstnance.

PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s.

Majetek podniku tvoří především nemovitosti (pozemky, budovy a technologie) v areálu průmyslové čistírny odpadních vod v Otrokovicích. Objem aktiv podniku je 182.425 tis.Kč. Jedinou a hlavní činností podniku je poskytování služeb (pronájem nemovitého majetku) společnosti TOMA, a.s. při provozování čistírny odpadních vod. Hodnota vlastního kapitálu je 161.318 tis.Kč. Společnost dosáhla tržeb ve výši 15.600 tis.Kč a ztráty ve výši -200 tis.Kč. Společnost má pohledávku z pronájmu nemovitého majetku za mateřským podnikem ve výši 21 mil.Kč. Společnost nemá zaměstnance. V hospodaření se neprojevily žádné další významné skutečnosti a ani nejsou žádné významné události s vlivem na hospodaření podniku očekávány.

Rybářství Přerov, a.s.

Společnost se zabývá zejména využíváním rybníků, speciálních rybochovných zařízení a jiných vodních ploch k produkci plůdků, násadových, tržních a generačních ryb. Hodnota aktiv je celkem 320.712 tis.Kč a je tvořen nemovitostmi (pozemky a budovy) a akciemi mateřského podniku. Hodnota vlastního kapitálu je 264.929 tis.Kč a společnost není zadlužená. Ve sledovaném období byl dosažen zisk 1.547 tis.Kč při tržbách 15.764 tis.Kč. Společnost má 3 zaměstnance. V podnikatelské činnosti podniku nedošlo k žádným podstatným skutečnostem s dopadem do hospodaření podniku a jeho finanční situace.

S.P.M.B a.s.

Podnik se zabývá převážně pronájmem vlastních nebytových prostor a poskytováním služeb v areálu Vlárská a Řípská 20 o celkové rozloze cca 12 ha s 28 objekty s nebytovými prostory. Společnost dosáhla celkových tržeb ve výši 100.683 tis.Kč a zisku ve výši 87.654 tis.Kč. Na tvorbě zisku se významnou měrou podílely výnosy z přidružených podniků. Počet zaměstnanců je 10. Účetní hodnota majetku byla 2.183.274 tis.Kč a hodnota vlastního kapitálu 2.163.406 tis.Kč. Společnost je stabilizovaná a zisková. Společnost má pohledávku z poskytnuté zápůjčky společnosti AUTOMEDIA s.r.o. ve výši 116 mil.Kč. Nejsou očekávány žádné významné změny v hospodaření nebo finanční situaci podniku a je plánováno dosažení zisku.

TOMA odpady, s.r.o.

Tato dceřiná společnost provádí kompletní příjem, zpracování a další nakládání s veškerými druhy odpadů, provozuje a obchodně zajišťuje všechna zařízení pro sběr, výkup, úpravu a zpracování kapalných a dalších průmyslových odpadů a recyklaci plastů. Společnost dosáhla tržeb ve výši 115.127 tis.Kč a zisku 6.694 tis.Kč. Hodnota aktiv je 71.096 tis.Kč (budovy, zařízení a pohledávky) a vlastního kapitálu 58.716 tis.Kč. Společnost má 34 zaměstnanců. V podnikatelské činnosti podniku nedošlo k žádným podstatným skutečnostem s dopadem do hospodaření podniku a jeho finanční situace.

TOMA RECYCLING, a.s.

Společnost se zabývá recyklací a regranulací PET lahví v pronajatých prostorech v Bohumíně. Hodnota majetku je 109.176 tis.Kč. Dlouhodobý majetek je tvořen především technologií na recyklaci plastů. Významnou část majetku tvoří také zásoby (materiál, hotové výrobky – granulát) a pohledávky z obchodního styku. Hodnota

vlastního kapitálu je 88.799 tis.Kč. Společnost dosáhla ve sledovaném období ztráty - 7.529 tis.Kč při tržbách 122.605 tis.Kč. Společnost má 40 zaměstnanců. V podnikatelské činnosti podniku se negativně projevuje kolísání ceny vstupního materiálu (odpadní PET lahve) a energií. Mateřský podnik poskytl společnosti příspěvek mimo základní kapitál v celkové výši 26,5 mil.Kč a 250 tis.EUR.

TR areál Bohumín s.r.o.

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

TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o.

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

TOMA úverová a leasingová, a.s.

Tato dceřiná společnost se v minulosti zabývala poskytováním hypoték na bydlení na trhu Slovenské republiky. Nyní již společnost neuzavírá žádné nové smlouvy a zabývá se správou portfolia. Hodnota majetku společnosti dosáhla částky 23.084 tis.Kč. Hodnota vlastního kapitálu je 6.227 tis.Kč. Majetek je tvořen dlouhodobými pohledávkami – poskytovanými hypotékami. Všechny poskytnuté hypotéky jsou kryty zástavou nemovitostí. Společnost dosáhla ztráty -1.397 tis.Kč (odpis pohledávek). Společnost má minimální tržby a hlavní příjmy jsou finanční výnosy (úroky z hypoték). Společnost TOMA úverová a leasingová, a.s. má závazky jen vůči společnosti TOMA, a.s. a to v celkové výši 16,3 mil.Kč plynoucí především ze Smlouvy o úvěru. Společnost má jednoho zaměstnance.

Informace o majetku a hospodářských výsledcích skupiny

V uplynulém roce se hodnota majetku skupiny zvýšila o cca o 167 mil.Kč. Hodnota aktiv skupiny je k 31.12.2025 celkem 6.476 mil.Kč a hodnota vlastního kapitálu 5.469 mil. Kč. Většinu majetku skupiny tvoří dlouhodobá aktiva a to v celkové výši 5.471 mil. Kč. Nejvýznamnější položkou dlouhodobého hmotného majetku budovy (1.606 mil.Kč), pozemky (256 mil.Kč) a zařízení (453 mil.Kč). Část tohoto majetku je přímo využívána podniky skupiny, část je pronajímána. Hodnota pozemků budov a zařízení se meziročně snížila o 7 mil.Kč a hodnota investic do nemovitostí o 19 mil.Kč. Ačkoliv probíhaly regenerační a rozvojové investice do majetku společnosti (hodnota nedokončených investic dokonce mírně vzrostla) celkový pokles byl zapříčiněn účetními odpisy, které mírně přesáhly hodnotu realizovaných nových investic do odepisovaného majetku.

Významnou část dlouhodobých aktiv tvoří investice do přidružených podniků (1.691 mil.Kč). Investice do přidružených podniků tvoří majetkové podíly v podnicích Almet, a.s., ENERGOAQUA, a.s., TESLA Karlín, a.s., Rezidence Novolíšeňská, s.r.o., Terasy Novolíšeňská, s.r.o. a PRODIR INVEST, a.s. jejichž hodnota meziročně vzrostla a to zejména vlivem podílu na výsledku hospodaření těchto společností (zejména ENERGOAQUA, a.s.).

Finanční investice oceňované reálnou hodnotou se meziročně snížily o 25 mil.Kč. Jedná se zejména o důsledek prodeje podstatné části držených podílových listů, který

byl z podstatné části kompenzován novými nákupy akci a nárůstem reálné hodnoty akcií a podílových listů. Finanční investice oceňované naběhlou hodnotou meziročně vzrostly o cca 4 mil.Kč. Splátky v minulosti poskytnutých úvěrů byly z podstatné části kompenzovány přírůstky nově poskytnutých úvěrů a dluhopisů.

Dlouhodobé pohledávky, které jsou součástí dlouhodobých aktiv skupiny se meziročně zvýšily o cca 29 mil.Kč a to zejména nárůstem ostatních dlouhodobých pohledávek. U ostatních položek dlouhodobých aktiv nedošlo k podstatným změnám.

Krátkodobá aktiva skupiny dosáhla v roce 2025 hodnoty 1.005 mil.Kč (cca 16% aktiv) a oproti roku 2024 vzrostla o 74 mil.Kč. Snížila se hodnota zásob (materiál) a také krátkodobých pohledávek (mimo jiné i vlivem tvorby opravných položek). Naopak významně vzrostla hodnota finančních prostředků na bankovních účtech v důsledku kladného cash flow. Zvýšila se také hodnota aktiv určených k obchodování (nákupy a nárůst reálné hodnoty akcií a jiných CP). U ostatních položek krátkodobých aktiv nedošlo k podstatným změnám.

Celkové závazky skupiny se snížily o cca 156 mil.Kč. Snížila se zejména hodnota dlouhodobých závazků a to dlouhodobých úvěrů a půjček (-105.Kč), zde se projevily zejména splátky bankovních úvěrů nejen mateřským podnikem. Snížila se hodnota odloženého daňového závazku. Krátkodobé závazky skupiny vzrostly o cca 43 mil.Kč a to jak závazky z obchodního styku tak i mimo obchodní styk skupiny. Zvýšily se také položky krátkodobých úvěrů a půjček, kde došlo ke čerpání krátkodobých úvěrů mateřským podnikem. Vzrostla hodnota závazku z daně z příjmu

Meziročně se významně snížila hodnota nekontrolních podílů (-113 mil.Kč). Zde se projevilo dokoupení podílu na společnosti Bělehradská Invest, a.s. a nově vlastní skupina 100% podíl. Celková hodnota vlastního kapitálu skupiny se zvýšila o 436 mil.Kč a především vlivem tvorby zisku a ostatních změn. Hodnota odloženého daňového závazku dosáhla 226 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 za rok 2025 dosáhl cca 270 mil. Kč, což je ve srovnání s rokem 2024 pokles o 46 mil.Kč. Celkové tržby vzrostly o 88 mil.Kč. Meziročně se, kromě zpracování a likvidace odpadů, zvýšily tržby ze všech činností skupiny. Vzrostly zejména tržby z prodeje plastových výrobků (+61 mil.Kč). Zvýšily se také tržby z prodeje a distribuce energií, nájmu a ostatních činností.

Výkonová spotřeba se meziročně významně zvýšila a to cca o 62 mil.Kč. Zvýšily se zejména náklady služby, materiál a ostatní spotřeba. Meziročně došlo také k nárůstu osobních nákladů (jednak došlo k navýšení mezd a také se zvýšil počet zaměstnanců skupiny). Meziročně se ve srovnatelné hodnotě snížila hodnota ostatních provozních výnosů a nákladů. Celkový konsolidovaný provozní výsledek hospodaření dosáhl 146 mil.Kč (v loňském roce 159 mil.Kč).

Ve finančním hospodaření skupina dosáhla skupina srovnatelného výsledku. Finanční výnosy, se meziročně snížily o 21 mil. Kč (na cca 102 mil.Kč). Mnohem více klesly finanční náklady a to zejména nákladové úroky. Ve finanční nákladech se oproti tomu

projevila tvorba opravných položek. Na celkovém zisku skupiny se stejně jako v loňském roce podstatnou měrou podílely podíly na hospodářských výsledcích přidružených podniků ve výši 123 mil.Kč (ocenění ekvivalenční metodou), které meziročně klesly o 29 mil.Kč. Jednalo se zejména o zisk podniku ENERGOAQUA, a.s.. Hospodářský výsledek skupiny dosáhl 339 mil.Kč před zdaněním (v roce 2024 to bylo 349 mil.Kč) a po zdanění pak cca 270 mil.Kč (před nekontrolním podílem). Daň z příjmu skupiny se meziročně zvýšila na hodnotu cca 68 mil.Kč).

V položkách ostatního úplného výsledku hospodaření se významně pozitivně projevila změna reálné hodnoty finančních aktiv (+76 mil.Kč). Kladně se projevil podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření přidružených podniků (+17 mil.Kč). Po zohlednění změny odložené daně v důsledku těchto uvedených operací (-16 mil.Kč), dosáhl ostatní čistý úplný výsledek hospodaření hodnoty cca 76 mil.Kč. Celkový konsolidovaný hospodářský výsledek včetně ostatního úplného výsledku hospodaření dosáhl 347 mil.Kč.

Cash flow skupiny v roce 2025 zaznamenalo zvýšení peněžních prostředků ve výši +105 mil.Kč. Při stanovení peněžních toků nepřímou metodou jsou patrné následující skutečnosti. V provozním cash flow se kladně projevil zisk a odpisy a po vyloučení zisků z investiční a finanční činnosti a vyloučení vlivu rozpuštění a tvorby OP a odpisu pohledávek dosáhlo provozní cash flow před zohledněním změn pracovního kapitálu +280 mil.Kč. Ve změnách pracovního kapitálu se kladně projevilo snížení pohledávek (+38 mil.Kč), zásob (+18 mil.Kč) a naopak zvýšení závazků (+10,5 mil.Kč). Po zohlednění placených úroků a daně z příjmu dosáhl čistý provozní cash flow + 263 mil.Kč. U investiční činnosti mělo negativní vliv na cash flow zejména pořízení dlouhodobého majetku (-159 mil.Kč) a dále pak pořízení finančních investic – nákupy CP, poskytnuté úvěry a půjčky (-85 mil.Kč). Záporně se také projevil změna stavu dlouhodobých pohledávek (-29 mil.Kč). Naopak kladný vliv měly pak zejména příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku (+23 mil.Kč) a finančních aktiv (+169 mil.Kč), přijaté dividendy (+38 mil.Kč) a přijaté úroky (+32 mil.Kč). Celkové cash flow z investiční činnosti pak dosáhlo -11,4 mil.Kč. Ve finanční činnosti se projevily hlavně splátky úvěrů a půjček (-105 mil.Kč) a také výplata dividendy mateřským podnikem (-56 mil.Kč). V cash flow uplynulého roku je zřejmé, že záporné peněžní toky v rámci finanční a investiční činnosti skupiny byly plně pokryty kladnými toky z provozní činnosti a vyústily v celkové zvýšení peněžních prostředků skupiny o +105 mil.Kč.

Významné skutečnosti za uplynulé účetní období skupiny

- 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.
- Společnosti ETOMA INVEST spol. s r. o. byla vyplacena dividenda ze společnosti ENERGOAQUA, a.s. ve výši 17.770 tis. Kč.
- Společnosti S.P.M.B. a.s. byla vyplacena dividenda ze spol. ENERGOAQUA a.s. ve výši 13.829 tis. Kč.
- Skupina má za ovládající osobou přijaté půjčky ve výši 15 mil. Kč.
- Společnosti TOMA, a.s. byla schváleny podíly na zisku od společnosti S.P.M.B. a.s. ve výši 15 mil.Kč, ENERGOZET, a.s. v výši 15,99 mil.Kč a TOMA Odpady, s.r.o. ve výši 8,1 mil.Kč.
- Společnost TOMA, a.s. poskytla příplatek do vlastního kapitálu společnosti TOMA Recycling, a.s. ve výši 15,5 mil. Kč.

(viz. další informace o významných skutečnostech za mateřský podnik TOMA, a.s., ale i další podniky skupiny jsou uvedeny v individuální části zprávy a zprávě o vztazích)

Klimatické změny, válka na Ukrajině, kybernetické riziko, ceny energií a inflace

Podnikatelská činnost společnosti TOMA, a.s. a jejích dceřiných podniků nemá podstatný vliv na změnu klimatu. V souvislosti se změnou klimatu společnost TOMA, a.s. ani její dceřiné podniky zatím neočekávají žádné významné dopady do majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, finanční situace a výsledku hospodaření, které mohly nebo mohou významně ovlivňovat hodnocení skupiny, její finanční situace a ceny jejích akcií.

Podnikatelská činnost společnosti TOMA, a.s. a jejích dceřiných podniků není ovlivněna válkou na Ukrajině. Mateřský podnik ani jeho dceřiné podniky nemají na Ukrajině, v Bělorusku ani v Ruské federaci své odběratele nebo dodavatele. Žádný z podniků na těchto trzích nesoutěží. V souvislosti s touto válkou společnost TOMA, a.s. ani její dceřiné podniky zatím neočekávají žádné významné dopady do majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, finanční situace a výsledku hospodaření, které mohly nebo mohou významně ovlivňovat hodnocení skupiny, její finanční situace a ceny jejích akcií.

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

Neznámou je především vývoj inflace a cen energií. Vysoké ceny energií se projevují nárůstem nákladů všech podniků skupiny. Vysoké ceny energií u mateřského podniku, který je energeticky soběstačný (KGJ a FVE), jsou v rámci jeho činnosti obchodníka s el. energií přenášeny na odběratele, což může mít dopad na životaschopnost těchto subjektů. Vedení situaci na trhu s energiemi a inflaci sleduje, s nejvýznamnějšími odběrateli a dodavateli stejně jako dlužníky a věřiteli jedná a situaci průběžně vyhodnocuje.

Další důležité faktory, rizika a nejistoty, které ovlivnily finanční situaci, podnikatelskou činnost a výsledky hospodaření skupiny jsou uvedeny také v komentáři konsolidované účetní závěrky. Mimo uvedené skutečnosti neovlivnily finanční situaci, podnikatelskou činnost nebo výsledky hospodaření skupiny žádné podstatné faktory, rizika či nejistoty, které by bylo nutné samostatně komentovat.

Na hospodářských výsledcích a činnosti skupiny se v roce 2025 neprojeví žádné další významné změny a skutečnosti, které mohly nebo mohou významně ovlivnit hodnocení skupiny a cenu jejích akcií.

Přehled auditorů podniků skupiny (účetní závěrka 2025)

Společnost	Statutární audit	Ověření podkladů pro konsolidaci	Auditor
TOMA, a.s.	ano	ano	PROBIS Audit a.s.
S.P.M.B. a.s.	ano	ano	PROBIS Audit a.s.
PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s.	ne	ano	PROBIS Audit a.s.
TOMA úverová a leasingová, a.s.	ne	ano	PROBIS Audit a.s.
TOMA odpady, s.r.o.	ano	ano	PROBIS Audit a.s.
TOMA rezidenční Prostějov, a.s.	ne	ano	PROBIS Audit a.s.
MA Investment s.r.o.	ne	ano	PROBIS Audit a.s.
PROTON, a.s.	ano	ano	PROBIS Audit a.s.
Rybářství Přerov, a.s.	ano	ano	PROBIS Audit a.s.
ETOMA INVEST spol. s r.o.	ano	ano	PROBIS Audit a.s.
ČOV Senica, s.r.o.	ne	ano	PROBIS Audit a.s.
Energosave Leasing, a.s.	ne	ano	PROBIS Audit a.s.
TOMA RECYCLING a.s.	ano	ano	PROBIS Audit a.s.
ENERGZET, a.s.	ano	ano	PROBIS Audit a.s.
AUTOMEDIA s.r.o.	ne	ano	PROBIS Audit a.s.
ČOV servis s.r.o.	ne	ano	PROBIS Audit a.s.
AKB Czech, s.r.o.	ne	ano	PROBIS Audit a.s.
Bělehradská Invest, a.s.	ne	ano	PROBIS Audit a.s.
A.B. Titan s.r.o.	ne	ano	PROBIS Audit a.s.
Averium Plastics s.r.o.	ne	ano	PROBIS Audit a.s.
Stone Base s.r.o.	ne	ano	PROBIS Audit a.s.
LEPOT s.r.o.	ne	ne	nevýznamné
MORAVIAKONCERT, s.r.o.	ne	ne	nevýznamné
TR areál Bohumín s.r.o.	ne	ne	nevýznamné
EUROPACK s.r.o.	ano	ano	Ing. Juraj Kello

D. KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK 2025

TOMA, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

za rok končící 31. prosincem 2025

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

TOMA, a.s.**Konsolidovaný výkaz finanční situace k 31. 12. 2025 (v tis. Kč)**

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

Rozvaha (v tis. Kč)	poznámka	31.12.2025	31.12.2024
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	7	1 278 869	1 286 291
Investice do nemovitostí	8	1 159 665	1 178 886
Nehmotná aktiva	9	1 699	1 986
Goodwill	10	42 080	42 080
Investice do přidružených podniků	11	1 690 631	1 578 991
Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou s přeceněním do ostatního úplného výsledku	12	417 184	442 191
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou	13	787 163	783 185
Dlouhodobé pohledávky (bez části splatné do 1 roku)	14	94 158	64 849
Odložená daňová pohledávka	6	0	0
Dlouhodobá aktiva celkem		5 471 449	5 378 459
Zásoby	15	72 037	90 070
Obchodní a ostatní pohledávky	16	246 180	283 717
Pohledávka z titulu splatné daně z příjmu	6	1 919	5 293
Finanční aktiva v reálné hodnotě s přeceněním do výsledku	17	340 746	312 209
Peníze a peněžní ekvivalenty	18	344 329	239 692
Krátkodobá aktiva celkem		1 005 211	930 981
AKTIVA celkem		6 476 660	6 309 440
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Základní kapitál	19	1 477 266	1 477 266
Nerozdělené zisky		3 604 587	3 163 624
Ostatní složky vlastního kapitálu		387 592	392 464
Vlastní kapitál přiřaditelný vlastníkův mateřské společnosti		5 469 445	5 033 354
Nekontrolní podíly		42 760	155 656
VLASTNÍ KAPITÁL celkem		5 512 205	5 189 010
Dlouhodobé závazky (bez části splatné do 1 roku)	20	8 237	6 118
Bankovní úvěry a přijaté zápůjčky	21	312 654	417 788
Rezervy	22	7 157	14 585
Odložený daňový závazek	6	226 198	314 738
Dlouhodobé závazky		554 246	753 229
Obchodní a ostatní závazky	23	244 257	233 730
Bankovní úvěry a přijaté zápůjčky	21	30 617	120 987
Závazky z titulu splatné daně	6	135 335	12 484
Krátkodobé závazky		410 209	367 201
ZÁVAZKY celkem		xxx	xxx
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY		6 476 660	6 309 440

TOMA, a.s.**Konsolidovaný výkaz výsledku hospodaření a ostatního úplného výsledku
za rok končící 31. 12. 2025 (v tis. Kč)**

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

	poznámka	Rok končící 31.12.2025	Rok končící 31.12.2024
Tržby	4.1.	1 845 867	1 757 392
Ostatní provozní výnosy	4.2.	38 663	55 882
Změna stavu zásob vlastní výroby	5.1.	22 781	9 071
Práce prováděné podnikem a aktivované		3 184	1 748
Spotřeba materiálu, energie a služeb	5.2.	1 186 028	1 123 625
Osobní náklady	5.3.	335 378	317 399
Odpisy		159 450	150 003
Změna stavu opravných položek v provozní oblasti		-1 091	2 994
Ostatní provozní náklady	5.4.	39 396	53 296
Výsledek hospodaření z provozní činnosti		145 772	158 634
Finanční výnosy	4.3.	101 586	122 208
Finanční náklady	5.5.	17 448	86 397
Změna stavu opravných položek ve finanční oblasti		14 493	-2 166
Podíl na výsledku přidružených podniků		123 212	152 400
Výsledek hospodaření před zdaněním		338 629	349 011
Daň z příjmu	6	68 216	32 735
Výsledek hospodaření po zdanění		270 413	316 276
Výsledek hospodaření přiřaditelný vlastníkům mateřské společnosti		268 289	312 247
Výsledek hospodaření přiřaditelný nekontrolním podílům		2 124	4 029
Ostatní úplný výsledek			
Položky s následnou reklasifikací do výsledku hospodaření			
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních operací		-552	78
Zisky ze zajištění peněžních toků		0	0
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených podniků	11	17 348	8 420
Položky, které se následně nereklasifikují do hospodářského výsledku			
Změna reálné hodnoty r kapitálových finančních aktiv přeceňovaných rozvahově	12	75 556	83 436
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených podniků			
Daň z příjmu vztahující se k položkám ostatního úplného výsledku	6	-15 867	-5 505
Ostatní úplný výsledek hospodaření		76 485	86 429
Celkový úplný výsledek hospodaření		346 898	402 705
Celkový úplný výsledek přiřaditelný vlastníkům mateřské společnosti		344 774	398 668
Celkový úplný výsledek přiřaditelný nekontrolním podílům		2 124	8
Zisk na akcii (v Kč)	26		
Základní / Zředěný zisk na akcii		202,97	237,40

TOMA, a.s.**Konsolidovaný výkaz peněžních toků za rok končící 31. 12. 2025
(v tis. Kč)**

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

	Rok končící 31.12.2025	Rok končící 31.12.2024
Čistý zisk před zdaněním	338 629	349 011
Odpisy	159 450	150 003
Zisk/ztráta z prodeje dlouhodobého majetku	-8 875	-7 398
Finanční výsledek	-84 140	-35 811
Změna stavu OP, rezerv	13 402	828
Vliv kurzových zisků / ztrát	-15 380	-3 156
Ostatní nepeněžní příjmy a výdaje	-123 212	-34 830
Peněžní tok z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu	279 874	418 647
Změna stavu obchodních a ostatních pohledávek	37 537	39 460
Změna stavu zásob	18 033	17 652
Změna stavu obchodních a ostatních závazků	10 527	33 475
Peněžní tok z provozní činnosti	345 971	509 234
Placené úroky	-17 964	-30 865
Placená daň z příjmů	-65 173	-37 512
Čistý tok z provozní činnosti	262 834	440 857
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-158 962	-195 113
Pořízení finančních investic	-84 843	-263 978
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	22 866	15 834
Příjmy z prodeje dlouhodobých finančních aktiv	69 689	31 059
Příjmy z prodeje finančních aktiv přeceňovaných rozvahově	99 708	106 531
Změna stavu dlouhodobých pohledávek	-29 309	-92 718
Přijaté platby dlouhodobých pohledávek		
Přijaté úroky	31 754	19 782
Přijaté dividendy	37 698	29 070
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-11 399	-349 533
Čerpání úvěrů a půjček	14 348	0
Splátky úvěrů a půjček	-105 134	-125 860
Vyplacené dividendy	-56 012	-49 772
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-146 798	-175 632
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	104 637	-84 308
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku účetního období	239 692	324 000
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci účetního období	344 329	239 692

TOMA, a.s.**Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2025
(v tis. Kč)**

(Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

	Základní kapitál	Fondy	Nerozdělený zisk	Fond z převodu zahraničních operací	Fond z přecenění finančních aktiv	Celkem	Nekontrolní podíly	VI. kapitál celkem
Konečný zůstatek k 31.12.2024	1 477 266	98 058	3 163 624	-745	295 151	5 033 354	155 656	5 189 010
Dividendy	0	0	-53 182	0	0	-53 182	0	-53 182
Celkový úplný výsledek hospodaření za rok	0	0	270 413	-552	77 037	346 898	-2 124	344 774
Převody nerozděleného zisku, použití fondů	0	0	-1 150	0	0	-1 150	0	-1 150
Ostatní změny	0	24 412	224 882	745	-106 514	143 525	-110 772	32 753
Konečný zůstatek k 31.12.2025	1 477 266	122 470	3 604 587	-552	265 674	5 469 445	42 760	5 512 205

V průběhu účetního období došlo k významné změně ve struktuře vlastního kapitálu v části nekontrolních podílů. Tato změna byla způsobena dokupem zbývajících podílů akcií společnosti Bělehradská Invest, a.s. účetní jednotkou S.P.M.B. a.s.. Tímto krokem získala společnost S.P.M.B. a.s. ve společnosti Bělehradská Invest, a.s. 100% podíl, čímž zanikl původní nekontrolní podíl a skupina nad touto entitou vykonává plnou kontrolu.

	Základní kapitál	Fondy	Nerozdělený zisk	Fond z převodu zahraničních operací	Fond z přecenění finančních aktiv	Celkem	Nekontrolní podíly	VI. kapitál celkem
Konečný zůstatek k 31.12.2023	1 477 266	98 058	2 960 979	-823	173 570	4 709 050	147 183	4 856 233
Dividendy	0	0	-50 227	0	0	-82 436	0	-82 436
Celkový úplný výsledek hospodaření za rok	0	0	316 276	78	86 351	402 705	-4 037	398 668
Převody nerozděleného zisku, použití fondů	0	0	-1 202	0	0	-1 202	0	-1 202
Ostatní změny	0	0	-62 202	0	35 230	5 237	12 510	17 747
Konečný zůstatek k 31.12.2024	1 477 266	98 058	3 163 624	-745	295 151	5 033 354	155 656	5 189 010

Komentář ke konsolidovaným účetním výkazům společnosti TOMA, a.s. k 31. 12. 2025

1. Základní informace o společnosti

TOMA, a.s. (dále jen Společnost) se sídlem tř. Tomáše Bati 332, 765 02 Otrokovice vznikla dne 29. 3. 1991 zápisem do Obchodního rejstříku, vedeného Krajským obchodním soudem v Brně, spisová značka oddíl B, vložka 464. TOMA, a.s. je mateřskou společností skupiny TOMA (dále jen Skupina), jejíž hlavním předmětem činnosti je pronájem nebytových prostor a bytů, nákup a prodej energetických médií, zpracování a likvidace odpadů a finanční činnost.

Akcionáři mateřské společnosti k 31. 12. 2025 podílející se více než 20 % na jejím základním kapitálu:

PROSPERITA holding, a.s.	61,25 %
--------------------------	---------

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

Složení představenstva mateřské společnosti k 31. 12. 2025:

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

2. Účetní pravidla

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

2.1 Prohlášení o shodě a východiska sestavení

Konsolidovaná účetní závěrka (dále účetní závěrka) zahrnuje účetní závěrky TOMA, a.s. a všech jejích dceřiných podniků (dohromady Skupina), které byly sestaveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví, ve znění přijatém EU (International Financial Reporting Standards - IFRS). Konsolidovaná účetní závěrka vychází z předpokladu pokračujícího podniku, který nebyl do data jejího schválení narušen, a je sestavena na bázi historického ocenění s výjimkou ocenění finančních nástrojů, jejichž pravidla oceňování jsou přiblížena dále.

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

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS přijatá Skupinou

Skupina uvážila při sestavování této konsolidované účetní závěrky následující novelizace IFRS, jejichž účinnost je od 1. 1. 2026 a které měly nevýznamný nebo žádný vliv na výsledky a informace prezentované v této konsolidované účetní závěrce ve srovnání s předcházející konsolidovanou účetní závěrkou za rok 2024:

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

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

Do data schválení této konsolidované účetní závěrky byly vydány následující nové a novelizované IFRS, které však nebyly k počátku běžného účetního období (1. 1. 2025) účinné a Skupina je nepoužila při sestavování této konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2025:

- V dubnu 2024 byl vydán nový standard IFRS 18 *Prezentace a zveřejnění v účetní závěrce* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2027 nebo později), který nahradí dosavadní IAS 1 a poskytne nová pravidla a požadavky týkající se zejména prezentace finanční výkonnosti, tj. strukturování výkazu výsledku a ostatního úplného výsledku, agregace a disagregace informací zveřejňovaných v příloze a alternativních výkonnostních ukazatelů, které jsou často využívány a v IFRS nejsou přímo definovány (např. hodnota čistých aktiv u investičních fondů). Skupina bude analyzovat nová pravidla a lze očekávat určitý dopad do účetní závěrky, který aktuálně nelze ještě blíže specifikovat.
- V květnu byl vydán nový standard IFRS 19 *Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2027 nebo později), který nově specifikuje (snížené) požadavky na zveřejňování, které může účetní jednotka – dceřiná společnost, která vstupuje do konsolidované účetní závěrky sestavené dle účetních standardů IFRS – použít při sestavení své vlastní účetní závěrky dle IFRS. Standard není relevantní pro Skupinu a není tedy očekáván žádný dopad v souvislosti s nabytím jeho účinnosti.
- V květnu 2024 byla vydána novelizace IFRS 9 *Finanční nástroje* a IFRS 7 *Finanční nástroje: zveřejnění* nazvaná *Úpravy klasifikace a oceňování finanční nástrojů* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2026 nebo později), která

v návaznosti na post-implementační revizi existujících pravidel přináší několik změn. Ty se týkají odúčtování finančních závazků, klasifikace finančních aktiv a požadavků na zveřejnění. Skupina bude analyzovat nová pravidla, avšak dle prvotní revize neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky, neboť se ji dotčené oblasti upravené novelizací netýkají.

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

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

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

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

2.2 Funkční měna, měna vykazování a cizoměnové přepočty

Funkční měna je určována pro jednotlivé společnosti zahrnuté do konsolidované účetní závěrky a jedná se o měnu primárního ekonomického prostředí každé společnosti.

Funkční měnou Společnosti je česká koruna (Kč), stejně tak všech českých dceřiných společností. U slovenských dceřiných společností je funkční měnou EUR. Česká koruna je měnou prezentační, v níž je sestavena a prezentována konsolidovaná účetní závěrka.

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

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

2.3 Konsolidační postupy

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

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

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

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

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

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

2.4 Přidružené podniky

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

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

2.5 Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

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

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

2.6 Investice do nemovitostí

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

Převody nemovitostí z a na investice do nemovitostí jsou provedeny jen tehdy, pokud došlo k prokázané změně v užívání. Zisky nebo ztráty vzniklé z odstavení nebo vyřazení

investice do nemovitostí se určí jako rozdíl mezi hodnotu vedenou v účetnictví a čistým výtěžkem z vyřazení a vykáže se jako provozní výnos nebo provozní náklad ve výkazu zisku a ztráty.

2.7 Nehmotná aktiva

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

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

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

Třída	počet let
Software	3

2.8 Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

Zpětně získatelná částka je vyšší z hodnoty z užívání a reálné hodnoty snížené o náklady na vyřazení aktiva. Hodnota z užívání je přitom odhadnuta jako současná hodnota budoucích peněžních toků diskontovaných za použití úrokové sazby zohledňující časovou hodnotu peněz a rizika spojená s aktivy.

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

2.9 Zásoby

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

K vyčíslení výše pořizovacích nákladů a pro následné vyřazení (při spotřebě nebo prodeji zásob) se používá metoda průměrných cen. Když jsou zásoby prodány, je jejich účetní hodnota uznána jako náklad ovlivňující zisk, a to v období, v němž jsou uznány související výnosy.

Snížení hodnoty na čistou realizovatelnou hodnotu, případný odpis zásoby je uznáno jako náklad ovlivňující výsledek v období, kdy se znehodnocení zásoby projeví. Dojde-li naopak ke zvýšení čisté realizovatelné hodnoty, je uznán ve výsledku výnos ve výši korigující dříve uznanou ztrátu ze znehodnocení.

2.10 Finanční aktiva

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

Klasifikace

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

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

- **Finanční aktiva držet a inkasovat smluvní peněžní toky**, kdy je cílem Skupiny držet finanční aktivum po celou dobu jeho života za účelem inkasování smluvních peněžních toků, které standardně tvoří platby jistiny a úroku (tj. je splněn test SPPI).
- **Finanční aktivum držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodat**, kdy je cílem Skupiny inkasování smluvních peněžních toků plynoucích z finančních aktiv a též jejich prodej (častější a dřívější, než dojde k plnému uhrazení finančního aktiva).

- **Finanční aktiva k obchodování**, kdy cílem nejsou primárně peněžní toky přicházející z finančního aktiva, ale obchodování za účelem dosažení zisku. Inkasování smluvních peněžních toků tak není podstatné pro splnění cíle obchodního modelu.

Okamžik zachycení

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

Oceňování

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

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

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

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

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

Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Skupině vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančních aktiv nebo Skupina převede práva na přijetí smluvních peněžních toků v transakci, při které jsou převedena v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva nebo ve které Skupina nepřenáší ani si neuchovává v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nezachovává si kontrolu nad finančním aktivem.

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

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě a úvěry a půjčky poskytnuté bankám a klientům jsou odúčtovány ke dni, kdy je Skupina prodá. Pokud byla kontrola nad investičními nástroji v naběhlé hodnotě a nad úvěry a půjčkami převedena na třetí stranu, je účetní

hodnota vyřazených aktiv v naběhlé hodnotě nejprve upravena prostřednictvím tvorby nebo rozpuštění opravné položky do zisku nebo ztráty na prodejní cenu nebo hrubou účetní hodnotu, podle toho, která z obou hodnot je nižší.

Snížení hodnoty – Model očekávaných úvěrových ztrát

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

Očekávané úvěrové ztráty jsou odhadovány na bázi:

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

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

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

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

Stupeň 2 zahrnuje dotčená finanční aktiva, u kterých nenastalo úvěrové selhání, ale Skupina zaznamenala výrazné zhoršení úvěrového rizika od prvotního zachycení. Odhad očekávané úvěrové ztráty se stanoví na bázi celoživotní pravděpodobnosti selhání, které vychází z historických dat (obsaženy v Moody's zprávě "Annual Default Study") upravených o informace o budoucnosti. Konkrétně se používají průměrné kumulativní sazby selhání od roku 1970 dle odvětví a pro zohlednění aktuální makroekonomické situace se pro první rok do splatnosti použije stejná pravděpodobnost selhání jako pro stupeň 1. Pro další roky se pro stanovení délky významných událostí a odchylek používají historické default rates stanovené Evropskou centrální bankou. Přičemž z těchto dat vychází předpoklad, že vliv významných událostí a odchylek (např. finanční nebo koronavirová krize) od dlouhodobého stavu se eliminuje během následujících tří let. Během tohoto období dojde k postupnému návratu k trendu kumulativních sazeb selhání dle odvětví stanovených dle dat Moody's s tím, že průměrná kumulativní data jsou ovlivněna danou aktuální odchylkou. Tímto přístupem Skupina zohledňuje makroekonomické výhledy ve výpočtu ECL.

Stupeň 3 zahrnuje dotčená finanční aktiva, pokud došlo k úvěrovému selhání dlužníka nebo ke znehodnocení aktiva. Výše očekávané úvěrové ztráty se stanoví jako rozdíl

mezi celkovou expozicí (smluvní peněžní toky) a odhadovanou hodnotou finančního aktiva na základě očekávaných cash flow, tj. očekávaná úvěrová ztráta není stanovována přes stresové scénáře. Úrokové výnosy se kalkulují z čisté naběhlé hodnoty za použití původní efektivní úrokové míry a jsou zachyceny ve výsledku hospodaření.

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

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

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

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

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

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

Finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem

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

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

Významné zvýšení úvěrového rizika a indikátory úvěrového selhání

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

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

významně nezvýšilo, pokud dojde k závěru, že u tohoto finančního nástroje je k datu vykázání úvěrové riziko nízké.

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

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

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

- Skupina podala návrh na vyhlášení úpadku dlužníka nebo dlužník požádal o vyhlášení úpadku.
- Vyhlášeno rozhodnutí o úpadku dlužníka.
- Dlužník vstoupil nebo má v úmyslu vstoupit do likvidace.
- Soud rozhodl o neplatnosti založení či neexistenci dlužníka (právnícké osoby) nebo došlo k úmrtí dlužníka (fyzické osoby).
- Pravomocným rozhodnutím soudu nebo správního úřadu byl nařizen výkon rozhodnutí prodejem majetku dlužníka či exekuce majetku dlužníka.
- Závazek dlužníka vůči Skupině je po splatnosti déle než 90 dnů.
- Skupina byla nucena plnit ze záruky za dlužníka a dlužník takto vzniklou pohledávku neuhradil do 30 dnů po termínu daném doprovodnou úvěrovou smlouvou uzavřenou pro případ plnění ze záruky a není-li doprovodná smlouva uzavřena nebo v ní platnost stanovena, tak do 30 dnů po termínu daném výzvou Skupiny k plnění.
- Pohledávka splňuje definici nakoupeného nebo prvotně úvěrově znehodnoceného aktiva.
- Prokáže se manipulace s účetními výkazy, které dokazují splnění smluvních podmínek pro zesplatnění pohledávky.
- Prokáže se, že více než 30 % finančních prostředků poskytnutých dlužníkovi Skupinou, dlužník využil v rozporu s účelem stanoveným ve smlouvě.
- Dlužník získá externí úvěrový rating odpovídající ratingu D na S&P škále.

- LTI překročí hodnotu 1,0.

Nakoupená nebo prvotně úvěrově znehodnocená aktiva (POCI)

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

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

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

Odpis

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

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

Úvěry a půjčky

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

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

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

Finanční nástroje

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

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

Účetní jednotka na konci prezentovaného účetního období držela pouze dluhové finanční nástroje podléhající regulaci IFRS 9 a kapitálová finanční aktiva. Klasifikace

dluhových finančních nástrojů je závislá na obchodním modelu uplatňovaném pro posuzované finanční nástroje, zejména se posuzuje splnění tzv. SPPI testu (test inkasa výlučně jistiny a úroků) a úmysl budoucího nakládání s finančním nástrojem (držba do splatnosti vs. prodej).

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

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

Zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů

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

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

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

2.11 Peníze a peněžní ekvivalenty

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

2.12 Finanční závazky

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

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

2.13 Rezervy

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

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

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

2.14 Kapitálové nástroje / Vlastní kapitál

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

2.15 Podíly na zisku

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

2.16 Uznání výnosů

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

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

Výnosy ze smluv se zákazníky

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

Výnosy z prodeje zboží

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

Výnosy z poskytovaných služeb

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

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

Výnosy z pronájmu

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

2.17 Zaměstnanecké požitky

Krátkodobé zaměstnanecké požitky

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

Náklady na důchodové požitky

Skupina přispívá do státního důchodového systému částky kalkulované v procentuální výši z hrubé mzdy zaměstnanců. Zároveň vybraným zaměstnancům Skupina přispívá fixními částkami do nestátních penzijních plánů. V obou případech se jedná o platby poskytované v rámci penzijních plánů definovaných příspěvků a Skupina je účtuje jako

náklad snižující výsledek hospodaření v období, kdy zaměstnanec poskytuje službu, na jejímž základě Skupina platbu poskytuje.

2.18 Daň z příjmů

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

Splatná daň

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

Odložená daň

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

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

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

Splatná a odložená daň za účetní období

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

2.19 Zisk na akcii

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

2.20 Informace o segmentech

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

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

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

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

2.21 Podmíněné závazky a podmíněná aktiva

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

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

3. Informace o segmentech

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

Definice segmentů podle ekonomických činností:

Pronájem majetku: představuje především pronájem majetku situovaným v areálech podniků TOMA, a.s. a S.P.M.B. a.s., pronájem chovných rybníků podniku Rybářství Přerov, a.s. a dále pronájem bytových jednotek v bytovém domě na ulici Kvítková a nebytových prostor v lokalitě centra Zlína, pronájem bytů v Hulíně a pronájem prodejních prostor obchodní pasáže Zlín-Louky.

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

Zpracování a likvidace odpadů: činnost je realizována prostřednictvím provozování čistírny odpadních vod umístěné v lokalitě areálu dceřiného podniku PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s. Otrokovice. Technologické zařízení vlastní TOMA, a.s., přičemž nemovitý majetek je pronajímán uvedenou dceřinou společností v ceně obvyklé. Prostřednictvím společnosti TOMA odpady, s.r.o. tento segment dále zahrnuje zpracování nebezpečných odpadů. Prostřednictvím společnosti TOMA RECYCLING, a.s. a jejich dceřiných podniků tento segment zahrnuje recyklaci plastů (recyklace a regranulace PET lahví).

Finanční činnost: zahrnuje nákup a prodej cenných papírů či finančních investic. Dále jsou poskytovány obchodní úvěry a další formy financování jak třetím subjektům, tak dceřiným a přidruženým podnikům. Na finanční činnosti se podílí významným způsobem především společnosti TOMA, a.s., ETOMA INVEST, spol. s r.o., PROTON, a.s., TOMA úverová a leasingová, a.s. a S.P.M.B., a.s..

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

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

Informace o oborových segmentech k 31. 12. 2025

VÝNOSY	Pronájem majetku	Prodej energií	Zpr. a likv. odpadů	Finanční činnost	Výroba obalů	Ostatní činnosti	Správa	Celkem
Externí výnosy	284 551	264 701	401 022	77 724	888 049	27 011	43 058	1 986 116
Mezisegmentové výnosy	7 745	30 994	72 996	0	0	3 039	-114 774	0
Výnosy celkem	292 296	295 695	474 018	77 724	888 049	30 050	-71 716	1 986 116
VÝSLEDEK								
Výsledek segmentu	110 334	39 319	394	22 201	41 098	-25 135	27 206	215 417
Nerozdělené výnosy	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	0
Nerozdělené náklady	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	0
Zisk/ztráta z přídr.podniků	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	123 212
Daň ze zisku	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	68 216
Čistý zisk před nek.pod.	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	270 413
DALŠÍ INFORMACE							Nezařaz.	
Aktiva segmentu	1 591 877	407 094	637 820	3 100 904	467 560	271 405	0	6 476 660
Odpisy segmentu	47 683	17 215	45 919	741	42 330	5 562	0	159 450

Ostatní nepeněžní náklady	0	0	0	0	0	0	0	0
---------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---

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

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

Informace o oborových segmentech k 31. 12. 2024

VÝNOSY	Pronájem majetku	Prodej energií	Zpr. a likv. odpadů	Finanční činnost	Výroba obalů	Ostatní činnosti	Správa Vyloučení	Celkem
Externí výnosy	254 273	262 832	396 835	81 810	825 956	92 512	21 264	1 935 482
Mezisegmentové výnosy	8 056	30 566	76 145	0	0	3 134	-117 901	0
Výnosy celkem	262 329	293 398	472 980	81 810	825 956	95 646	-96 637	1 935 482
VÝSLEDEK								
Výsledek segmentu	74 000	20 394	23 510	31 858	47 141	2 018	-2 310	196 611
Nerozdělené výnosy	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	0
Nerozdělené náklady	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	0
Výnos z přídr. podniků	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	152 400
Daň ze zisku	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	32 735
Čistý zisk před men.pod.	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	316 276
DALŠÍ INFORMACE							Nezařaz.	
Aktiva segmentu	1 626 555	409 988	663 914	2 882 330	472 797	253 856		6 309 440
Odpisy segmentu	45 389	16 607	42 652	741	39 756	3 864	994	150 003
Ostatní nepeněžní náklady	0	0	0	0	0	0	0	0

4. Výnosy

4.1. Tržby

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

Tržby z prodeje výrobků a služeb	31.12.2025	31.12.2024
Tržby z prodeje energetických médií	278 646	274 435
Tržby ze zpracování a likvidace odpadů	359 629	367 277
Tržby z prodeje obalů	876 084	814 728
Jiné výrobky a služby	111 079	90 667
Tržby dle IFRS 15 celkem	1 625 438	1 547 107
Tržby z pronájmu investic do nemovitostí	220 429	210 285
Tržby celkem	1 845 867	1 757 392

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

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

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

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

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

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

4.2. Ostatní provozní výnosy

Rozpis ostatních provozních výnosů (v tis. Kč):

Ostatní provozní výnosy	31.12.2025	31.12.2024
Tržby z prodeje hmotných aktiv	22 866	15 834
Zůstatková cena prodaných hmotných aktiv	-13 991	-8 436
Zisk/(ztráta) z prodeje majetku	8 875	7 398
Výnosy z nesmluvních ujednání	157	14 183
Jiné provozní výnosy	29 631	34 301
Ostatní provozní výnosy celkem	38 663	55 882

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

4.3. Finanční výnosy

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

Finanční výnosy	31.12.2025	31.12.2024
Tržby z prodeje finančních aktiv	169 397	141 448
Zůstatková cena prodaných finančních aktiv	-157 525	-158 990
Zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv	11 872	-17 542
Přijaté dividendy	19 931	19 782
Úrokové výnosy	62 603	119 968
Zisk/ztráta z kurzových rozdílů	-27 727	
Zisk/ztráta z přecenění na reálnou hodnotu	30 754	
Jiné finanční výnosy	4 153	
Finanční výnosy celkem	101 586	122 208

5. Náklady

5.1. Změna stavu zásob vlastní výroby

Přehled změny stavu (v tis. Kč):

Změna stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby	31.12.2025	31.12.2024
Náklady na prodané hotové výrobky a nedokončenou výrobu	114 613	133 220
Aktivace nákladů na hotové výrobky a nedokončenou výrobu	91 832	124 149
Změna stavu zásob hotových výrobků celkem	22 781	9 071

5.2. Spotřeba materiálu, energie a služeb

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

Spotřeba materiálu, energie a služeb	31.12.2025	31.12.2024
Spotřeba materiálu	487 270	481 548
Spotřeba energie	239 733	242 128
Služby	344 872	300 806
Opravy a udržování	36 233	42 465
Ostatní spotřeba	77 920	56 678
Výkonová spotřeba celkem	1 186 028	1 123 625

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

5.3. Osobní náklady

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

Osobní náklady	31.12.2025	31.12.2024
Mzdové náklady a odměny	241 482	229 571
Sociální a zdravotní zabezpečení	85 077	80 722
Ostatní osobní náklady	8 819	7 106
Osobní náklady celkem	335 378	317 399
<i>Průměrný stav zaměstnanců</i>	<i>440</i>	<i>434</i>

Skupina vybraným zaměstnancům poskytuje příspěvek na penzijní a životní připojištění.

Sociální pojištění považujeme za příspěvek do penzijního plánu definovaných příspěvků.

v tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Příspěvky do penzijních plánů definovaných příspěvků – státní – důchodové pojištění	62 744	61 143
Příspěvky do penzijních plánů definovaných příspěvků – soukromé pojištění zaměstnanců	1 883	1 526

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

5.4. Ostatní provozní náklady

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

Ostatní provozní náklady	31.12.2025	31.12.2024
Daně a poplatky	18 285	14 119
Jiné provozní náklady	21 111	39 177
Ostatní provozní náklady celkem	39 396	53 296

Jiné provozní náklady zahrnují zejména různé typy podnikového pojištění.

5.5. Finanční náklady

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

Finanční náklady	31.12.2025	31.12.2024
Nákladové úroky	14 267	30 865
Jiné finanční náklady	3 181	55 532
Finanční náklady celkem	17 448	86 397

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

6. Daň z příjmu

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

Daň z příjmu	31.12.2025	31.12.2024
splatná	65 173	37 512
odložená	3 043	-4 777
Daň z příjmu celkem	68 216	32 735

Odložená daň z příjmu je vypočtena u všech jednotlivých přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 21% uzákoněné pro rok 2026.

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

Odlož.daň. pohledávka/závazek	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Přechodné rozdíly mezi účetní a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodob. aktiv	xxx 0	xxx 229 767	xxx 0	xxx 123 534
Opravné položky k pohledávkám	563	0	837	0
Opravné položky k zásobám	15	0	15	0
Rezervy	1 352	0	1 469	0
Neuplatněná daňová ztráta	889	0	1 271	0
Náklady daňově uznatelné v př.období	0	-739	0	-807
Výnosy zdaněné v příštích obdobích	0	115	0	277
Zdaněné výnosy, zaučt. v př. období	0	0	0	0
Ostatní úpravy	126	0	0	195 326
Celkem odlož.daň.pohledávka/závazek	2 945	229 143	3 592	318 330
Výsledná odložená daň	0	226 198	0	314 738

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

Sesouhlasení celkového nákladu daně ze zisku s účetním ziskem	31.12.2025	31.12.2024
Výsledek hospodaření před zdaněním	338 629	349 011
Zákonná sazba daně z příjmu	21%	21%
Předpokládaný náklad na daň z příjmu	71 112	73 292
Vliv výnosů osvobozených od daně, které tvoří trvalé rozdíly, kromě výsledku přidružených podniků	-4 185	-8 227
Vliv daňově neuznatelných nákladů, které tvoří trvalé rozdíly, kromě výsledku přidružených podniků	8 248	13 288
Vliv výsledku hospodaření přidružených podniků	-25 874	-32 004
Vliv ostatních případů upravujících základ daně	18 915	-13 614
Daň z příjmu vykázaná ve výsledku hospodaření	68 216	32 735
Efektivní sazba daně z příjmů	20,14%	9,38%

7. Pozemky, budovy a zařízení

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

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

Brutto hodnota plně odepsaného, ale stále užívaného majetku byla v roce 2025: 210 051 tis. Kč a v roce 2024: 199 660 tis. Kč.

Přehled údajů za minulé období:

Pořizovací cena v tis. Kč	Pozemky	Budovy	Zařízení	Nedokon.inv.	Celkem
Hodnota k 31.12.2023	102 591	1 103 808	1 261 713	270 461	2 738 573
Pořízení	120	90 547	209 796	387	300 850
Vyřazení	0	-554	-31 925	-163 814	-196 293
Ostatní změny	730	15 358	32 660	2 991	51 739
Hodnota k 31.12.2024	103 441	1 209 159	1 472 244	110 025	2 894 869
Oprávky	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2023	0	582 416	922 050	0	1 504 466
Odpisy	0	38 264	70 890	0	109 154
Úbytky majetku	0	-554	-23 288	0	-23 842
Ostatní změny	0	2 563	16 237	0	18 800
Hodnota k 31.12.2024	0	622 689	985 889	0	1 608 578
Účetní zůstatková hodnota	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2023	102 591	521 392	339 663	270 461	1 234 107
Hodnota k 31.12.2024	103 441	586 470	486 355	110 025	1 286 291

Přírůstky z podnikových kombinací zahrnující akvizice společností A.B.TITAN s.r.o., Stone Base s.r.o., Averium Plastic s.r.o. a Bělehradská Invest a.s., uvádí následující přehled.

Pořizovací cena	Pozemky	Budovy	Zařízení	Nedokon.inv.	Celkem
Hodnota k 31.12.2024	628	11 666	25 495	0	37 789
Oprávky	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2024	0	2 581	14 782	0	17 363
Účetní zůstatková hodnota	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2024	628	9 085	10 713	0	20 426

8. Investice do nemovitostí

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

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

Reálná hodnota investic do nemovitostí byla stanovena pracovníky společnosti.

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

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

Částky zahrnuté do výsledovky v roce 2025:

Nájemné ve výši 284 551 tis. Kč.

Přímé provozní náklady k investicím do nemovitostí činí 174 217 tis. Kč. Přímé provozní náklady k neprojímaným nemovitostem jsou naprosto nevýznamné.

Přehled údajů za minulé období:

Pořizovací cena tis. Kč	Pozemky	Budovy	Celkem	
Hodnota k 31.12.2023	146 313	1 545 415	1 691 728	
Pořízení	1 149	32 017	33 166	
Vyřazení	-43	-694	-737	
Hodnota k 31.12.2024	147 419	1 576 738	1 724 157	
Oprávky	xxx	xxx	xxx	
Hodnota k 31.12.2023	0	505 005	505 005	
Odpisy za běžné období	0	40 925	40 925	
Úbytky majetku	0	-694	-694	
Ostatní změny	0	35	35	
Hodnota k 31.12.2024	0	545 271	545 271	
Účetní zůstatková hodnota	xxx	xxx	xxx	Reálná hodnota celkem
Hodnota k 31.12.2023	146 313	1 040 410	1 186 723	3 282 045
Hodnota k 31.12.2024	147 419	1 031 467	1 178 886	3 047 544

Částky zahrnuté do výsledovky v roce 2024:

Nájemné ve výši 210 285 tis. Kč.

Přímé provozní náklady k investicím do nemovitostí činí 136 285 tis. Kč. Přímé provozní náklady k neprojímaným nemovitostem jsou naprosto nevýznamné.

Celková účetní hodnota investic do nemovitostí, které jsou zastaveny činila v roce 2025 částku 395 916 tis. Kč.

9. Nehmotná aktiva

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

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

Skupina neaktivovala žádná nehmotná aktiva vytvořená vlastní činností.

Přehled údajů za minulé období:

Pořizovací cena tis. Kč	Software	Ocenit.práva	Celkem
Hodnota k 31.12.2023	6 604	1 890	8 494
Pořízení	956	83	1 039
Vyřazení	-290	0	-290
Ostatní změny	59	1	60
Hodnota k 31.12.2024	7 329	1 974	9 303
Oprávky	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2023	6 303	968	7 271
Odpisy	168	112	280
Úbytky majetku	-290	0	-290
Ostatní změny	55	1	56
Hodnota k 31.12.2024	6 236	1 081	7 317
Účetní zůstatková hodnota	xxx	xxx	xxx
Hodnota k 31.12.2023	301	922	1 223
Hodnota k 31.12.2024	1 093	893	1 986

Žádný majetek vykazovaný výše v rámci celkového zůstatku není zastaven vůči závazkům Skupiny. Skupina neeviduje žádný příslib v souvislosti s pořízením dlouhodobého nehmotného majetku k 31. 12. 2025.

10. Goodwill

Popis	Stav k 1.1.	Přírůstky/úbytky	Odpisy ze snížení hodnoty	Stav k 31.12.
Goodwill – pořizovací cena	42 080	0	0	42 080
Goodwill – čistá účetní hodnota	42 080	0	0	42 080

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

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

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

11. Investice do přidružených podniků

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

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

V rámci položky *Ostatní* jsou vykázány majetkové účasti v účetních jednotkách patřících do konsolidačního celku, které nebyly do konsolidace zahrnuty z důvodu principu významnosti.

Přehled údajů za minulé období:

Název podniku 31.12.2024	Majetkový podíl	Účetní hodnota (ekvivalence)	Bilanční suma (rozvaha)	Vlastní kapitál	Výnosy	Hospodářský výsledek	Tržní ocenění
Almet, a.s.	27,06%	37 769	152 316	139 657	89 879	-5 081	xxx
ENERGOAQUA, a.s.	39,63%	1 317 040	4 230 392	3 328 381	1 112 486	375 148	758 358
TESLA Karlín, a.s.	34,98%	215 086	690 108	607 486	77 690	22 127	82 364
Rezidence Novolíšeňská	50,00%	1 283	174 519	2 565	0	-4 724	xxx
Terasy Novolíšeňská	50,00%	7 015	19 587	14 030	0	34	xxx
PRODIR INVEST, a.s.	39,90%	798	50 072	2 028	63	28	xxx
Investice do PP celkem	xxx	1 578 991	xxx	xxx	xxx	xxx	840 722

Významné přidružené podniky:

Společnost ENERGOAQUA, a.s. se zabývá výrobou, distribucí a prodejem energetických medií a služeb v oblasti elektrické energie, tepelné energie, technických plynů a vodního hospodářství. Společnost se dále věnuje developerské činnosti a revitalizaci objektů uvolněných jinými společnostmi s cílem jejich dalšího využití ať už pro vlastní potřebu, pro účely pronájmu či prodeje dalším výrobním subjektům, nebo pro výstavbu a rozvoj bytové a občanské vybavenosti. Tržní hodnota akcií společnosti ENERGOAQUA a.s., které představují podíl na této společnosti dle ceny akcií na veřejném trhu je 1 112 258 tis. Kč, účetní hodnota 38,45 % vlastního kapitálu společnosti ENERGOAQUA je 3 577 510 tis. Kč. Na veřejném trhu se akcie prodávají s významným diskontem oproti účetní hodnotě vlastního kapitálu připadajícího na akcii z důvodu obchodování pouze s nízkými objemy akcií, kdy většina akcií patří společností v holdingu PROSPERITA, které je na trhu nenabízejí.

Doplňující finanční informace

ENERGOAQUA v tis. Kč	2025	2024
Přijaté dividendy	31 599	x
Krátkodobá aktiva	543 924	702 395
Dlouhodobá aktiva	3 631 737	3 527 457
Krátkodobé závazky	172 489	431 012
Dlouhodobé závazky	425 662	470 999
Výsledek z pokračujících operací	286 896	375 148
Výsledek z ukončovaných operací	0	0
Ostatní úplný výsledek hospodaření	40 785	27 375
Úplný výsledek hospodaření	327 681	402 523

Společnost ALMET, a. s. se zabývá výrobou pístů do spalovacích motorů a kompresorů. Dodávky pístů směřují do prvovýroby i pro náhradní spotřebu, do tuzemska i do zahraničí.

Doplňující finanční informace

ALMET v tis. Kč	2025	2024
Přijaté dividendy	0	0
Krátkodobá aktiva	96 457	89 639
Dlouhodobá aktiva	58 744	62 677
Krátkodobé závazky	9 580	11 215
Dlouhodobé závazky	2 584	1 444
Výsledek z pokračujících operací	3 330	- 5 080
Výsledek z ukončovaných operací	0	0
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0
Úplný výsledek hospodaření	0	0

Společnost TESLA Karlín, a.s, se zabývá pronájmem nemovitostí především v průmyslovém areálu nacházejícím se v Praze – Hostivaři.

Tržní hodnota akcií společnosti TESLA KARLÍN a.s., které představují podíl na této společnosti dle ceny akcií na veřejném trhu je 82 364 tis. Kč, účetní hodnota 34,98 % vlastního kapitálu společnosti TESLA KARLÍN je 629 169 tis. Kč. Na veřejném trhu se akcie prodávají s významným diskontem oproti účetní hodnotě vlastního kapitálu připadajícího na akcii z důvodu obchodování pouze s nízkými objemy akcií, kdy většina akcií patří společností v holdingu PROSPERITA, které je na trhu nenabízejí.

Doplňující finanční informace

TESLA KARLÍN v tis. Kč	2025	2024
Přijaté dividendy	0	0
Krátkodobá aktiva	45 629	58 671
Dlouhodobá aktiva	664 013	631 437
Krátkodobé závazky	5 047	14 020
Dlouhodobé závazky	75 426	68 602
Výsledek z pokračujících operací	24 002	22 127
Výsledek z ukončovaných operací	0	0
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-793	-833
Úplný výsledek hospodaření	23 209	21 294

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

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

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

Finanční aktiva	Účetní hodnota	Nákupy	Prodeje	Změna reálné hodnoty	Ostatní	Účetní hodnota
oceňované reálnou hodnotou	31.12.2024					31.12.2025
Akcie a jiné majetkové podíly	32 059	43 923	0	65 943	0	141 925
Deriváty	0	0	0	0	0	0
Podílové fondy	398 329	0	-142 772	19 702	0	275 259
Ostatní finanční aktiva	11 803	0	0	-11 803	0	0
Celkem	442 191	43 923	-142 772	73 842	0	417 184

13. Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou

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

Finanční aktiva s amortizací	Účetní hodnota 31.12.2024	Přírůstky	Úbytky	Snížení hodnoty	Ostatní	Účetní hodnota 31.12.2025
Poskytnuté úvěry a zápůjčky	718 593	21 192	-33 192	0	0	706 593
Dluhopisy	64 592	19 728	-3 750	0	0	80 570
Ostatní finanční aktiva		0	0	0	0	0
Celkem	783 185	40 920	-36 942	0	0	787 163

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

14. Dlouhodobé pohledávky

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

Dlouhodobé pohledávky	krát.část 31.12.2025	dlouh.část 31.12.2025	Celkem 31.12.2025	krát.část 31.12.2024	dlouh.část 31.12.2024	Celkem 31.12.2024
Pohledávky z obchod. styku	10 000	44 091	54 091	0	61 462	61 462
Ostatní dlouh. pohledávky	0	51 104	51 104	0	4 424	4 424
Opravná položka	0	-1 037	-1 037	0	-1 037	-1 037
Dlouhod.pohledávky netto	10 000	94 158	104 158	0	64 849	64 849

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

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

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

15. Zásoby

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

Zásoby	31.12.2025	31.12.2024
Materiál	38 901	54 127
Nedokončená výroba	8 302	6 963
Výrobky	22 995	28 903
Zboží	5 435	3 673
Opravná položka	-3 596	-3 596
Zásoby netto	72 037	90 070

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

16. Obchodní a ostatní pohledávky

Přehled o krátkodobých pohledávkách (v tis. Kč):

Pohledávky	31.12.2025	31.12.2024
Pohledávky z obchodního styku	204 081	200 299
Dlouh. pohledávky splané do 1 roku	10 000	0
Daně a poplatky mimo daň z příjmu	16 869	16 674
Dohadné účty aktivní	30 836	17 927
Ostatní pohledávky	43 487	57 935
Náklady příštích období	2 409	2 682
Příjmy příštích období	11 486	25 484
Opravná položka	-72 988	-37 284
Pohledávky netto	246 180	283 717

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

Věková struktura pohledávek

Věková struktura	31.12.2025	31.12.2024
Do splatnosti	153 672	260 102
Po splatnosti:	xxx	xxx
1-30 dní	36 486	2 759
30-90 dní	14 919	1 163
90-180 dní	3 752	429
180-360 dní	22 013	1 702
Více než 360 dní	15 338	17 562
Celkem	246 180	283 717

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

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

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

	Účetní hodnota pohledávek 2025	Účetní hodnota pohledávek 2024	Opravná položka 2025	Opravná položka 2024
Pohledávky posouzené individuálně	256 289	321 001	58 634	37 284
Pohledávky posouzené kolektivně	62 879	0	14 354	0
Celkem	319 168	321 001	72 988	37 284

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

Ostatní pohledávky zahrnují obchodní případy, které nejsou fakturovány jako např. smlouvy o postoupení pohledávek, přijatá plnění za účelem přeúčtování.

17. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou s přeceněním do výsledku

Přehled dle charakteru finančních aktiv (v tis. Kč)

Aktiva určena k obchodování	Reálná hodnota (FVTPL)		Čistý zisk z obchodování	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Akcie a jiné cenné papíry	340 746	312 209	10 399	-24 043
Ostatní aktiva	0	0	0	0
Aktiva k obchodování celkem	340 746	312 209	10 399	-24 043

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

18. Peníze a peněžní ekvivalenty

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

Peníze a peněžní ekvivalenty	31.12.2025	31.12.2024
Peníze v hotovosti	2 065	2 105
Peníze na bankovních účtech	342 264	237 587
Peněžní prostředky celkem	344 329	239 692

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

19. Vlastní kapitál

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

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

Skupina má prostřednictvím podniku Rybářství Přerov, a.s. v držení 145 tis. kusů vlastních akcií, jejichž podíl činí 9,82 % na základním kapitálu mateřského podniku, resp. Skupiny. O hodnotu vlastních akcií je snižená hodnota vlastního kapitálu skupiny.

20. Dlouhodobé závazky

Přehled o dlouhodobých závazcích (v tis. Kč):

Dlouhodobé závazky	krát.část	dlouh.část	Celkem	krát.část	dlouh.část	Celkem
	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024
Závazky z obchodního styku	0	4 697	4 697	0	2 069	2 069
Zaměstnanci - sociální fond	1 050	3 540	4 590	926	4 049	4 975
Dlouhodobé závazky celkem	1 050	8 237	9 287	926	6 118	7 044

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

21. Bankovní úvěry a jiné přijaté zápůjčky

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

Dlouhodobé úvěry a zápůjčky	krát.část	dlouh.část	Celkem	krát.část	dlouh.část	Celkem
	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024
Bankovní úvěry	63 009	265 977	328 986	61 042	353 292	414 334
Ostatní úvěry a zápůjčky	2 525	46 677	49 202	3 914	64 496	68 410
Dlohodob. úvěry a půjčky celkem	65 534	312 654	378 188	64 956	417 788	482 744

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

Bankovní úvěry ve měně EUR tvoří 328 896 tis. Kč. Ostatní úvěry a půjčky ve měně EUR tvoří 9 723 tis. Kč a zbylá část ve výši 39 479 tis. Kč je v měně CZK.

Všechny úvěry jsou řádně spláceny.

Rozbor krátkodobé části úvěrů a zápůjček

Úvěry a půjčky	31.12.2025	31.12.2024
Krátkodobé úvěry a půjčky	69 801	56 031
Dlouh. úvěry a půjčky splatné do 1 roku	65 534	64 956
Úvěry a půjčky celkem	135 335	120 987

22. Rezervy

Přehled rezerv (v tis. Kč):

Dlouhodobé rezervy	31.12.2024	Tvorba	Čerpání	Ostatní	31.12.2025
Rezerva na restituce	0				0
Ostatní rezervy	14 585	295	-12 312	4 589	7 157
Dlouhodobé rezervy celkem	14 585	295	-12 312	4 589	7 157

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

23. Obchodní a ostatní závazky

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

Krátkodobé závazky	31.12.2025	31.12.2024
Závazky z obchodního styku	130 475	125 562
Dlouh. závazky splatné do 1 roku	1 050	926
Mzdy a sociální zabezpečení	29 407	28 061
Daně a poplatky mimo daň z příjmu	13 930	15 596
Dohadné účty pasivní	6 996	13 558
Výnosy příštích období	1 737	926
Výdaje příštích období	9 047	6 468
Ostatní závazky	51 615	42 633
Krátkodobé závazky celkem	244 257	233 730

Skupina nemá žádné neuhrazené závazky po splatnosti vůči orgánům státní správy ani k zaměstnancům. Skupina nemá ani jiné významné závazky po splatnosti, přičemž placení svých závazků uskutečňuje obvykle v termínu jejich splatností. V meziročním

porovnání nedošlo k žádným významným změnám. Podniky k vykazovanému období nemají nesplněné dodávky ani neuplatňují žádné reklamace k přijatým plněním.

24. Dceřiné podniky zahrnuté do konsolidace

TOMA, a.s. zahrnula do konsolidované účetní závěrky následující dceřiné společnosti, v nichž měla k 31. 12. 2025 ovládání prostřednictvím přímého či nepřímého vlastnictví většinového podílu na hlasovacích právech a má nad těmito podniky moc, je tedy schopna řídit relevantní činnosti a má právo na podíly na zisku a může tyto zisky ovlivnit:

Název a sídlo podniku	Země	Výše podílu na ZK k 31.12.2025	Výše podílu na ZK k 31.12.2024
PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s.	Česká republika	100%	100%
S.P.M.B. a.s.	Česká republika	100%	100%
ETOMA INVEST, s.r.o.	Česká republika	99,99%	99,99%
PROTON, spol. s r.o.	Česká republika	99,99%	99,99%
LEPOT s.r.o.	Česká republika	100%	100%
MORAVIAKONCERT, s.r.o.	Česká republika	70,00%	70,00%
Rybářství Přerov, a.s.	Česká republika	60,79%	60,79%
TOMA odpady s.r.o.	Česká republika	90,00%	90,00%
TOMA úverová a leasingová a.s.	Slovenská republika	100%	100,00%
ČOV Senica, s.r.o.	Slovenská republika	100%	100%
TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o.	Česká republika	100%	100%
MA Investment, s.r.o.	Česká republika	100%	100%
ENERGZET, a.s.	Česká republika	100%	100%
TOMA RECYCLING a.s.	Česká republika	100%	100%
AUTOMEDIA s.r.o.	Česká republika	85,00%	85,00%
ČOV Servis, s.r.o.	Slovenská republika	100%	100%
AKB CZECH s.r.o.	Česká republika	60%	60%
EUROPACK, a.s.	Slovenská republika	100%	100%
Bělehradská Invest, a.s.	Česká republika	100,00%	63,80%
A.B.TITAN, s.r.o.	Česká republika	100%	100%
Averium Plastics, s.r.o.	Česká republika	100%	100%
Stone Base, s.r.o.	Česká republika	100%	100,00%

Níže uvedené dceřiné společnosti nebyly zahrnuté do konsolidovaného celku, neboť jejich vliv na finanční pozici, výsledek hospodaření a peněžní toky Skupiny je, a to jak jednotlivě, tak v úhrnu, nevýznamný.

Název a sídlo podniku	Země	Výše podílu na ZK k 31.12.2025	Výše podílu na ZK k 31.12.2024
Energosave Leasing, a.s.	Česká republika	95,00%	95,00%
TR areál Bohumín s.r.o.	Česká republika	100%	-
MORAVIAKONCERT, s.r.o.	Česká republika	70,00%	70,00%

Změny ve struktuře skupiny

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

Změny ve struktuře skupiny v minulém období

Dne 16.6. 2024 společnost S.P.M.B a.s. koupila 7.995 ks. akcií společnosti Bělehradská Invest, a.s., zabývající se finančními investicemi, čímž skupina dosáhla podílu na základním kapitálu ve výši 63,84%.

Dne 1.7.2024 byl prodán 100% obchodní podíl společnosti TOMA rezidenční Kroměříž, s.r.o.. mimo konsolidační skupinu.

Dne 1.7. 2024 společnost TOMA, a.s. koupila 20% obchodní podíl na společnosti TOMA Odpady, s.r.o. a dosáhla tak podílu 90%.

Dne 1.7. 2024 společnost TOMA RECYCLING, a.s. koupila 100% obchodní podíl ve společnostech A.B. TITAN s.r.o., Averium Plastics s.r.o. a Stone Base s.r.o. Další informace a reálné hodnoty nabytých identifikovatelných aktiv a závazků k datu akvizice ukazuje následující přehled (v tis. Kč.).

A.B. TITAN s.r.o.

Jedná se o firmu zaměřenou na recyklaci plastů z automobilu.

Aktiva	tis. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	8 656
Zásoby	7 821
Pohledávky	22 863
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 085
Ostatní aktiva	66
Závazky	
Dlouhodobé úvěry a půjčky	11 336
Závazky	20 980
Celkem čistá aktiva	9 175
<i>Pořizovací cena podílu</i>	<i>2 870</i>
Hospodářské údaje od data akvizice	
Výnosy	26 875
Hospodářský výsledek	-1 409
Hospodářské údaje od 1. 1.2024	
Výnosy	54 082
Hospodářský výsledek	-299

Výsledný rozdíl mezi nabytými čistými aktivy a pořizovací cenou podílu, zisk z výhodné koupě ve výši 4 897 tis. Kč, byl zúčtován jednorázově do výsledku Skupiny.

Součástí výpočtu goodwillu byl rovněž podmíněný závazek, jehož pravděpodobnost naplnění byla posouzena a oceněna. S ohledem na jeho nevýznamnost z pohledu konsolidované účetní závěrky nebyl tento závazek samostatně vykázán.

Averium Plastics s.r.o.

Jedná se o výrobce plastových přepravek na maso, pečivo, zeleninu a jiných plastových výrobků. Firma vyrábí v pronajaté provozovně v Horním Městě u Rýmařova, která patří firmě Stone Base s.r.o.

Aktiva	tis. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	5 824
Zásoby	9 435
Pohledávky	4 402
Peníze a peněžní ekvivalenty	458

Ostatní aktiva	
Pasiva	
Dlouhodobé úvěry a půjčky	4 080
Závazky	24 919
Ostatní pasiva	0
Celkem čistá aktiva	-8 880
<i>Pořizovací cena podílu</i>	<i>2 359</i>
Hospodářské údaje od data akvizice	
Výnosy	12 002
Hospodářský výsledek	-4 956
Hospodářské údaje od 1. 1.2024	
Výnosy	24 562
Hospodářský výsledek	-6 017

Výsledný Goodwill ve výši 12 648 nebyl vykázán z důvodu skutečnosti, že vzhledem k očekávaným hospodářským výsledkům by musel být proveden test na snížení hodnoty GW a tento odepsán.

Součástí výpočtu goodwillu byl rovněž podmíněný závazek, jehož pravděpodobnost naplnění byla posouzena a oceněna. S ohledem na jeho nevýznamnost z pohledu konsolidované účetní závěrky nebyl tento závazek samostatně vykázán.

Stone Base s.r.o.

Pronajímá provozovnu/areál v Horním Městě společnosti Averium Plastics s.r.o.

Aktiva	tis. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	4 450
Pohledávky	905
Peníze a peněžní ekvivalenty	848
Ostatní aktiva	0
Pasiva	
Dlouhodobé úvěry a půjčky	0
Závazky	5 245
Ostatní pasiva	0
Celkem čistá aktiva	958
<i>Pořizovací cena podílu</i>	<i>1 269</i>
Hospodářské údaje od data akvizice	
Výnosy	312
Hospodářský výsledek	-73
Hospodářské údaje od 1. 1.2024	
Výnosy	661
Hospodářský výsledek	149

Výsledný Goodwill nebyl vykázán z důvodu skutečnosti, že vzhledem k očekávaným hospodářským výsledkům by musel být proveden test na snížení hodnoty GW a tento odepsán.

25. Transakce se spřízněnými stranami

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

Druh plnění	Ovládající osoby		Přidružené podniky		Řídící osoby		Jiné spřízněné strany	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Prodeje aktiv			0					
Nákupy aktiv		10 689	3 545	7 250			53 495	112 278
Poskytnuté služby			31 599	20 555			13 254	24 172
Přijaté služby			0	286			4 034	8 639
Pohledávky			36 123	32 280			462	11 630
Závazky			1	9			517	567
Poskytnuté půjčky a úvěry			146 812	95 598			564 209	626 664
Přijaté půjčky a úvěry	15 000	15 000	0				8 000	48 000
Poskytnuté záruky a ručení			0					
Přijaté záruky a ručení			0					
Mzdové náklady	xxx	xxx	xxx	xxx	69 561	31 739		
Jiné osobní náklady	xxx	xxx	xxx	xxx	1 759	751		
<i>Celkový počet osob</i>	xxx	xxx	xxx	xxx	42	28		

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

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

Významné transakce se spřízněnými stranami a další skutečnosti

- Skupina má za přidruženými podniky poskytnuté půjčky v celkové výši 146 812 tis. Kč. Nejvýznamnější hodnotou je půjčka společnosti Rezidence Novolíšeňská, s.r.o. ve výši 95 598 tis. Kč.
- Další významnou položkou je nákup aktiv v celkové výši 53 495 tis. Kč. Jedná se o nákup kmenových akcií společností Bělehradská investiční a.s. od jiné spřízněné strany.
- Skupina má za jinými spřízněnými stranami poskytnuté úvěry a půjčky v celkové výši 564 209 tis. Kč. Financování je poskytnuto za obvyklých podmínek, vážená průměrná úroková sazba je 3,13 % p.a. Níže jsou uvedeny ty nejvýznamnější položky.

Úvěr a zápůjčky	Stav k 1.1.2025	(Změny +/-)	Stav k 31.12.2025	Měna
Prosperita holding, a.s.	180 000		180 000	CZK
Prosperita holding, a.s.	150 000		150 000	CZK
VINIUM a.s.	37 000	-7 000	30 000	CZK
RD Houbařská s.r.o.	114 000	-18 000	96 000	CZK

Na valné hromadě mateřského podniku konané 20.6.2025 akcionáři schválili navrženou výplatu dividendy ze zisku za rok 2024 ve výši 36 Kč na 1 akcii v celkové výši 53.181.576,-Kč. Rozhodný den byl stanoven na 25.6.2025.

26. Zisk na akcii

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

Zisk na akcii	31.12.2025	31.12.2024
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	270 413	316 276
Minus: zisk připadající na prioritní akcie	0	0
Čistý zisk připadající na akcionáře vlastnící kmenové akcie	270 413	316 276
Základní zisk na akcii	202,97	237,40
Zředěný zisk na akcii	202,97	237,40

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

27. Zajišťovací účetnictví

Popis zajištění

Zajištění se týká zajištění peněžních toků (resp. měnového rizika), kdy byly uzavřeny závazné přísliby, že bude v letech 2020 - 2025 směřeno celkem 30 240 tis. EUR v předem dohodnutém kurzu. Celkem bylo dohodnuto 72 závazných příslibů směny 440 tis. EUR (400 tis. EUR od roku 2023). Maturity date jednotlivých směn nastává v průběhu celého období 2020 – 2025.

Zajišťovací účetnictví na kurzové riziko

Od 1. května 2017 používá skupina zajišťování peněžních toků k eliminaci rizika vyplývajícího z cizích měn (kurzové riziko). Toto zajištění je účtováno jako zajištění peněžních toků. Většina příjmových transakcí společnosti TOMA RECYCLING je denominována v cizích měnách, protože se jedná o transakce související s plánovaným prodejem výrobků slovenskému zákazníkovi, přičemž je dohodnutá platba v měně EUR. Co se týká celkové strategie řízení měnových rizik, společnost TOMA RECYCLING minimalizuje svoji expozici vůči změnám v peněžních tocích ze stávajících i nových prodejních kontraktů uzavíráním nákupních kontraktů v cizích měnách, resp. v EUR.

Zajištěné položky

Zajištěnými položkami jsou očekávané platby (příjem peněžních zůstatků) v EUR z prodejních kontraktů uzavřených společností TOMA RECYCLING v EUR. V průběhu platnosti současných prodejních kontraktů přijaté platby představují přijaté tržby za výrobky. Vzhledem k tomu, že společnost TOMA RECYCLING hodlá pokračovat v udržování prodejních kontraktů v EUR, očekávané budoucí prodejní kontrakty, které budou sjednány po vypršení platnosti stávajících, jsou také považovány za zajištěné položky.

Zajišťovací nástroje

Společnost zajišťuje své budoucí pohledávky nominované v EUR prostřednictvím forwardů FX FWD s část. opcí poskytnutých UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Zajištění proběhlo při forwardovém kurzu v rozmezí od 26,50 až 27,20 CZK / EUR. Zajišťovací nástroj je nasmlouván na období do 12/2025. Reálná hodnota přecenění těchto měnových derivátů k datu 31. 12. 2025 činí 0 tis. Kč, protože poslední zajišťovací deriváty dospěly v roce 2025 a dále skupina zajišťovací účetnictví neprovádí.

Soudní spory

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

Podpory podnikání

V případech, kdy podniky skupiny čerpají různé formy podpory podnikání (podpora zelené energie, příspěvky na politiku zaměstnanosti, dotace apod.) je riziko řízeno prostřednictvím řádného dodržování všech podmínek pro poskytování podpory a pečlivou přípravou, realizací a řízením podporovaných projektů a činností.

Životní prostředí

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

Řízení kapitálové struktury

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

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

28. Řízení finančních rizik

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

Zajišťovací směnky – skupina někdy využívá ke snížení finančních rizik spojených s poskytováním financování mimo zástav také zajišťovací směnky. Část těchto směnek je rovněž avalována dalšími fyzickými nebo právníckými osobami, a to v závislosti na

rizikovosti konkrétního případu a odborném posouzení kompetentních pracovníků. O těchto směnkách vede podrozvahovou evidenci.

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

Cenové riziko – ve sledovaném období, ale stejně tak i v současné době, skupina v rámci své činnosti-obchodování s el. energií podstupuje cenové riziko, vzhledem k nepředvídatelnému pohybu cen el. energie na evropském trhu, mateřský podnik tuto komoditu nakupuje a následně prodává v rámci licencované činnosti odběratelům v areálu. Toto riziko snaží eliminovat nastavováním cenových podmínek odběratelům tak, aby byly případné změny u nákupu elektrické energie zohledněny v konečné ceně pro zákazníky. Další cenové riziko se týká situace na trhu s PET lahvemi, kde dochází k vysoké volatilitě cen. To podstatně ovlivňuje jak cenu recyklátu r-PET a její konkurenceschopnost vůči ceně primárního materiálu (virgin PET) tak cenu hotových výrobků (obalů na vajíčka). Jinak skupina při své podnikatelské činnosti podstupuje obvyklé cenové riziko, a to jak ze strany dodavatelů, tak i odběratelů.

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

CZK/EUR:

V tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Aktiva v EUR přepočtená na CZK vůči hospodářskému výsledku	226 533	200 193
Závazky v EUR přepočtené na CZK vůči hospodářskému výsledku	331 073	394 384
Čistá expozice vůči hospodářskému výsledku	-104 540	-194 191

V tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Aktiva v EUR přepočtená na CZK vůči ostatnímu úplnému výsledku	0	0
Závazky v EUR přepočtené na CZK vůči ostatnímu úplnému výsledku	0	0
Čistá expozice ostatnímu úplnému výsledku	0	0

Riziko změn kurzu CZK/EUR:

Při změně kurzu CZK/EUR o 1% by se hospodářský výsledek skupiny změnil o -1 045 tis. Kč

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

Při změně kurzu CZK/EUR o 1% by se vlastní kapitál skupiny změnil o -1 045 tis. Kč

CZK/USD

V tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Aktiva v USD přepočtená na CZK vůči hospodářskému výsledku	358 920	312 209
Závazky v USD přepočtené na CZK vůči hospodářskému výsledku	1 438	0
Čistá expozice vůči hospodářskému výsledku	357 482	312 209

V tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Aktiva v USD přepočtená na CZK vůči ostatnímu úplnému výsledku	141 925	32 059
Závazky v USD přepočtené na CZK vůči ostatnímu úplnému výsledku	0	0
Čistá expozice ostatnímu úplnému výsledku	141 925	32 059

Riziko změn kurzu CZK/USD:

Při změně kurzu CZK/USD o 1% by se hospodářský výsledek skupiny změnil o 3 575 tis. Kč

Při změně kurzu CZK/USD o 1% by se ostatní úplný výsledek skupiny změnil o 1 419 tis. Kč

Při změně kurzu CZK/USD o 1% by se vlastní kapitál skupiny změnil o 3 575 tis. Kč

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

V tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
	Fixní sazby		Variabilní sazby	
Aktiva	787 163	783 185	0	0
Závazky	0	0	378 188	482 744
Čistá expozice	787 163	783 185	378 188	482 744

Pokud by se variabilní úroková sazba změnila o 1%, hospodářský výsledek skupiny a vlastní kapitál skupiny by se změnil o 3 782 tis. Kč.

Riziko výkyvu cen akcií - skupina provádí významné investice do akcií obchodovaných na veřejných trzích, v případě změny cen akcií na světových trzích o 10 % by se hospodářský výsledek skupiny změnil 34 075 tis. Kč a ostatní úplný výsledek hospodaření by se změnil o 41 718 tis. Kč, tím pádem by se vlastní kapitál skupiny změnil o 75 793 tis. Kč.

Úvěrové riziko a zástavní práva – skupina není vystavena zásadní koncentraci úvěrového rizika. V souladu s interními postupy a zásadami jsou výrobky i služby poskytovány jen odběratelům s náležitou úvěrovou historií. V souvislosti s kontokorentními a investičními úvěry má skupina zatížen zástavním právem vůči bance některý nemovitý a movitý majetek, pohledávky z obchodního styku a blankosměnky. Ručí za případné dluhy společnosti TOMA RECYCLING, a.s. z titulu smlouvy o úvěru. Řízení tohoto úvěrového a zástavního rizika spočívá mimo pečlivého řízení likvidity především v úspěšné realizaci úvěry financovaných projektů, dosažení plánovaných ekonomických efektů těchto projektů a v řádném dodržování sjednaných splátkových kalendářů čerpaných úvěrů a řádným pojištěním movitého a nemovitého majetku.

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

31.12.2025

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

31.12.2024

tis. Kč	Očekávaná úv. ztráta	Hrubá účetní hodnota	Opravná položka	Čistá účetní hodnota
Úvěry přidruženým podnikům	12 měsíční	95 598	0	95 598
Úvěry do skupiny PROSPERITA	12 měsíční	626 664	0	626 664
Úvěry třetím stranám	12 měsíční	0	0	0
Obchodní a ostatní pohledávky	Celoživotní (zjednoduš. model)	321 001	37 284	283 717
Dluhopisy a směnky	12 měsíční	64 592	0	64 592
Celkem		1 107 855	37 284	1 070 571

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

Očekávané peněžní přítoky z vybraných finančních aktiv

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

2024 v tis. Kč	0 až 3 měsíce	3 měsíce až rok	1 rok až 5 let	Déle než 5 let
Pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky	264 024	19 693	0	0
Směnky a dluhopisy	0	3 750	60 842	0
Poskytnuté úvěry a zápůjčky	0	33 192	685 401	0
Celkem	264 024	56 635	746 243	0

Očekávané peněžní odtoky z vybraných finančních závazků

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

2024 v tis. Kč	0 až 3 měsíce	3 měsíce až rok	1 rok až 5 let	Déle než 5 let
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	212 778			
Časové rozlišení	7 394	13 558		
Přijaté úvěry a zápůjčky		120 987	285 788	132 000
Celkem	220 172	134 545	285 788	132 000

29. Oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota finančního nástroje představuje hodnotu, za kterou může být aktivum směřeno nebo závazek vypořádán mezi obeznámenými smluvními stranami za běžných tržních podmínek. Finanční nástroje klasifikované jako finanční nástroje k obchodování nebo k prodeji jsou oceňovány reálnou 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 diskontovaných peněžních toků nebo modelů založených na upravených poměrových ukazatelích jako například P/E ratio P/B ratio atp. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými skupinou včetně diskontní sazby a odhadu budoucích peněžních toků. Investice do nemovitostí jsou oceňovány metodou kapitalizace čistého nájemného nebo srovnávací metodou.

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

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

A2) Porovnávací metoda: reálná hodnota se vypočte jako součin průměrná ceny za m² podobných objektů v podobné lokalitě a stavu a m² oceňovaného objektu. Přihlíží ke specifickým daného objektu a cena za m² se vzhledem ke konkrétním specifickým případně upravuje. Klíčovým vstupem je v této metodě úsudek vedení skupiny ohledně definování podobných objektů a jejich vzorek zahrnutý do výpočtu reálné hodnoty porovnávací metodou. Pokud by se průměrná cena za m² nemovitostí použitých ve vzorku změnila o 10% reálná hodnota oceňované nemovitosti by se taktéž změnila o 10%. Skupina oceňuje porovnávací metodou rezidenční nemovitosti.

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

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

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

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

V tis. Kč

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

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

V tis. Kč

Třída aktiv	Reálná hodnota k 31. 12. 2024	Hierarchie	Valuační technika	Hlavní vstupy
Investice do nemovitostí – komerční objekty	2 505 602	Úroveň 3	Kapitalizace čistého nájemného	roční nájemné, kapitalizační sazba
Investice do nemovitostí – rezidenční objekty	541 942	Úroveň 2	Srovnávací metoda,	cena za m ²
Kapitálové cenné papíry – veřejně obchodované, přeceňované do výsledovky	312 209	Úroveň 1	Kotovaná tržní cena	Kótovaná tržní cena
Kapitálové cenné papíry – veřejně obchodované, přeceňované rozvahově	410 132	Úroveň 1	Kotovaná tržní cena	Kótovaná tržní cena
Kapitálové cenné papíry – neveřejně obchodované, přeceňované rozvahově	32 059	Úroveň 3	DCF, tržní násobky	projekce zisků, diskontní sazba, násobky EV/EBITDA

30. Významné účetní odhady

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

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

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

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

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

Odpisy dlouhodobého majetku – určení předpokládané životnosti

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

31. Významné události po datu účetní závěrky

Po dni, ke kterému je sestavena účetní závěrka skupiny (tj. 31.12.2025) nastaly mimo již zmíněné také tyto další významné skutečnosti:

- Během roku 2025 a v roce 2026 až do data schválení účetní závěrky probíhala válka na Ukrajině a také začala válka na blízkém východě. Důsledkem válek došlo k významným výkyvům na trhu s ropu, plynem a energiemi a v minulosti k výraznému zvýšení inflace. Hospodaření skupiny nebylo těmito skutečnostmi významně negativně ovlivněno

E. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉ HOSPODÁŘSKÉ A FINANČNÍ SITUACI SKUPINY V NÁSLEDUJÍCÍM ÚČETNÍM OBDOBÍ A O BUDOUCÍCH VYHLÍDKÁCH

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

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

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

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

Společnost ENERGZET, a.s. bude pokračovat ve své činnosti – distribuce el. energie v rámci LDS v areálu ZETOR v Brně. Pro letošní rok je plánováno dosažení

srovnatelné hodnoty zisku. V budoucnu se může negativně projevit ukončení podnikatelských aktivit některých subjektů působících v areálu s velkými odběry elektrické energie (Slévárna Heunnisch, Zetor Kovárna) a tím by mohlo dojít k podstatnému snížení množství distribuované elektřiny a tím i k poklesu tržeb a zisku.

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

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

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

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

Průběžné významné informace o aktuální situaci v podnicích skupiny je možné nalézt na internetových stránkách těchto podniků stejně jako stránkách mateřského podniku www.tomaas.cz. Všechny povinně zveřejňované informace jsou řádně zveřejňovány v souladu s platnou legislativou na internetových stránkách mateřského podniku i na stránkách internetového portálu www.patria.cz (sekce Přehled zpráv / filtr Povinně zveřejňované informace).

PROHLÁŠENÍ ODPOVĚDNÝCH OSOB

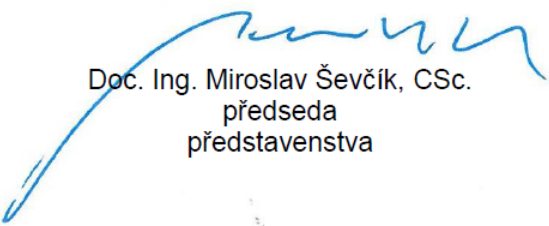
Za zpracování a obsah Konsolidované výroční finanční zprávy společnosti TOMA, a.s. (individuální i konsolidovaná část) je odpovědné představenstvo společnosti TOMA, a.s..

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

Podle našeho nejlepšího vědomí podává účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka, vypracovaná v souladu s platným souborem účetních standardů, věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci a výsledku hospodaření emitenta a jednotek zahrnutých do konsolidace jako celku a konsolidovaná výroční zpráva podle zákona upravujícího účetnictví obsahuje věrný přehled vývoje a výsledků emitenta a postavení emitenta a jednotek zahrnutých do konsolidace jako celku, spolu s popisem hlavních rizik a nejistot, kterým čelí.

V Otrokovicích 15.4.2026



Doc. Ing. Miroslav Ševčík, CSc.
předseda
představenstva



Ing. Miroslav Kurka
místopředseda
představenstva



Ing. Vladimír Kurka
člen představenstva



Ing. Pavel Ratiborský
člen představenstva



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



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

určená akcionářům společnosti
TOMA, a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti TOMA, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2025, z výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2025 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace společnosti TOMA, a.s. k 31. prosinci 2025 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2025 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky, včetně jeho požadavků vztahujících se k auditům účetních závěrek subjektů veřejného zájmu, jsme na Společnosti nezávislí. Splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením našeho názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Aktiva přeceňována na reálnou hodnotu

Nejvýznamnějšími aktivy, jejichž reálná hodnota je uvedena v komentáři k účetním výkazům jsou investice do nemovitostí (bod 7 přílohy účetní závěrky).

V rámci auditu reálné hodnoty výše uvedených aktiv jsme se soustředili zejména na vhodnost použitých metod stanovení reálné hodnoty, významné předpoklady vstupující do modelu stanovení reálné hodnoty



(zejména míra kapitalizace) a na vstupy použité do konkrétního stanovení reálné hodnoty a zveřejnění informací týkajících se tohoto účetního odhadu.

Ostatní informace uvedené ve výroční finanční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční finanční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna pokračovat v trvání podniku, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se trvání podniku a použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada ve spolupráci s výborem pro audit.



Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti pokračovat v trvání podniku. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.



Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat ho o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 21.06.2024 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 2 roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 24. dubna 2026 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny ve výroční finanční zprávě Společnosti.

V Ostravě dne 28. dubna 2026

PROBIS Audit a.s.

Sadová 553/8

Ostrava 702 00

oprávnění KA ČR č. 617

Ing. Václav Mareš, FCCA

Auditor oprávnění KA ČR č. 2365

Člen správní rady PROBIS Audit a.s.

PROBIS Audit a.s.
Sadová 553/8
702 00 Ostrava

IČ: 17834147
společnost zapsána Krajským soudem
v Ostravě, oddíl B, vložka 11473.

Kontakt
info@probisgroup.cz
www.probisgroup.cz





ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

určená akcionářům společnosti
TOMA, a.s.

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti TOMA, a.s. a jejích dceřiných společností („Skupina“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2025, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2025 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Skupině jsou uvedeny v příloze této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2025 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2025 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky, včetně jeho požadavků vztahujících se k auditům účetních závěrek subjektů veřejného zájmu, jsme na Skupině nezávislí. Splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením našeho názoru na tuto konsolidovanou závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.



Aktiva přeceňována na reálnou hodnotu

Nejvýznamnějšími aktivy přeceňovanými společností na reálnou hodnotu jsou Investice do nemovitostí (bod 8 přílohy konsolidované účetní závěrky).

V rámci auditu reálné hodnoty výše uvedených aktiv jsme se soustředili zejména na vhodnost použitých metod stanovení reálné hodnoty, významné předpoklady vstupující do modelu stanovení reálné hodnoty (zejména míra kapitalizace) a na vstupy použité do konkrétního stanovení reálné hodnoty a zveřejnění informací týkajících se tohoto účetního odhadu.

Ostatní informace uvedené v konsolidované výroční finanční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční finanční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti TOMA, a.s. za konsolidovanou účetní závěrku

Představenstvo společnosti TOMA, a.s. odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový



vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je představenstvo společnosti TOMA, a.s. povinno posoudit, zda je Skupina schopna pokračovat v trvání podniku, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se trvání podniku a použití předpokladu trvání podniku při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada ve spolupráci s výborem pro audit společnosti TOMA, a.s.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti TOMA, a.s. uvedlo v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení konsolidované účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny pokračovat v trvání podniku. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené



v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do Skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu Skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat ho o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny nás dne 21.6.2024 určila valná hromada společnosti TOMA, a.s.. Auditorem Skupiny jsme nepřetržitě 2 roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit společnosti TOMA, a.s., kterou jsme dne 24. dubna 2026 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.



Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Skupině jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky nebo v konsolidované výroční finanční zprávě.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetních závěrek obsažených v konsolidované výroční finanční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahují k účetní závěrce.

Odpovědnost představenstva

Za vypracování účetních závěrek v souladu s nařízením o ESEF je zodpovědné představenstvo Společnosti. Představenstvo Společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení veškerých účetních závěrek obsažených v konsolidované výroční finanční zprávě v platném formátu XHTML a
- výběr a použití značek XBRL podle požadavků nařízení o ESEF.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zda účetní závěrky obsažené v konsolidované výroční finanční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli podle mezinárodního standardu pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) – „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací“ (dále jen „ISAE 3000“). Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami Společnosti relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,



- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiální) nesouladu s požadavky nařízení o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou a
- na základě toho navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.

Cílem našich postupů bylo posoudit, zda

- účetní závěrky, které jsou obsaženy v konsolidované výroční finanční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML,
- údaje obsažené v konsolidované účetní závěrce, u nichž to vyžaduje nařízení o ESEF, byly značkovány a veškerá značkování splňují tyto požadavky:
 - o byl použit značkovací jazyk XBRL,
 - o byly použity prvky základní taxonomie uvedené v nařízení o ESEF s nejbližším účetním významem, pokud nebyl vytvořen prvek rozšiřující taxonomie v souladu s nařízením o ESEF,
 - o značkování je v souladu se společnými pravidly pro značkování dle nařízení o ESEF.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho závěru.

Závěr

Podle našeho názoru konsolidovaná i individuální účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosince 2025 obsažená v konsolidované výroční finanční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

V Ostravě dne 28. dubna 2026

PROBIS Audit a.s.
Sadová 553/8
Ostrava 702 00
oprávnění KA ČR č. 617

Ing. Václav Mareš, FCCA
Auditor oprávnění KA ČR č. 2365
Člen správní rady PROBIS Audit a.s.