

# **INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

**k 31. 12. 2011**

**OBSAH:**

Výkaz o finanční situaci  
Výkaz zisku a ztráty  
Výkaz o úplném výsledku  
Výkaz změn vlastního kapitálu  
Výkaz o peněžních tocích  
Příloha k individuální účetní závěrce

- I. Údaje o společnosti
- II. Aplikace nových a upravených standardů
- III. Informace o obecných zásadách, účetních politikách a dopadech ze změny účetní metodiky
- IV. Poznámky k účetním výkazům
  - 1. Pozemky, budovy a zařízení
  - 2. Investice do nemovitostí
  - 3. Ostatní nehmotná aktiva
  - 4. Dlouhodobé investice
  - 5. Ostatní finanční aktiva
  - 6. Ostatní dlouhodobá aktiva
  - 7. Zásoby
  - 8. Pohledávky z obchodních vztahů
  - 9. Pohledávky – ovládající a řídicí osoba
  - 10. Poskytnuté půjčky a úvěry
  - 11. Ostatní krátkodobá aktiva
  - 12. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty
  - 13. Základní kapitál
  - 14. Fond z přecenění
  - 15. Zákonný rezervní fond
  - 16. Vlastní kapitál
  - 17. Odložený daňový závazek
  - 18. Bankovní úvěry
  - 19. Závazky z obchodních vztahů
  - 20. Splatné daňové závazky
  - 21. Ostatní krátkodobé závazky
  - 22. Tržby
  - 23. Informace o segmentech
  - 24. Ostatní výnosy
  - 25. Výkonová spotřeba
  - 26. Osobní náklady
  - 27. Odpisy
  - 28. Ostatní náklady
  - 29. Finanční výnosy
  - 30. Finanční náklady
  - 31. Daň z příjmů
  - 32. Zisk na akcii, dividendy
  - 33. Transakce se spřízněnými stranami
- V. Další všeobecné informace k účetním výkazům
- VI. Schválení účetní závěrky

**VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K (ROZVAHA) K 31. 12. 2011**

	<i>Bod</i>	<b>31. 12. 2011</b>	<b>31. 12. 2010</b>	<b>1.1.2010</b>
<b>AKTIVA</b>				
<b>Dlouhodobá aktiva</b>		<b>431 624</b>	<b>417 545</b>	<b>420 611</b>
Pozemky, budovy a zařízení	1	193 487	178 754	193 171
Investice do nemovitostí	2	229 625	229 159	213 714
Ostatní nehmotná aktiva	3	3 156	2 501	3 335
Dlouhodobé investice	4	5 272	5 272	4 272
Ostatní finanční aktiva	5	-	1 775	6 035
Ostatní dlouhodobá aktiva	6	84	84	84
<b>Krátkodobá aktiva</b>		<b>52 299</b>	<b>52 630</b>	<b>36 960</b>
Zásoby	7	17 952	18 313	20 559
Pohledávky z obchodních vztahů	8	6 141	6 383	10 570
Pohledávky ovládající a řídicí osoba	9	1 780	4 277	1 984
Poskytnuté půjčky a úvěry	10	15 061	-	-
Ostatní krátkodobá aktiva	11	1 363	714	638
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	10 002	22 942	6 209
<b>AKTIVA celkem</b>		<b>483 923</b>	<b>470 174</b>	<b>460 571</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>				
<b>Vlastní kapitál</b>				
Základní kapitál	13	588 575	588 575	588 575
Fond z přecenění	14	79 855	81 448	88 934
Zákonný rezervní fond	15	1 773	1 302	1 197
Nerozdělené zisky/neuhrazené ztráty		-203 272	-206 186	-224 744
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	16	<b>466 931</b>	<b>465 139</b>	<b>453 962</b>
<b>Dlouhodobé závazky</b>		<b>9 716</b>	<b>1 529</b>	<b>3 285</b>
Odložený daňový závazek	17	1 155	1 529	3 285
Bankovní úvěry	18	8 561	-	-
<b>Krátkodobé závazky</b>		<b>7 276</b>	<b>3 506</b>	<b>3 324</b>
Závazky z obchodních vztahů	19	5 413	1 309	1 055
Splatné daňové závazky	20	148	476	502
Ostatní krátkodobé závazky	21	1 715	1 721	1 767
<b>Závazky celkem</b>		<b>16 992</b>	<b>5 035</b>	<b>6 609</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY celkem</b>		<b>483 923</b>	<b>470 174</b>	<b>460 571</b>

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31.12.2011**

	<i>Bod</i>	<b>31. 12. 2011</b>	<b>31. 12. 2010</b>
Tržby	22	53 890	72 937
Ostatní výnosy	24	3 703	553
Výkonová spotřeba	25	28 188	41 039
Změna stavu zásob vlastní činnosti		-1 366	-408
Aktivace		-1 071	-1 561
Osobní náklady	26	18 572	18 527
Odpisy	27	3 948	3 963
Ostatní náklady	28	6 881	2 335
<b>Provozní výsledek</b>		<b>2 441</b>	<b>9 595</b>
Finanční výnosy	29	1 177	869
Finanční náklady	30	233	1 043
<b>Finanční výsledek</b>		<b>944</b>	<b>-174</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>3 385</b>	<b>9 421</b>
Daň z příjmu – splatná	31	-	-
- odložená		-	-
<b>Zisk za období celkem</b>		<b>3 385</b>	<b>9 421</b>
<b>Zisk na akcii:</b>			
Základní zisk na akcii celkem ( <i>v Kč na akcii</i> )	32	5,75	16,00
Zředěný zisk na akcii celkem ( <i>v Kč na akcii</i> )		5,75	16,00

**VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31.12.2011**

	<i>Bod</i>	<b>31. 12. 2011</b>	<b>31. 12. 2010</b>
<b>Zisk za období celkem</b>		<b>3 385</b>	<b>9 421</b>
<b>Ostatní úplný výsledek:</b>			
Realizovatelná finanční aktiva		-	-
Zajištění peněžních toků		-	-
Zisky z přecenění majetku		-1 967	- 9 242
Odložená daň související s přeceněním majetku		374	1 756
<b>Ostatní úplný výsledek za období</b>		<b>-1 593</b>	<b>-7 486</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM</b>		<b>1 792</b>	<b>1 935</b>

**VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2011**

	<i>Bod</i>	Základní kapitál	Zákonný rezervní fond	Fond z přecenění majetku a závazků	Neuhrazená ztráta minulých let	Vlastní kapitál celkem
<b>Stav k 1.1. 2010</b>		<b>588 575</b>	<b>1 197</b>	<b>88 934</b>	<b>-224 744</b>	<b>4543 962</b>
Zisk za období					9 421	9 421
Ostatní úplný výsledek za období				-7 486		-7 486
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>				<b>-7 486</b>	<b>9 421</b>	<b>1 935</b>
Příděly do fondů			105		-105	0
Ostatní změny					9 242	9 242
<b>Stav k 31.12.2010</b>		<b>588 575</b>	<b>1 302</b>	<b>81 448</b>	<b>-206 186</b>	<b>465 139</b>
Zisk za období					3 385	3 385
Ostatní úplný výsledek za období				-1 593		-1 593
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>				<b>-1 593</b>	<b>3 385</b>	<b>1 792</b>
Příděly do fondu			471		-471	0
Ostatní změny						
<b>Stav k 31. 12. 2011</b>	<b>16</b>	<b>588 575</b>	<b>1 773</b>	<b>79 855</b>	<b>-203 272</b>	<b>466 931</b>

## VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2011

	<i>Bod</i>	<b>31. 12. 2011</b>	<b>31. 12. 2010</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku období</b>		<b>22 942</b>	<b>6 209</b>
<b>Peněžní toky z provozních činností</b>			
Zisk/ztráta před zdaněním		3 385	9 421
<b>Úpravy o nepeněžní operace:</b>			
Odpisy stálých aktiv		3 948	3 963
Změna stavu rezerv a opravných položek		-544	-974
Zisk/ztráta z prodeje stálých aktiv		599	-30
Nákladové úroky a výnosové úroky		747	-268
Úpravy o ostatní nepeněžní operace		-1 569	5 814
<b>Peněžní toky z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu</b>		<b>6 566</b>	<b>17 926</b>
Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv		407	4 111
Změna stavu závazků a časového rozlišení pasiv		11 957	-1 574
Změna stavu zásob		361	2 246
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami</b>		<b>19 291</b>	<b>22 709</b>
Vyplacené úroky		-40	-34
Přijaté úroky		787	567
Zaplacená daň ze zisku, včetně doměrků		-	-
Přijaté dividendy a podíly na zisku		-	-
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>20 038</b>	<b>23 242</b>
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv		-22 829	-8 446
Příjmy z prodeje dlouhodobých hmotných aktiv		640	-30
Půjčky a úvěry spřízněným osobám		-10 789	1 967
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>-32 978</b>	<b>-6 509</b>
Změna závazků z finančního leasingu		-	-29
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>-</b>	<b>29</b>
<b>Změna stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		<b>-12 940</b>	<b>16 733</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období</b>	<i>12</i>	<b>10 002</b>	<b>22 942</b>

## PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Společnost TESLA KARLÍN, a.s. jako emitent kótovaných cenných papírů obchodovaných na veřejném trhu cenných papírů aplikovala v souladu s § 19, odst. 9 zákona 563/1991 Sb. o účetnictví v průběhu celého účetního období roku 2011 pro sestavení účetní závěrky a vyhotovení výroční zprávy Mezinárodní účetní standardy upravené právem Evropských společenství. S touto změnou je spojena také povinnost sestavení a zveřejnění konsolidované účetní závěrky

**Přiložené účetní výkazy individuální účetní závěrky společnosti TESLA KARLÍN, a.s. jsou sestaveny v souladu s účetními principy přijatými Radou pro IAS (Mezinárodní standardy účetního výkaznictví – IFRS – původně IAS). Společnost aplikuje všechny Mezinárodní standardy účetního výkaznictví a Interpretace Mezinárodního interpretačního výboru (IFRIC), které byly v platnosti k 31.12.2011.**

Tato účetní závěrka je individuální účetní závěrka společnosti TESLA KARLÍN, a.s. k 31.12.2011 a vztahuje se ke konsolidované účetní závěrce společnosti TESLA KARLÍN, a.s. a její dceřiné společnosti TK GALVANOSERVIS, s.r.o. k 31.12.2011. Uživatelé by měli posuzovat tuto individuální účetní závěrku společně s konsolidovanou účetní závěrkou k 31.12.2011, aby tak získali ucelený přehled o finanční situaci, výsledku hospodaření a změnách finanční pozice skupiny jako celku.

Účetní závěrka je vykázána v českých korunách, které jsou pro společnost měnou funkční i měnou vykazování. Částky jsou uvedeny v tisících korunách českých (tis. Kč), pokud není uvedeno jinak. Jako minulé období je v předkládaných výkazech uveden stav k 31.12.2010.

### I. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Obchodní firma:	TESLA KARLÍN, a.s.
Sídlo:	V Chotejně 9/1307, 102 00 Praha 10, ČR
Datum vzniku:	1. května 1992
Právní forma:	akciová společnost
IČ/DIČ:	45273758 / CZ45273758
Rejstříkový soud:	Městský soud Praha, odd. B, vložka 1520
www adresa:	<a href="http://www.teslakarlin.cz">www.teslakarlin.cz</a>

Rozhodující předmět podnikání:

- výroba prvků v rámci spojové techniky, především rozváděčové techniky a zařízení pro komplexní modernizace telefonních ústředen druhé generace, zakázková výroba, pronájem movitého a nemovitého majetku

### **Členové statutárních a dozorčích orgánů k 31.12.2011:**

#### **Představenstvo:**

Ing. Miroslav Kurka	předseda představenstva
Ing. Václav Ryšánek	místopředseda představenstva
Ing. Miloslav Čábelka	člen představenstva

**Dozorčí rada:**

Ing. Petr Chrápek  
Rostislav Šindlář  
Bc. Vladimír Kurka

předseda dozorčí rady  
člen dozorčí rady  
člen dozorčí rady

**Organizační struktura společnosti, její zásadní změny v uplynulém účetním období**

V uplynulém účetním období nedošlo ke změně organizační struktury společnosti. Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada, statutárním orgánem společnosti je představenstvo. Na výkon působnosti představenstva dohlíží dozorčí rada. Dále je organizační struktura společnosti členěna na úseky, které jsou dále členěny na jednotlivá střediska:

**Úsek generálního ředitele**

- řízení a kontrola jakosti
- prodej – export, tuzemsko
- technická podpora prodeje

**Úsek finančního a administrativního ředitele**

- provozní oddělení
- programové vybavení a správa sítě
- právní oddělení
- informační soustava a mzdy
- personalistika a ochrana majetku a archiv

**Úsek vedoucího výroby**

- zpracování zakázek
- technologie a technický archiv
- logistika
- střediska výroby

Vedle hlavního závodu v Praze 10 – Hostivaři společnost nemá žádnou provozovnu či závod mimo své sídlo.

K 31.12.2011 byla společnost ovládána osobami jednajícími ve shodě, jejichž podíl na hlasovacích právech činil 72,75 %.

## **II. APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH STANDARDŮ**

Nové standardy, novely a interpretace existujících standardů platné pro účetní období počínající 1. ledna 2011, které společnost aplikovala:

IAS 1 – Novela – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (datum účinnosti 1. ledna 2009). Hlavní změnou v IAS 1 je nahrazení Výkazu zisku a ztráty Výkazem úplného výsledku, který zahrnuje změny účtované do vlastního kapitálu nesouvisející s vlastníkem společnosti. Alternativní možností je připravit výkazy dva, a to výkaz zisku a ztráty a výkaz ostatního úplného výsledku. Novelizovaný standard představuje také požadavek na zpětné sestavení Výkazu o finanční pozici (rozvahy) k počátečnímu dni nejstaršího srovnávacího období v případě, že došlo ke změně srovnatelných údajů z důvodu změny klasifikace, ke změně v účetních politikách nebo opravě chyb. Novelizovaný standard má vliv na prezentaci účetní závěrky společnosti.

IAS 7 – Výkazy peněžních toků. Úpravy standardu upřesňují, že jako výdaje na investiční činnost lze ve výkazu o peněžních tocích klasifikovat pouze výdaje, které vedou k zachycení aktiva ve výkazu o finanční situaci.

IFRS 8 – Provozní segmenty (datum účinnosti 1. ledna 2009). Novela standardu vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interních zpráv o složkách společnosti, které pravidelně kontroluje vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí, aby bylo možné přidělit do příslušného segmentu zdroje a vyhodnotit jeho výkonnost.

IAS 24 – Zveřejnění spřízněných stran. Standard pozměňuje definici spřízněné strany a zjednodušuje zveřejnění pro účetní jednotky, ve kterých uplatňuje určitý vliv stát. (účinné pro období začínající 1.července 2011 nebo po tomto datu). Novela rovněž objasňuje, že společnosti jsou povinny zveřejnit v účetní závěrce informace o všech případných závazcích spřízněné strany provést určitý krok za podmínky, že v budoucnu dojde nebo nedojde k výskytu určité události, včetně vykonatelných smluv (zaučtovaných a nezaúčtovaných).

Nové standardy, novely a interpretace existujících standardů platné pro účetní období počínající 1. ledna 2011, které společnost neaplikovala, protože pro ně neměla náplň.

IAS 39 – Finanční nástroje – účtování a oceňování. Položky způsobilé k zajišťování zveřejňování a vykazování: - nástroje s právem zpětného odprodeje a závazky vznikající při likvidaci

IAS 39 – Finanční nástroje – účtování a oceňování – přehodnocení vložených derivátů

IFRS 1 – První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. Novela zachovává podstatu předchozí verze standardu, ale zpřehledňuje jeho strukturu pro uživatele. Další výjimky pro společnosti, které poprvé sestavují svou účetní závěrku podle IFRS.

IFRS 2 – Úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti v rámci skupiny (datum účinnosti 1.ledna 2010)

IFRS 5 – Aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti. Novela upřesňuje, jaké informace musejí být v účetní závěrce zveřejněny v souvislosti s dlouhodobými aktivy klasifikovanými jako určená k prodeji nebo s ukončenými činnostmi (jako součást zdokonalení IFRS vydaných roce 2009).

IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky. Úpravy vyjasňují, že možné uhrazení závazky vydáním kapitálového nástroje nemá vliv na klasifikaci závazku jako krátkodobého či dlouhodobého (jako součást Zdokonalení IFRS vydaných v roce 2009)

IAS 32 – Klasifikace práv na úpis akcií - úpravy se zabývají klasifikací některých předkupních práv v cizích měnách buď jako kapitálového nástroje nebo finančního závazku (účinné pro období začínající 1.července 2010 nebo po tomto datu).

IFRIC 17 – Rozdělení nepeněžních aktiv vlastníkům (datum účinnosti 1.července 2009). Interpretace obsahuje pokyny ke správnému účtování případů, kdy účetní jednotka poskytuje nepeněžní aktiva jako plnění z titulu dividendy svým akcionářům.

IFRIC 18 – Převod aktiv od zákazníků (převody přijaté 1července 2009 nebo po tomto datu). Interpretace ujasňuje účtování o přesunu aktiv od zákazníků.

Nové standardy, novely a interpretace existujících standardů, které nenabýly účinnosti pro účetní období počínající 1.ledna 2011:

IFRS 9 – Finanční nástroje – Nový standard IFRS 9 by měl nahradit části standardu IAS 39 související s klasifikací a oceňováním finančních aktiv a mění také některé z požadavků na zveřejnění dle IFRS 7. Standard rozděluje veškerá finanční aktiva, která v současné době spadají do rozsahu standardu IAS 39, do dvou skupin – na aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou a aktiva oceněna reálnou hodnotou.(účinnost 1.ledna 2015).

IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka. Standard nahrazuje původní IAS 27

IFRS 13 – Oceňování reálnou hodnotou. Cílem nového standardu je zjednodušit, sjednotit a ujasnit přístup při vykazování položek účetní závěrky v reálné hodnotě. Standard jasně definuje reálnou hodnotu a poskytuje návod na její aplikaci v případě, že ocenění v reálné hodnotě je vyžadováno či povoleno jiným standardem. (účinnost 1.ledna 2013)

IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky. Úprava ponechává možnost zveřejnit zisk nebo ztrátu a ostatní úplný výsledek buď v jednom výkazu, nebo ve dvou samostatných, ale po sobě následujících výkazech. Úpravy standardu IAS 1 však vyžadují další zveřejnění informací v části ostatního úplného výsledku tak, aby byly položky ostatního úplného výsledku rozděleny do dvou kategorií: položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty, a položky, které budou při splnění určitých

podmínek následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty. Daň ze zisku související s položkami ostatního úplného výsledku musí být alokována na stejném základě. (účinnost 1.července 2012)

IAS 19 – Zaměstnanecké požitky. Úpravou standardu IAS 19 se mění účtování plánů definovaných požitků a požitků při ukončení pracovního poměru. Upravený standard vyžaduje účtování změn závazku z definovaných požitků a aktiv plánů v okamžiku, kdy tyto změny nastanou, zavádí rozšířené zveřejňování informací o plánech definovaných požitků, upravuje účtování požitků při ukončení pracovního poměru a objasňuje řadu otázek, včetně klasifikace zaměstnaneckých požitků. (účinnost 1.ledna 2013)

IFRIC 14 – Zálohy na minimální požadavky financování – novela odstraňuje neúmyslný důsledek vyplývající v některých případech ze zachycení předplacených budoucích příspěvků souvisejících s požadavky na minimální financování (účinné pro období začínající 1.července 2010 nebo po tomto datu).

### Srovnatelná data

V příloze k individuální účetní závěrce došlo k úpravě dat za srovnatelné období roku 2010 v bodě 21 - Tržby a to ke zvýšení hodnoty 63 847 tis. Kč o 9 090 tis. Kč na hodnotu 72 937 tis. Kč.

Současně došlo k úpravě dat za srovnatelné období roku 2010 v bodě 24 - Výkonová spotřeba, kdy došlo ke zvýšení hodnoty 31 949 tis. Kč o 9 090 tis. Kč na hodnotu 41 039 tis. Kč.

Změna souvisí s vykázáním tržeb z prodeje energetických médií nájemcům v areálu emitenta a vykázáním nákladu na nákup energetických médií pro nájemce. Tato reklasifikace nemá žádný dopad na výsledek hospodaření vykázany ve výkazu zisku a ztráty.

	Data vykázaná za srovnatelné účetní období roku 2010 ve výkazu zisku a ztráty za rok končící 31.12.2011	Data vykázaná za běžné účetní období roku 2010 ve výkazu zisku a ztráty za rok končící 31.12.2010	Rozdíl
Tržby	72 937	63 847	9 090
Výkonová spotřeba	41 039	31 949	9 090

### **III. INFORMACE O OBECNÝCH ZÁSADÁCH, ÚČETNÍCH POLITIKÁCH A DOPADECH ZE ZMĚNY ÚČETNÍ METODIKY**

Účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických cen kromě přecenění určitých dlouhodobých aktiv. V následující části uvádíme základní účetní pravidla, která byla aplikována při zpracování této účetní závěrky.

#### **Základní zásady sestavení účetní závěrky**

Společnost TESLA KARLÍN, a.s. sestavuje a zveřejňuje se změnou právních předpisů k 31.12.2011 účetní závěrku dle IAS/IFRS.

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

#### **Nehmotná aktiva**

Nakoupená nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovacích cenách snížených o oprávky. Pokud některá nehmotná položka nesplní kritéria pro vykazování nehmotného aktiva, tj. pořizovací cena je nižší než 60 tis. Kč, je pořízení takového aktiva účtováno do nákladů v okamžiku svého vzniku.

Náklady na výzkum jsou zaúčtovány v běžném období ve výkazu zisku a ztráty. Náklady na vývoj v souvislosti s projekty nových výrobků jsou v souladu se standardem IAS 38 vykazovány jako nehmotný majetek, pokud je pravděpodobné, že tento projekt bude úspěšný z hlediska komerční a technické proveditelnosti a pokud mohou být příslušné náklady spolehlivě vyčísleny.

Aktivované náklady na vývoj a ostatní nehmotná aktiva vytvořená vlastní činností jsou vykazány v pořizovacích nákladech snížených o veškeré kumulované odpisy a ztráty ze snížení hodnoty. Aktivace skončí v okamžiku, kdy je aktivum způsobilé pro jeho zamýšlené použití nebo prodej.

Odpisy probíhají lineárně od začátku výroby po dobu očekávaného životního cyklu vyráběného modelu a jsou vykazované ve výkazu zisku a ztráty.

Sazby odpisů jsou stanoveny na základě předpokládané doby životnosti nehmotného aktiva, v případě nehmotných výsledků vývoje se jedná o cca 2 až 5 let dle životního cyklu výrobku.

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

#### **Pozemky, budovy a zařízení**

Aktiva jsou oceňována při pořízení pořizovacími cenami nebo vlastními náklady sníženými o oprávky a případný pokles hodnoty. Vlastní náklady zahrnují přímé náklady a výrobní režii.

Stav majetku v používání odpovídá době svého pořízení. Výdaje na opravy a údržbu jsou účtovány do nákladů v době jejich vzniku. Podstatná technická zhodnocení jsou účtována jako zvýšení vstupní ceny za předpokladu, kdy je pravděpodobné, že budou mít za následek zvýšení ekonomického prospěchu a tento prospěch poplyne do společnosti.

Odpisy jsou vypočteny na lineární bázi, sazby odpisů jsou stanoveny na základě předpokládané doby životnosti hmotného aktiva, pozemky se neodepisují.

Doby životnosti budov a zařízení prezentované v účetních výkazech, jsou následující:

- budovy a stavby 20 – 100 let
- stroje a zařízení 5 – 20 let

Zisk nebo ztráta z prodeje nebo vyřazení určité položky pozemků, budov a zařízení se určí jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní hodnotou daného aktiva a vykáže se ve výsledovce.

Účetní hodnota majetku se prověřuje z hlediska možného snížení v případě, že události nebo změna skutečností naznačují, že účetní hodnota majetku je vyšší než jeho realizovatelná hodnota. Pokud existují skutečnosti, které svědčí o tom, že došlo ke snížení hodnoty majetku, a jakmile jeho účetní hodnota převyší odhadovanou realizovatelnou hodnotu, sníží se účetní hodnota majetku na tuto realizovatelnou hodnotu. Přecenění je prováděno s dostatečnou pravidelností tak, aby se účetní hodnota významně nelišila od reálné hodnoty, která by byla stanovena k rozvahovému dni. Případné ztráty ze snížení hodnoty majetku se vykazují v rámci vlastního kapitálu, příp. ve výkazu zisku a ztráty.

Hmotný majetek, jehož pořizovací cena je nižší než 40 tis. Kč, je účtován do nákladů v okamžiku pořízení a ovlivňuje výsledek hospodaření společnosti. Tento majetek je veden v operativní evidenci v pořizovací hodnotě.

Při sestavení zahajovací rozvahy k 1.1.2004 dle IAS/IFRS společnost použila změny účetních pravidel a přecenila pozemky na reálné hodnoty. Rozdíl při prvním převodu je vykázán v položce vlastní kapitál. Rozdíl z nového ocenění budov na reálnou hodnotu je proúčtován přímo do vlastního kapitálu jako položka „přírůstku z přecenění“.

Jakékoliv zvýšení hodnoty z přecenění takovýchto pozemků a budov se účtuje ve prospěch vlastního kapitálu v položce fond z přecenění majetku. Zvýšení hodnoty se však uzná ve výsledovce v tom rozsahu, v němž se ruší předchozí přecenění téhož aktiva směrem dolů, které bylo uznáno ve výsledovce. Snížení účetní hodnoty vyplývající z takovýchto pozemků a budov se účtuje do výsledovky ve výši převyšující případný zůstatek fondu z přecenění a související s předcházejícím přeceněním tohoto aktiva.

Odpisy přeceněných budov se účtují do výsledovky. Při následném prodeji nebo vyřazení přeceněného majetku se související přírůstek z přecenění, který zůstane ve fondu z přecenění majetku, převádí přímo do nerozděleného zisku. Kromě případů, kdy se aktivum odúčtuje, se z fondu z přecenění neprovádí žádný převod do nerozděleného zisku.

Nedokončené investice se evidují v pořizovacích nákladech snížených o případné ztráty ze snížení hodnoty. Pořizovací náklady zahrnují poplatky za odborné služby apod. Odepisování takového aktiva, stejně jako odepisování ostatního majetku, se zahájí okamžikem, kdy je aktivum připravené pro zamýšlené použití.

Aktiva pořízená formou finančního leasingu se odepisují po dobu předpokládané doby použitelnosti stejně jako vlastní aktiva.

### **Investice do nemovitostí**

Investice do nemovitostí, tj. pozemky a budovy, držené za účelem získání příjmu z nájemného, se prvotně ocení na úrovni pořizovacích nákladů, zahrnující i vedlejší náklady spojené s pořízením nemovitosti. Po prvotním vykázání se investice do nemovitostí oceňují reálnou hodnotou. Zisky, resp. ztráty ze změny reálné hodnoty investic do nemovitostí, se zahrnou do výsledovky za období, ve kterém k nim došlo. Převody nemovitostí z a do investic do nemovitostí jsou provedeny jen tehdy, pokud došlo k prokázané změně v užívání.

### **Aktiva držená pro prodej**

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny aktiv se klasifikují jako držená k prodeji, pokud bude jejich účetní hodnota zpětně získána primárně prodejní transakcí spíše než pokračujícím užíváním. Tato podmínka se považuje za splněnou, jen když je prodej vysoce pravděpodobný, přičemž aktivum (nebo vyřazovaná skupina) je k dispozici pro okamžitý prodej v současném stavu. Vedení musí usilovat o realizaci prodeje a zároveň musí být splnění podmínek pro uznání dokončení prodeje očekáváno do jednoho roku od data klasifikace.

Dlouhodobá aktiva (a vyřazované skupiny) držená k prodeji se oceňují nižší z jejich předcházející účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.

### **Dlouhodobé investice**

Dlouhodobé investice představují majetkový podíl v dceřiné společnosti, který je vykázán ve výši pořizovacích nákladů.

### **Operativní leasing**

Operativní leasing je takový leasing, který nepřevádí všechna podstatná rizika a odměny vyplývající z vlastnictví aktiva. Všechny leasingové platby placené nájemcem jsou účtovány do nákladů na aktuální bázi.

### **Finanční leasing**

Pokud předmět leasingové smlouvy splňuje podmínky pro jeho uznání jako finanční leasing, je toto aktivum a související závazek vykazováno v nižší hodnotě z fair value aktiva a současné hodnoty minimálních leasingových splátek. Tato aktiva na leasing jsou odepisována po dobu jejich předpokládané životnosti. Leasingové splátky jsou členěny (při použití efektivní úrokové míry) mezi finanční náklady, které jsou vykázány v rámci úrokových nákladů a částku snižující závazek vůči pronajímateli.

### **Investice**

Společnost klasifikuje své investice do těchto kategorií: k obchodování, držené do splatnosti a vhodné pro prodej (realizovatelné).

### **Finanční deriváty**

Emitent neprovádí žádné transakce s finančními deriváty a zajišťovacími finančními nástroji.

### **Snížení hodnoty aktiva**

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

### **Peníze a peněžní ekvivalenty**

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

### **Půjčky**

Půjčky jsou prvotně vykázány v okamžiku přijetí nebo poskytnutí prostředků. Transakční náklady související s půjčkou jsou účtovány do nákladů/výnosů v období jejich vzniku. V následujících obdobích jsou půjčky vykazovány ve své účetní hodnotě.

### **Bankovní úvěry**

Bankovní úvěry jsou klasifikovány jako krátkodobé závazky, pokud se očekává, že budou vypořádány do dvanácti měsíců od data rozvahy. Ostatní úvěry jsou klasifikovány jako dlouhodobé.

### **Ostatní závazky (závazky z leasingu)**

Závazky z leasingu jsou vykazovány v současné hodnotě v členění na krátkodobé a dlouhodobé k datu vykázání v rozvaze.

### **Obchodní a jiné pohledávky**

Obchodní a jiné pohledávky jsou vykazovány v pořizovací ceně, která odpovídá jejich nominální hodnotě. Hodnota pohledávky je považována za sníženou tehdy, jestliže existují objektivní důkazy o tom, že společnost nebude schopna inkasovat veškeré dlužné částky podle původně sjednaných podmínek. Významné finanční potíže, pravděpodobnost, že dlužník vstoupí do konkursu, nedodržení splatnosti nebo prodlení ve splatnosti závazku jsou indikátory, že obchodní pohledávky jsou znehodnoceny. Výše opravné položky je kvantifikována na základě detailních informací o finanční situaci odběratele a jeho platební morálce. Tvorba opravné položky je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v položce ostatní náklady.

**Rezervy**

Rezervy se vykážou, když má společnost současný (smluvní nebo mimosmluvní) závazek, který je důsledkem minulých událostí, přičemž je pravděpodobné, že společnost bude muset tento závazek vypořádat a výši takového závazku je možné spolehlivě odhadnout.

Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů, které budou nezbytné k vypořádání současného závazku vykazaného k rozvahovému dni po zohlednění rizik a nejistot spojených s daným závazkem. Pokud se rezerva určuje pomocí odhadu peněžních toků potřebných k vypořádání současného závazku, účetní hodnota rezervy se rovná současné hodnotě těchto peněžních toků.

**Podmíněné závazky a podmíněná aktiva**

Podmíněný závazek je možný závazek, který vyplývá z minulých událostí, a jehož existence bude potvrzena tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více budoucích nejistých událostí, které nejsou plně pod kontrolou společnosti, nebo současný závazek, jehož ocenění nelze stanovit s dostatečnou spolehlivostí. Podmíněné závazky ani podmíněná aktiva nejsou v účetních výkazech uvedeny. Zveřejní se o nich pouze informace v příloze k účetní závěrce, avšak jen v případě, že je pravděpodobné, že v souvislosti s nimi může dojít v dohledné budoucnosti k čerpání zdrojů podniku, příp. že v souvislosti s nimi poplyne do podniku ekonomický přínos.

**Reklamní a propagační aktivity**

Výdaje na reklamní a propagační aktivity jsou účtovány do nákladů v době svého vzniku.

**Výpůjční náklady – úrok**

Výpůjční náklady jsou účtovány jako náklad/výnos v období svého vzniku.

**Zásoby**

Ocenění nakupovaných zásob je prováděno v pořizovací ceně, která zahrnuje vedlejší pořizovací náklady. Výdej zásob ze skladu je účtován cenami zjištěnými aritmetickým průměrem. Zásoby vlastní výroby, jsou oceněny vlastními náklady, které zahrnují přímé náklady a výrobní režii.

Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu a odpis všech ztrát, tak jako odpis zásob z titulu jejich nepotřebnosti, jsou uznány jako náklady ovlivňující výsledek hospodaření daného účetního období.

**Daň z příjmů**

Daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň.

Splatná daň z příjmů je vypočtena v souladu s daňovými pravidly platnými v České republice.

Odložené daňové pohledávky a závazky společnost určuje ze všech přechodných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků. Změna odložené daňové pohledávky nebo závazku oproti minulému účetnímu období se ve výkazu zisku a ztráty zachycuje jako odložený daňový náklad nebo výnos.

Odložené daňové pohledávky jsou vykázány, pokud je pravděpodobné, že bude v budoucnosti dosaženo zdanitelného zisku, který umožní uplatnění souvisejících přechodných rozdílů.

Odložené daňové pohledávky a závazky se kompenzují, pokud ze zákona existuje právo na kompenzaci splatných daňových pohledávek proti splatným daňovým závazkům a pokud se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírané stejným daňovým subjektem.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém pohledávka bude realizována nebo závazek splatný, na základě daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných, resp. vyhlášených do rozvahového dne.

Splatná a odložená daň se vykazuje jako náklad nebo výnos a zahrnuje se do zisku nebo ztráty, kromě případů, kdy souvisí s položkami, které se účtují přímo do vlastního kapitálu (např. změna reálné hodnoty dlouhodobých hmotných aktiv při přecenění). V tom případě se i daň vykazuje přímo do vlastního kapitálu.

**Dlouhodobé smlouvy**

Společnost nemá v současné době žádné dlouhodobé smlouvy podle IAS 11 – Stavební smlouvy.

### **Zisk na akcii**

Kmenové akcie emitenta jsou veřejně obchodovatelné, proto společnost ve výkazu zisku a ztráty uvádí ukazatel „zisk na akcii“. Vzhledem k tomu, že TESLA KARLÍN, a.s. nemá složitou kapitálovou strukturu (nemá potenciální kmenové akcie), je základní ukazatel EPS shodný se zředěným ukazatelem EPS.

### **Vykazování výnosů**

Výnosy představují reálnou hodnotu přijaté nebo nárokované protihodnoty za poskytnuté zboží nebo služby, po odečtu daně z přidané hodnoty, slev a skont. Tržby z prodeje zboží a výrobků jsou účtovány v okamžiku vyskladnění. Tržby z prodeje služeb jsou účtovány v okamžiku dokončení služby a jejím převzetí odběratelem.

### **Cizí měny**

Funkční měnou je česká koruna (Kč). Transakce v cizích měnách se při počátečním uznání účtují tak, že se částka v cizí měně přepočte na funkční měnu aktuálním denním kurzem České národní banky. V případě účtování zahraničních pokladen společnost použije, v souladu s interními předpisy, pevný měsíční kurs, který je roven kurzu České národní banky platnému k poslednímu dni předcházejícího měsíce. K datu rozvahy se majetek a závazky vyjádřené v cizích měnách přepočítávají na českou měnu denním kurzem České národní banky platnému k rozvahovému dni a kurzové rozdíly se účtují do finančních výnosů nebo finančních nákladů.

### **Vykazování podle segmentů**

Provozní segmenty jsou takové součásti společnosti, jejichž provozní výsledky jsou pravidelně ověřovány vedoucí osobou účetní jednotky s pravomocí rozhodovat o prostředcích, jež mají být segmentu přiděleny a posuzovat jeho výkonnost a pro něž jsou dostupné samostatné finanční údaje.

### **Základní kapitál**

Základní kapitál společnosti je tvořen 588 575 akciemi o nominální hodnotě 1 000,- Kč za akcii. Celý základní kapitál je tvořen akciemi na majitele. Dividendy z kmenových akcií se vykazují jako součást vlastního kapitálu až do okamžiku jejich přiznání akcionářům.

### **Spřízněné strany**

Spřízněné strany jsou dle IAS 24 definovány jako strany, které je společnost schopna kontrolovat nebo na nich uplatňovat významný vliv, strany pod společnou kontrolou anebo strany, které jsou schopny kontrolovat nebo uplatňovat významný vliv na společnost.

**IV. POZNÁMKY K ÚČETNÍM VÝKAZŮM****1. Pozemky, budovy a zařízení**

Přehled dlouhodobého hmotného majetku, včetně přírůstků a úbytků v roce 2011

	Brutto stav k 1.1.2011	Přírůstky	Vyřazení	Převedení z nebo do investic do nemovitostí	Brutto stav k 31.12.2011	Odpisy	Oprávký	Netto stav k 31.12.2011
Pozemky	137 031	-	-	-	137 031	-	-	137 031
Budovy a stavby	39 986	182	2 864	-	37 304	324	21 046	16 258
Stroje a zařízení	149 194	5 565	3 068	-	151 691	2 790	127 333	24 358
Pozemky, budovy a zařízení neuvedené do provozu	1 105	22 139	7 404	-	15 840	-	-	15 840
Poskytnuté zálohy na DHM	504	-	504	-	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>327 820</b>	<b>27 886</b>	<b>13 840</b>	<b>-</b>	<b>341 866</b>	<b>3 114</b>	<b>148 379</b>	<b>193 487</b>

Významné investice zařazené do majetku v roce 2011:

Technické zhodnocení budov	182 tis. Kč
Rekonstrukce a modernizace technologie galvaniky	4 926 tis. Kč
Telefonní ústředna	452 tis. Kč

Veškeré investice byly financovány z vlastních zdrojů společnosti.

V případě vyřazeného majetku v hodnotě 3 068 tis. Kč se jednalo o nepotřebné a zastaralé technologické vybavení galvanovny.

Přehled dlouhodobého hmotného majetku v pořizení k 31.12.2011:

	tis. Kč
Výstavba nové skladové haly	14 488
Rozšíření komunikací v areálu	960
Technické zhodnocení budov	392
<b>Celkem</b>	<b>15 840</b>

Struktura přírůstků a úbytků vybraného DHM v roce 2011:

	Pozemky	Budovy
<b>Přírůstky celkem</b>	<b>-</b>	<b>182</b>
z toho:		
- přecenění na reálnou hodnotu	-	125
- pořizení DHM	-	57

	Pozemky	Budovy
<b>Úbytky celkem</b>	<b>-</b>	<b>-2 864</b>
z toho:		
- přecenění na reálnou hodnotu	-	-2 864
- prodej DHM	-	-

Přehled dlouhodobého hmotného majetku, včetně přírůstků a úbytků v roce 2010

	Brutto stav k 1.1.2010	Přírůstky	Vyřazení	Převedení z nebo do investic do nemovitostí	Brutto stav k 31.12.2010	Odpisy	Oprávký	Netto stav k 31.12.2010
Pozemky	131 031	-	-	-	131 031	-	-	137 031
Budovy a stavby	57 758	729	4 487	14 043	39 987	567	21 370	18 617
Stroje a zařízení	148 628	1 127	561	-	149 194	2 562	127 697	21 497
Pozemky, budovy a zařízení neuvedené do provozu	739	3 654	3 288	-	1 105	-	-	1 105
Poskytnuté zálohy na DHM	-	504	-	-	504	-	-	504
<b>Celkem</b>	<b>344 156</b>	<b>6 044</b>	<b>8 336</b>	<b>14 043</b>	<b>327 821</b>	<b>3 129</b>	<b>149 067</b>	<b>178 754</b>

V roce 2010 společnost investovala své prostředky především do rekonstrukce budov, obnovy technologického vybavení a nákupu osobního automobilu. Veškeré investice byly financovány z vlastních zdrojů.

Vyřazení majetku ve výši 4 487 tis. Kč představují zrušené oprávký ke stavbám v souvislosti s převodem aktiva do investic do nemovitostí

V roce 2011 ani 2010 společnost nevykazuje žádná aktiva držená k prodeji.

Dlouhodobý hmotný majetek pořízený formou finančního leasingu

Celková hodnota majetku pořízeného formou finančního leasingu:

	Pořizovací hodnota	Oprávký	Účetní zůstatková hodnota
31. 12. 2011	5 035	4 744	291
31. 12. 2010	5 486	5 087	399

Emitent v roce 2011 nepořídil žádný nový majetek formou finančního leasingu.

Porovnání modelu ocenění pořizovacími náklady a modelu ocenění reálnou hodnotou

Rozdílná výše se projevila již v položkách zahajovací rozvahy k 1.1.2004 při přechodu na účtování dle IAS/IFRS, kdy tyto rozdíly vycházely z odlišné účetní metodiky:

- odpisy dlouhodobého majetku jsou stanoveny na základě předpokládané doby životnosti. U dřív zařazeného dlouhodobého hmotného majetku se odhad doby životnosti některých položek pro potřeby vykazování dle Českých účetních standardů lišil od odhadu pro vykazování dle IAS/IFRS. Tato rozdílnost vede k odlišné výši odpisů a oprávek
- přecenění dlouhodobého hmotného majetku k 1.1.2004
- odlišná metodika účtování finančního leasingu.

Pro přecenění na reálnou hodnotu k 31.12.2011 společnost vycházela z posudku zpracovaného nezávislým znalcem ing. Petrem Skříšovským, znalcem v odvětví ekonomika, obor ceny a odhady nemovitostí, oceňování podniků a cenových map pozemků pro příslušný region.

	Pozemky	Budovy, stavby	Stroje, zařízení	Celkem
<b>Ocenění reálnou hodnotou:</b>				
Pořizovací hodnota	137 031	37 304	151 691	326 026
Oprávky	-	-21 046	-127 333	-148 379
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31.12.2011</b>	<b>137 031</b>	<b>16 258</b>	<b>24 358</b>	<b>177 647</b>
<b>Ocenění pořizovacími náklady:</b>				
Pořizovací hodnota	62 100	23 906	177 896	263 902
Oprávky	-	-14 933	-170 303	-185 236
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31.12.2011</b>	<b>62 100</b>	<b>8 973</b>	<b>7 593</b>	<b>78 666</b>
<b>Rozdíl</b>	<b>74 931</b>	<b>7 285</b>	<b>16 765</b>	<b>98 981</b>

K 31.12.2011 společnost nevykazuje žádná aktiva držena k prodeji ani aktiva, tj. pozemky, budovy a zařízení, která by dočasně nevyužívala.

Účetní hodnota brutto plně odepsaných pozemků, budov a zařízení k 31. 12. 2011, které emitent stále používá:

	Pozemky	Budovy, stavby	Zařízení
Brutto hodnota plně odepsaných jednotlivých druhů aktiv	0	4 342	47 812

Rozpis hmotného majetku zatíženého zástavním právem

Rok 2011					
Název majetku	Účetní hodnota	Forma zajištění	Účel	Doba	Závazek
Výrobní hala M2	28, mil. Kč	Zástavní smlouva	Zajištění závazku TK GALVANOSERVIS s.r.o. ve prospěch HIKOR Písek, a.s.	Do úhrady dle splátkového kalendáře	13,5 mil. Kč
Budova TESKO	3,1 mil. Kč	Zástavní smlouva	Zajištění závazku TK GALVANOSERVIS s.r.o. ve prospěch EA Invest, spol. s r.o.	Do úhrady dle splátkového kalendáře	3,0 mil. Kč
Parcela 1302/26	0,75 mil. Kč	Zástavní smlouva	Investiční úvěr od GE Money Bank, a.s.	20.6.2021	10,0 mil. Kč
Parcela 1302/30	14,741 mil. Kč	Zástavní smlouva	Investiční úvěr od GE Money Bank, a.s.	20.6.2021	10,0 mil. Kč
Parcela 1302/36	12,277 mil. Kč	Zástavní smlouva	Investiční úvěr od GE Money Bank, a.s.	20.6.2021	10,0 mil. Kč
Parcela 1302/37	1,271 mil. Kč	Zástavní smlouva	Investiční úvěr od GE Money Bank, a.s.	20.6.2021	10,0 mil. Kč
Parcela 1325/2	3,382 mil. Kč	Zástavní smlouva	Investiční úvěr od GE Money Bank, a.s.	20.6.2021	10,0 mil. Kč

Rok 2010					
Název majetku	Účetní hodnota	Forma zajištění	Účel	Doba	Závazek
Výrobní hala M2	26,028 mil. Kč	Zástavní smlouva	Zajištění závazku TK GALVANOSERVIS s.r.o. ve prospěch HIKOR Písek, a.s.	Do úhrady dle splátkového kalendáře	13,5 mil. Kč
Budova TESKO	3,091 mil. Kč	Zástavní smlouva	Zajištění závazku TK GALVANOSERVIS s.r.o. ve prospěch EA Invest, spol. s r.o.	Do úhrady dle splátkového kalendáře	3,0 mil. Kč

## 2. Investice do nemovitostí

V souvislosti se změnou charakteru využívání dlouhodobých hmotných aktiv, především jako zdroje příjmu z pronájmu, jsou tato aktiva vykazována jako investice do nemovitostí.

Vedení společnosti stanovilo pro rok 2011 reálné hodnoty investic do nemovitostí na základě znaleckého posudku zpracovaného ing. Petrem Skříšovským, znalcem v odvětví ekonomika, obor ceny a odhady nemovitostí, oceňování podniků a cenových map pozemků pro příslušný region.

Změny roku 2011 jsou zachyceny v následující tabulce.

Investice do nemovitostí	2011			2010		
	Budovy	Pozemky	Celkem	Budovy	Pozemky	Celkem
Stav na začátku roku	203 734	25 425	229 159	188 289	25 425	213 714
Přírůstky z překlasiﬁkace aktiv	-	-	-	14 447	-	14 447
Přírůstky z následných výdajů	982	-	982	998	-	998
Přírůstky z aktivace vlastní činnosti	800	-	800	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk/ztráta z úprav reálné hodnoty	-1 316	-	-1 316	-	-	-
<b>Zůstatek na konci roku</b>	<b>204 200</b>	<b>25 425</b>	<b>229 625</b>	<b>203 734</b>	<b>25 425</b>	<b>229 159</b>

Všechny investice do nemovitostí jsou ve vlastnictví společnosti.

Provozní náklady související s investicemi do nemovitostí činily v roce 2011 716 tis. Kč (rok 2010: 417 tis. Kč). Výše nájemného generovaná z investic do nemovitostí v roce 2011 činila 24 415 tis. Kč.

**3. Ostatní nehmotná aktiva**

	Software	Ostatní nehmotný majetek	Ocenitelná práva	Celkem
<b>Pořizovací náklady</b>				
<b>Stav k 1.1.2010</b>	-	3 335	-	3 335
Přírůstky	-	-	-	-
Přírůstky z vlastního vývoje	-	-	-	-
Úbytky aktiv	-	-	-	-
Odpisy		-834	-	-834
<b>Stav k 31.12.2010</b>	-	2 501	-	2 501
Přírůstky	489	-	1 000	1 489
Přírůstky z vlastního vývoje	-	-	-	-
Úbytky aktiv	-	-	-	-
Odpisy	-	-834	-	-834
<b>Stav k 31.12.2011</b>	<b>489</b>	<b>1 667</b>	<b>1 000</b>	<b>3 156</b>

Ostatní nehmotná aktiva představují aktivované náklady na vývoj zařízení pro dálkové měření účastnických vedení (EAUD).

Položka přírůstek představuje pořízení dlouhodobého nehmotného majetku, který k 31.12.2011 nebyl zařazen (informační systém Helios Orange a užívání označení „TESLA“ v obchodním jménu společnosti).

**4. Dlouhodobé investice**

Dlouhodobé investice tvoří majetkový podíl v dceřiné společnosti, jsou oceněny ve výši pořizovacích nákladů.

Dceřiná společnost:

Obchodní firma	TK GALVANOSERVIS s.r.o.
Sídlo	V Chotejně 9/1307, 102 00 Praha 10, Česká republika
Právní forma	společnost s ručením omezeným
IČ	25608738
Předmět podnikání	Galvanizérství, povrchové úpravy kovů a dalších materiálů, koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej
Výše upsaného základního kapitálu	6 000 tis. Kč
Výše a druhy rezerv	0 tis. Kč
Výše zisku po zdanění za rok 2011 (dle ČÚS)	3 620 tis. Kč
Výše zisku po zdanění za rok 2011 (dle IAS/IFRS)	3 372 tis. Kč
Výše podílu emitenta na základním kapitálu	5 000 tis. Kč (83,33 %)
Účetní hodnota podílu	5 272 tis. Kč
Výše nesplaceného podílu emitenta	0 tis. Kč
Výše výnosu z podílu za rok 2010	0 tis. Kč

Dceřiná společnost je součástí konsolidačního celku společnosti a její výsledky jsou součástí konsolidovaných výsledků skupiny.

Dceřiná společnost, ve které má TESLA KARLÍN, a.s. majetkový podíl, nevyplatila emitentovi v roce 2011 ani v minulém účetním období žádný podíl na zisku.

## 5. Ostatní finanční aktiva

	2011	2010
<b>Úvěry poskytnuté spřízněným stranám</b>	-	<b>1 775</b>
- splatné do jednoho roku	-	1 775

K 31.12. 2011 došlo k přehodnocení finančního aktiva ve výši 1 775 tis. Kč z dlouhodobého na krátkodobé aktivum. Jedná se o doplatek jistiny úvěru, který emitent poskytl dceřiné společnosti TK GALVANOSERVIS s.r.o. na financování modernizace linky pro galvanické pokovování. Úvěr je zajištěný celkem 21 směnkami vlastních, každou ve výši měsíční splátky. Úvěr je splatný do 15.5.2012 v pravidelných měsíčních splátkách. Úroky jsou splatné měsíčně. Úroková sazba je stanovena jako plovoucí úroková sazba ve výši 1M PRIPOR + marže v pevné výši 2,33 %.

## 6. Ostatní dlouhodobá aktiva

Oproti roku 2010 nedošlo ke změně ve struktuře ostatních dlouhodobých aktiv. Společnost eviduje k 31. 12. 2011 dlouhodobou pohledávku za Pražskými kanalizacemi a vodními toky ve výši 84 tis. Kč.

## 7. Zásoby

K datu rozvahy měla společnost na skladě zásoby v účetní hodnotě 17 952 tis. Kč v tomto složení:

	2011	2010
<b>Zásoby celkem netto</b>	<b>17 952</b>	<b>18 313</b>
Materiál	9 052	8 775
Nedokončená výroba a polotovary	4 011	5 985
Výrobky	4 673	3 324
Zboží	216	229

Náklady na pořízení zásob vykázané v nákladech během období činily 38 tis. Kč (v roce 2010: 100 tis. Kč). Žádné zásoby nebyly dány do zástavy ani neslouží jako záruky za závazky.

## 8. Pohledávky z obchodních vztahů

K datu rozvahy vykazuje společnost krátkodobé pohledávky za odběrateli vyplývající z prodeje hotových výrobků, zboží a služeb a přijatých plnění za účelem přeúčtování. Společnost očekává, že se úhrada od odběratelů uskuteční v průběhu doby splatnosti.

	2011	2010
<b>Pohledávky z obchodních vztahů</b>	<b>6 141</b>	<b>6 383</b>
<b>Pohledávky za odběrateli vůči</b>		
- třetím stranám	3 721	3 504
- dceřiné společnosti	2 420	2 879
- ostatním spřízněným stranám	-	-

Oproti roku 2010 došlo k mírnému poklesu pohledávek z obchodních vztahů o 242 tis. Kč. Z celkového objemu pohledávek tvoří zahraniční pohledávky 1 055 tis. Kč (v roce 2010: 1 113 tis. Kč) Opravné položky ve výši 440 tis. Kč jsou již ve vykazovaných částkách zahrnuty.

Pohledávky po lhůtě splatnosti

	2011	2010
Do 30 dnů	792	1 536
31 – 90	385	212
91 – 180	289	147
Nad 180	766	1 043

**9. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba**

	2011	2010
<b>Úvěry poskytnuté spřízněným stranám</b>	<b>1 780</b>	<b>4 277</b>
- splatné do jednoho roku	1 780	4 277

Jedná se o krátkodobou část poskytnutého úvěru dceřiné společnosti TK GALVANOSERVIS s.r.o., včetně splatného úroku (viz. Bod 5 – ostatní finanční aktiva).

**10. Poskytnuté půjčky a úvěry**

	2011	2010
<b>Poskytnuté půjčky a úvěry</b>	<b>15 061</b>	-
- splatné do jednoho roku	15 061	-

K 31.12.2011 se jedná o úvěr, který emitent poskytl společnosti České vinařské závody, a.s. na základě smlouvy o úvěru ze dne 22.12.2010. Předmětem smlouvy je poskytnutí úvěrového rámce ve výši 15 000 tis.Kč s úrokovou mírou 4,8 %. Úroky jsou splatné měsíčně, úvěr je splatný do 31.7.2012.

**11. Ostatní krátkodobá aktiva**

	2011	2010
<b>Ostatní aktiva celkem</b>	<b>1 363</b>	<b>714</b>
Poskytnuté zálohy	511	534
Stát – daňové pohledávky	675	-
Náklady příštích období	72	180
Ostatní aktiva	105	-

**12. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty**

Tato položka je tvořena peněžní hotovostí a vklady na bankovních účtech v celkové hodnotě 10 002 tis. Kč. Společnost má bankovní účty vedené v české měně a zahraniční měně. Detailní rozbor poskytuje tato tabulka:

	2011	2010
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty</b>	<b>10 002</b>	<b>22 942</b>
- hotovost	324	344
- bankovní účty	9 678	22 598

V roce 2011 společnost nevykazuje žádné krátkodobé ani dlouhodobé investice, proto peněžní prostředky pro účely výkazu peněžních toků zahrnují pouze hotovost, vklady na účtech v bankách a ceny nahrazující peníze. Peněžní prostředky nezahrnují žádné částky, které jsou nějak omezené v použití.

### 13. Základní kapitál

Základní kapitál společnosti je rozdělen na 588 575 kmenových akcií na majitele o nominální hodnotě 1 000,- Kč. Základní kapitál společnosti činí 588 575 000,- Kč a je v plné výši splacen. Počet akcií v oběhu na počátku účetního období v porovnání se stavem ke konci účetního období se nezměnil.

Akcie jsou vydány v zaknihované podobě a jsou kótovaným účastnickým cenným papírem. V roce 2011 a 2010 byly akcie veřejně obchodovatelné prostřednictvím RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. Tržní cena akcie k 31.12.2011 činila 385,- Kč.

V průběhu roku 2011 nenastaly žádné změny ve struktuře základního kapitálu. Všechny akcie jsou plně splaceny. Společnost nedrží žádné vlastní akcie, žádné akcie nejsou vyhrazené pro vydání na základě opcí a prodejních smluv. Prioritní akcie podnikem vydané nebyly. S akciemi společnosti nejsou spojována žádná přednostní práva ani omezení k nim, včetně omezení výplaty dividend a splacení kapitálu.

Emitent nemá v držení žádné vlastní akcie. Emitent nemá žádné akcie, které jsou v držení jménem emitenta nebo v držení dceřiných společností emitenta.

V roce 2011 společnost nevydala žádné cenné papíry, které opravňují k uplatnění práva na výměnu za jiné cenné papíry nebo na přednostní úpis jiných cenných papírů.

### 14. Fond z přecenění

Fond z přecenění majetku vzniká při přecenění pozemků a budov. V případě prodeje přeceněných pozemků a budov se příslušná realizovaná část oceňovacích rozdílů převede přímo do nerozděleného zisku.

Odložený daňový závazek se vztahuje k přecenění níže uvedených aktiv na reálnou hodnotu, je vykázán jako součást vlastního kapitálu společnosti.

Struktura fondu z přecenění v letech 2011 a 2010:

	Fond z přecenění pozemků	Fond z přecenění budov	Odložený daňový závazek	Celkem
<b>Stav k 1.1.2010</b>	<b>74 931</b>	<b>17 288</b>	<b>-3 285</b>	<b>88 934</b>
Přírůstek/úbytek z důvodu převodu do investic do nemovitostí	-	-9 242	-	-9 242
Přírůstek/úbytek z přecenění na reálnou hodnotu	-	-	-	-
Odložený daňový závazek (+/-)	-	-	1 756	1 756
<b>Stav k 31.12.2010</b>	<b>74 931</b>	<b>8 046</b>	<b>-1 529</b>	<b>81 448</b>
Přírůstek/úbytek z důvodu převodu do investic do nemovitostí	-	-	-	-
Přírůstek/úbytek z přecenění na reálnou hodnotu	-	-1 967	-	-1 967
Odložený daňový závazek (+/-)	-	-	-374	-374
<b>Stav k 31.12.2011</b>	<b>74 931</b>	<b>6 079</b>	<b>- 1 155</b>	<b>79 855</b>

## 15. Zákonný rezervní fond

Zákonný rezervní fond lze použít výhradně ke krytí ztrát. V souladu s příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku České republiky vytváří společnost zákonný rezervní fond ve výši 5 % z čistého zisku ročně, dokud výše tohoto fondu nedosáhne 20 % základního kapitálu společnosti.

	2011	2010
<b>Stav na začátku roku</b>	<b>1 302</b>	<b>1 197</b>
Přírůstek/čerpání	471	105
<b>Stav na konci roku</b>	<b>1 773</b>	<b>1 302</b>

Společnost ve sledovaném období vykazuje rezervní fond ve výši 1 773 tis. Kč, výše přidělu byla odsouhlasena valnou hromadou společnosti dne 16.6.2011.

V souladu s příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku se nekonsolidovaný výsledek hospodaření společnosti TESLA KARLÍN, a.s. za rok 2011 (zjištěný v souladu s IAS/IFRS) rozdělí na základě rozhodnutí valné hromady společnosti.

## 16. Vlastní kapitál

K 31.12.2011 vykazuje společnost TESLA KARLÍN, a.s. vlastní kapitál v souhrnné výši 466 931 tis. Kč (v roce 2010: 465 139 tis. Kč) a jeho základní struktura je uvedena v samostatném výkaze.

## 17. Odložený daňový závazek

Odložený daňový závazek zjištěný porovnáním účetní a daňové hodnoty, který vznikl při přecenění dlouhodobých hmotných aktiv, je vykázán ve vlastním kapitálu. Struktura výpočtu:

	2011	2010
Stav na začátku období	1 529	3 285
Přírůstek/Úbytek		
- vliv změny sazby	-	-
- vliv změny účetní a daňové základny	-374	1 756
Stav na konci období	1 155	1 529

## 18. Bankovní úvěry

Společnost k 31. 12. 2011 čerpala investiční bankovní úvěr ve výši 8 561 tis. Kč na financování výstavby nové skladové haly. Úvěr poskytla GE Money Bank, a.s. na základě smlouvy o úvěru ze dne 12.9.2011. Celková výše úvěru činí 10 000 tis. Kč. Úvěr společnost začne splácet od 20.2.2012 do 20.6.2021 v pravidelných měsíčních splátkách. Úroková sazba činí 1M PRIBOR + 2,50 p.a., úroky jsou splatné měsíčně. Úvěr je zajištěn blankosměnkou a zástavním právem k nemovitosti.

## 19. Závazky z obchodních vztahů

K datu rozvahy vykazuje společnost krátkodobé závazky vůči dodavatelům za nakupované výrobky a služby a ostatní závazky v tomto složení:

	2011	2010
<b>Závazky z obchodních vztahů</b>	<b>5 413</b>	<b>1 309</b>
- <b>závazky vůči dodavatelům</b>	<b>3 760</b>	<b>1 309</b>
- třetím stranám	3 723	1 290
- dceřiné společnosti	-	-
- spřízněným stranám	37	19
- <b>ostatní závazky</b>	<b>1 653</b>	-

Položku ostatní závazky tvoří závazky vůči pojišťovně (4 tis. Kč) a zádržné (1 649 tis.Kč) vztahující se k výstavbě nové skladové haly. Vzhledem ke krátkodobé povaze závazků z obchodních vztahů se jejich účetní hodnota blíží reálné hodnotě.

K 31.12.2011 ani k 31.12.2010 emitent nevykazuje žádné závazky po splatnosti.

## 20. Splatné daňové závazky

K 31.12.2011 společnost vykazuje daňové závazky ve výši 148 tis. Kč (k 31.12.2010 v hodnotě 476 tis. Kč).

Vykazované daňové závazky se vztahují přímým daním (záloha na daň z příjmu za zaměstnance). Společnost nemá žádné neuhrazené závazky po splatnosti vůči správci daně.

## 21. Ostatní krátkodobé závazky

Ostatní krátkodobé závazky jsou tvořeny závazky vůči zaměstnancům, závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění, přijatými zálohami a dohadnými účty pasivními. Všechny závazky vznikly v průběhu roku 2011. Detailní rozpis je uveden v následující tabulce:

Závazky (v tis. Kč)	2011	2010
Závazky vůči zaměstnancům	814	1 071
Závazky ze soc.zabezpečení a zdravotního pojištění	465	630
- sociální zabezpečení	318	433
- zdravotní pojištění	147	197
Dohadné účty pasivní	436	20
<b>Celkem</b>	<b>1 715</b>	<b>1 721</b>

Společnost nemá žádné neuhrazené závazky po splatnosti vůči orgánům státní správy ani zaměstnancům. K datu účetní závěrky společnost netvořila žádné rezervy.

## 22. Tržby

Společnost vykazuje tržby z prodeje vlastních výrobků, prodeje zboží a poskytování služeb v oblasti pronájmu nemovitostí. Tržby z prodeje vlastních výrobků a zboží jsou účtovány v okamžiku dodávky.

Přehled tržeb podle jejich charakteru

	2011	2010
Tržby z prodeje výrobků	11 122	31 542
Tržby z prodeje služeb	41 819	41 259
Tržby z prodeje zboží	949	136
<b>Celkem</b>	<b>53 890</b>	<b>72 937</b>

	2011			2010		
	Celkem	Tuzemsko	Zahraničí	Celkem	Tuzemsko	Zahraničí
<b>Prodej výrobků</b>	<b>11 122</b>	<b>2 441</b>	<b>8 681</b>	<b>31 542</b>	<b>2 405</b>	<b>29 137</b>
Rozvaděčová technika	987	987	-	943	943	-
Elektronický registr	7 538	-	7 538	11 706	-	11 706
EAUD, APUS	1 143	-	1 143	17 431	-	17 431
Zakázk.činnost	1 454	1 454	-	1 462	1 462	-
<b>Prodej zboží</b>	<b>949</b>	<b>754</b>	<b>195</b>	<b>136</b>	<b>81</b>	<b>55</b>

	2011			2010		
	Celkem	Tuzemsko	Zahraničí	Celkem	Tuzemsko	Zahraničí
<b>Prodej služeb</b>	<b>41 819</b>			<b>41 259</b>	<b>37 835</b>	<b>3 424</b>
Pronájem	24 415	24 415	-	24 392	24 392	-
Prodej energet.médií souv. s pronájmem	9 347	9 347	-	9 090	9 090	-
Ostatní	8 057	4 580	3 477	7 777	4 353	3 424

Vývoz zboží a služeb se realizoval především v Ruské federaci.

Tržby z pronájmu tvoří čisté tržby z pronájmu nemovitostí umístěných v průmyslovém areálu podniku. Tržby z prodeje energetických médií jsou dosahovány prodejem médií pro společnosti působící v areálu společnosti. Položka ostatní zahrnuje jak prodej služeb souvisejících s pronájmem, tak zajišťování montáží a servisní činnosti pro zařízení dodávaných do Ruské federace.

### 23. Informace o segmentech

Ke konci roku společnost identifikovala dva provozní segmenty, a to:

**Výroba a prodej** – zahrnuje především výrobu a prodej prvků rozvaděčové techniky, výrobu a prodej zařízení pro modernizaci telefonních ústředí a zakázkovou výrobu a s tím související služby.

**Pronájem** – představuje především výnosy z pronájmu movitého a nemovitého majetku, včetně souvisejících služeb, který je situován v areálu podniku v Praze 10 – Hostivaři.

Sídlo společnosti a zároveň hlavní výrobní základna jsou v České republice.

Tržby společnosti jsou vykazovány v těchto základních zeměpisných regionech: Česká republika a Ruská federace.

	Výroba, prodej		Pronájem		Celkem	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
<b>VÝNOSY</b>						
Externí výnosy	16 785	35 937	41 985	38 422	58 770	74 359
Mezisegmentové výnosy	-	-	-	-	-	-
<b>Celkové výnosy</b>	<b>16 785</b>	<b>35 937</b>	<b>41 985</b>	<b>38 422</b>	<b>58 770</b>	<b>74 359</b>
<b>VÝSLEDEK</b>						
Výsledek segmentu	-3 448	2 172	6 833	7 249	3 385	9 421
Zisk před zdaněním	-3 448	2 172	6 833	7 249	3 385	9 421
Daň ze zisku	-	-	-	-	-	-
<b>Zisk za rok celkem</b>	<b>-3 448</b>	<b>2 172</b>	<b>6 833</b>	<b>7 249</b>	<b>3 385</b>	<b>9 421</b>
<b>DALŠÍ INFORMACE</b>						
Aktiva segmentu	48 322	53 802	435 601	416 372	483 923	470 174
Závazky segmentu	2 080	1 603	14 915	3 432	16 992	5 035
Požizovací náklady	60	1 127	7 343	2 161	7 403	3 288
Odpisy	1 349	1 596	2 599	2 367	3 948	3 963

## 24. Ostatní výnosy

Struktura ostatních provozních výnosů v letech 2011 a 2010:

	2011	2010
Tržby z prodeje DHM a materiálu	640	241
Zisk z přecenění nemovitostí	2 873	-
Ostatní	190	312
<b>Ostatní výnosy celkem</b>	<b>3 703</b>	<b>553</b>

Položka „ostatní“ zahrnuje vypořádání mank a přebytků při inventarizaci, náhrady od pojišťoven, apod. Jiné výnosy společnost ve sledovaném účetním období neúčtovala.

## 25. Výkonová spotřeba

Struktura výkonové spotřeby v letech 2011 a 2010:

	2011	2010
Spotřeba materiálu	7 747	20 885
Nákup energ.medií	9 347	9 090
Ostatní spotřeba	3 766	4 084
Náklady na prodané zboží	885	107
Služby	5 132	5 941
Opravy a udržování	1 311	932
<b>Celkem</b>	<b>28 188</b>	<b>41 039</b>

**26. Osobní náklady**

	2011	2010
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	33	34
Mzdové náklady	12 228	12 229
Odměny členům orgánů společnosti	1 909	1 800
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	4 239	4 294
Sociální náklady	196	204
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>18 572</b>	<b>18 527</b>

**27. Odpisy**

	2011	2010
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	2 831	3 126
Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku	834	834
Odpis zůstatkové ceny vyřazeného DHM	283	3
<b>Odpisy celkem</b>	<b>3 948</b>	<b>3 963</b>

**28. Ostatní náklady**

Struktura ostatních provozních nákladů v letech 2011 a 2010:

	2011	2010
Zůstatková cena prodaného DHM a materiálu	41	18
Odpis pohledávek	-	211
Likvidace nepotřebných zásob	2 022	1 842
Ostatní	841	922
Ztráta z přecenění nemovitostí	4 189	
Změna stavu opravných položek k pohledávkám	203	28
Změna stavu opravných položek k zásobám	-816	-1 271
Změna stavu nákladů příštích období	69	269
Daně a poplatky	332	316
<b>Ostatní náklady celkem</b>	<b>6 881</b>	<b>2 335</b>

Položka „ostatní“ zahrnuje náklady na pojištění, technické zhodnocení hmotného majetku, vypořádání mank a přebytků při inventarizaci apod.

**29. Finanční výnosy**

	2011	2010
Úroky z poskytnuté půjčky	671	236
Ostatní úroky	115	66
Ostatní finanční výnosy	391	567
<b>Finanční výnosy celkem</b>	<b>1 177</b>	<b>869</b>

Výnosové úroky tvoří úroky z peněžních prostředků na bankovních účtech a úroky účtované v souvislosti s poskytnutým úvěrem dceřiné společnosti a Českým vinařským závodům, a.s. O jiných úrocích,

autorských honorářích (licenčních poplatcích) ani dividendách společnost ve sledovaném, ani minulém období neúčtovala.

Ostatní finanční výnosy zahrnují výnosy z kurzových rozdílů mezi datem vykázání a platbou pohledávek a závazků vyjádřených v cizích měnách, jakož i kurzové zisky vyplývající z přepočtu k rozvahovému dni. Součástí ostatních finančních výnosů je odměna z poskytnuté záruky, která za účetní období činila 165 tis.Kč.

### 30. Finanční náklady

	2011	2010
Úrok z přijaté půjčky/úvěru	40	34
Ostatní finanční náklady	193	1 009
<b>Finanční náklady celkem</b>	<b>233</b>	<b>1 043</b>

Ostatní finanční náklady tvoří ztráty z kurzových rozdílů mezi datem vykázání a platbou pohledávek a závazků vyjádřených v cizích měnách, jakož i kurzové ztráty vyplývající z přepočtu k rozvahovému dni. Dále jsou zde zahrnuty bankovní poplatky za vedení účtů.

### 31. Daň z příjmů

#### Splatná daň

V roce 2011 ani roce 2010 společnost nevykazuje daň z příjmu právnických osob z titulu uplatnění daňové ztráty.

#### Odložená daň

Odložená daň z příjmu je vypočtena u všech jednotlivých přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 19 % uzákoněné pro rok 2012. Odložená daňová pohledávka a odložený daňový závazek byly vzájemně započteny.

	2011		2010	
	pohledávka	závazek	pohledávka	závazek
<b>Odložená daň z:</b>				
Přechodných rozdílů mezi účetní a daňovou zůstatkovou hodnotou DNM a DHM		15 598		16 686
Ostatní aktiva	1 968		1 886	
Závazky	12 207		11 945	
Neuplatněná daňová ztráta - neúčtováno	1 723		3 213	
<b>Odložená daň celkem</b>	<b>300</b>		<b>358</b>	

Z důvodu opatrnosti a využití daňové ztráty v příštích obdobích společnost o odložené daňové pohledávce v roce 2011 neúčtovala.

### 32. Zisk na akcii, dividendy

Kmenové akcie TESLA KARLÍN, a.s. jsou veřejně obchodovatelné, proto společnost uvádí ve výsledovce ukazatel Zisk na akcii. Vzhledem k tomu, že TESLA KARLÍN, a.s. nemá složitou kapitálovou strukturu (nemá potenciální kmenové akcie), je základní ukazatel EPS shodný se zředěným ukazatelem EPS.



**KAROSERIA a.s.** se sídlem Brno, Heršpická 758/13, PSČ 656 92,  
**Karvinská finanční, a.s.** se sídlem Orlová-Lutyně, U Centrumu 751, PSČ 735 14  
**KDYNIUM a.s.** se sídlem Kdyně, Nádražní 104  
**KDYNIUM Service, s.r.o** se sídlem Kdyně, Nádražní 723  
**KF Development, a.s.** Bělehradská 7/13, Praha 4, PSČ 140 00  
**LEPOT s.r.o.** se sídlem Otrokovice, tř. T. Bati 1566, PSČ 765 82  
**MA Investment s.r.o.**, Kroměříž, 1.máje 532, PSČ 767 01  
**MATE, a.s.** se sídlem Brno, Havránkova 30/11, PSČ 619 62  
**MATE SLOVAKIA spol. s r.o.**, Záruby 6, Bratislava, PSČ 831 01  
**MORAVIAKONCERT, s.r.o.** se sídlem Otrokovice, tř.T.Bati 1566, PSČ 765 82,  
**Nit'árna Česká Třebová s.r.o.** se sídlem Česká Třebová, Dr.E.Beneše 116,  
**NOPASS a.s.** se sídlem Nová Paka, Partyzánská 78, PSČ 509 01,  
**OTAVAN Třeboň a.s.** se sídlem Třeboň, Nádražní 641  
**OTAVAN BG OOD**, Sliven, ul. Sergej Rumjancev č. 4, Statist. IČ: 119 645 610  
**PRIMONA, a.s.**, se sídlem Česká Třebová, Dr. E. Beneše 125, PSČ 560 81  
**PROSPERITA finance, s.r.o.**, Nádraží 213/10, Ostrava, Moravská Ostrava, PSČ 702 00  
**PROSPERITA holding, a.s.**, se sídlem Orlová-Lutyně, U Centrumu 751, PSČ 735 14  
**PROSPERITA investiční společnost, a.s.** Orlová - Lutyně, U Centrumu 751, PSČ 735 14  
**PROTON, spol. s r.o.** se sídlem Zlín, Kvítková 80, PSČ 760 01  
**PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s.** se sídlem Otrokovice, Objízdna 1576, PSČ 765 02,  
**PULCO, a.s.** se sídlem Brno, Heršpická 13, PSČ 656 92  
**Rybářství Přerov, a.s.** se sídlem Přerov, gen. Štefánika 5  
**S.P.M.B. a.s.** se sídlem Brno, Řípská 1142/20, PSČ 627 00  
**TEXHEM, a.s. v likvidaci** se sídlem Brno, Mlýnská 44/42  
**TK GALVANOSERVIS s.r.o.** se sídlem Praha 10, V Chotejně 9/1307, PSČ 120 00  
**TOMA, a.s.** se sídlem Otrokovice, tř.T.Bati 1566, PSČ 765 82  
**TOMA odpady, s.r.o.** se sídlem Otrokovice, tř. T.Bati 1566, PSČ 765 02  
**TOMA úverová a leasingová, a.s.**, Čadca, Májová 1319, PSČ 022 01, SR  
**TOMA rezidentní Prostějov, s.r.o.**, Otrokovice, tř.Tomáše Bati 1566, PSČ 735 02  
**TOMA rezidentní Kroměříž, s.r.o.**, Otrokovice, tř.Tomáše Bati 1566, PSČ 765 82  
**TRADETEX – Ing. Miroslav Kurka**, U Centrumu 749, Orlová Lutyně  
**TZP, a.s.** se sídlem Hlinsko, Třebízského 92, PSČ 539 01  
**Vinice Vnorovy, s.r.o.**, Velké Pavlovice, Hlavní 666, PSČ 691 06  
**VINIUM a.s.** se sídlem Velké Pavlovice, Hlavní 666, PSČ 691 06  
**VINIUM Pezinok, s.r.o.** se sídlem Bratislava, Zámocká 30, PSČ 811 01, SR  
**Víno Hodonín s.r.o.**, Hodonín, Národní třída 16, PSČ 965 01  
**VOS a.s.** se sídlem Písek, Nádražní 732, PSČ 397 01

Dále jsou uvedeny podrobné informace o transakcích společnosti TESLA KARLÍN, a.s. s ostatními spřízněnými stranami.

#### Obchodní transakce

V průběhu roku se společnost TESLA KARLÍN, a.s. podílela na těchto obchodních transakcích se spřízněnými stranami:

	Výnosy		Nákup zboží a služeb	
	2011	2010	2011	2010
<b>Mateřská společnost</b>				
PROSPERITA holding, a.s.	-	-		34
<b>Dceřiná společnost</b>				
TK GALVANOSERVIS s.r.o.	8 573	8 232	41	112
<b>Ostatní spřízněné strany</b>				
CONCENTRA a.s.	-	-	262	209
České vinařské závody	547	-	-	-
KAROSERIA a.s.	-	-	7	6
KF Development, a.s.	-	-	105	-
VINIUM a.s.	15	-	-	7
<b>Přidružené podniky</b>	-	-		-
<b>Společné podniky</b>	-	-	-	-

Tržby spřízněným stranám tvoří tržby z pronájmu movitého a nemovitého majetku, poskytnutí služeb, vyúčtování úrok z poskytnuté půjčky, odměna za poskytnutí záruky. Prodej se uskutečnil za ceny obvyklé.

Nákup zboží a služeb – u dceřiné společnosti se jedná o galvanické práce, v případě společnosti PROSPERITA holding, a.s. – úrok z přijatého úvěru, společnosti CONCENTRA a.s. – poskytnutí služby ekonomické poradenství a školení, KAROSERIA, a.s. – pronájem, KF Development, a.s. - provádění stavebního dozoru při výstavbě skladové haly. Nákup zboží a služeb se uskutečnil za tržní ceny se slevami zohledňujícími množství nakoupeného zboží.

	Závazky - stav k		Pohledávky- stav k	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
<b>Mateřská společnost</b>				
PROSPERITA holding, a.s.	-	-	-	-
<b>Dceřiná společnost</b>				
TK GALVANOSERVIS s.r.o.	-	-	4 200	8 931
<b>Ostatní spřízněné strany</b>				
CONCENTRA a.s.	19	19	-	-
České vinařské závody, a.s.	-	-	15 061	
KF Development, a.s.	18	-		
<b>Přidružené podniky</b>	-	-	-	-
<b>Společné podniky</b>	-	-	-	-

Nevyrovnané zůstatky pohledávek k 31. 12. 2011 a nevyrovnané zůstatky závazků k 31. 12. 2011 nejsou zajištěné, vyjma poskytnuté půjčky dceřiné společnosti TK GALVANOSERVIS s.r.o. a Českým vinařským závodům, a.s., a uhradí se bankovním převodem.

V tomto účetním období nebyly zaúčtovány v souvislosti se špatnými nebo pochybnými pohledávkami od spřízněných stran žádné náklady.

#### Půjčky spřízněným stranám

Ve sledovaném účetním období emitent neposkytl členům klíčového managementu, členům statutárních orgánů, členům dozorčích orgánů ani ostatním spřízněným stranám, vyjma dceřiné společnosti TK GALVANOSERVIS s.r.o. a Českým vinařským závodům, a.s. žádné půjčky.

Odměny členů klíčového managementu

Členům klíčového managementu byly emitentem během roku vyplaceny tyto odměny:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Platy a ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky*)	1 581	1 712
Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru	-	-
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	-	-
Požitky při předčasném ukončení pracovního poměru	-	-
Úhrady vázané na akcie	-	-
<b>Celkem</b>	<b>1 581</b>	<b>1 712</b>

\*) Platy a ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky obsahují vedle mezd, platů a odměn také zdravotní a sociální pojištění placené zaměstnavatelem za zaměstnance.

V průběhu roku 2011 ani v minulém účetním období společnost neposkytla členům klíčového managementu žádné půjčky, úvěry, zajištění a ostatní plnění jak v peněžní, tak nepeněžní formě. Nebyly poskytnuty žádné zaměstnanecké požitky.

Ostatní transakce se spřízněnými stranami

Kromě uvedených transakcí společnost neposkytla ani nepřijala žádná jiná plnění od spřízněných stran.

**V. DALŠÍ VŠEOBECNÉ POZNÁMKY K ÚČETNÍM VÝKAZŮM****Podmíněné závazky**

Dle sdělení právního oddělení společnosti k rozvahovému dni nejsou vedena taková soudní řízení, ze kterých by v dohledné budoucnosti mohlo dojít k významnému čerpání zdrojů podniku.

Finanční úřady jsou oprávněny provést kontrolu účetních záznamů kdykoliv v průběhu čtyř let následujících po skončení zdaňovacího období a v návaznosti na to mohou vyměřit daň z příjmu a penále. Vedení společnosti si není vědomo žádných okolností, které by v budoucnosti mohly vést ke vzniku významného potenciálního závazku vyplývajících z těchto daňových kontrol.

**Poskytnuté záruky**

Společnost ve sledovaném účetním období poskytuje záruky ve formě zástavy ve prospěch společností HIKOR Písek, a.s. a EA Invest, spol. s r.o. za úvěry, které tyto společnosti poskytly dceřině společnosti TK GALVANOSERVIS, s.r.o. Jiné formy záruky společnost neposkytla.

**Zástavní právo**

Společnost má na základě přijatého bankovního úvěru majetek zatížený zástavním právem. Jedná se o budovy a pozemky, jejichž zástavní práva jsou blíže specifikována na LV č. 139 k.ú. hlavní město Praha.

**Souhrnná výše majetku neuvedeného v rozvaze**

Jedná se o drobný hmotný a nehmotný majetek společnosti vedený v operativní evidenci, jehož hodnota činí 2 794 tis. Kč.

**Soudní a jiná řízení**

Jsou uvedena v textové části výroční zprávy.

## Odměny uhrazené za audit a jiné ověřovací služby

Struktura odměn vykázaných v nákladech společnosti v letech 2011 a 2010 za jednotlivé služby:

	2011	2010
Audit	100	80
Služby spojené s auditem	21	27
<b>Celkem</b>	<b>121</b>	<b>127</b>

## Řízení finančních rizik

Společnost působí jak na tuzemském, tak zahraničních trzích, kde prodává své produkty a provádí tak transakce, které souvisejí s řadou finančních rizik. Cílem společnosti je tato rizika minimalizovat.

Představenstvo společnosti je pravidelně informováno o aktuálním stavu finančních a ostatních souvisejících rizik.

Cenové riziko - při své podnikatelské činnosti je společnost vystavena obvyklému cenovému riziku jak ze strany dodavatelů, tak ze strany odběratelů.

Měnové riziko - je riziko, že se reálná hodnota budoucích peněžních toků bude měnit v důsledku změn směnných kurzů. Vývoj směnných kurzů představuje významné riziko vzhledem k tomu, že společnost prodává své výrobky a zároveň nakupuje materiál, díly a služby v cizí měně.

Riziko likvidity - je riziko, že účetní jednotka bude mít problémy se splněním svých povinností vyplývajících z finančních závazků. Cílem řízení likvidního rizika je zajistit rovnováhu mezi financováním provozní činnosti a finanční flexibilitou, aby byly uspokojeny v termínu nároku všech dodavatelů a věřitelů společnosti. Společnost řídí svoji likviditu především efektivním řízením nákladů a důsledným vymáháním pohledávek z obchodního styku.

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. Řízení rizik je v odpovědnosti generálního ředitele.

## Události po datu rozvahy

Po rozvahovém dni, ke kterému je sestavena účetní závěrka, proběhly mimo již zmíněných tyto skutečnosti:

- V průběhu měsíce ledna společnost vyčerpala investiční úvěr poskytnutý GE Money Bank, a.s. ve výši 10 mil. Kč na výstavbu nové skladové haly. Od měsíce února 2012 je tento úvěr splácen v pravidelných měsíčních splátkách, včetně úroků.
- Dne 12.1.2012 byla uzavřena smlouva o dílo mezi emitentem a společností Konstruktis Novostav, a.s.. Předmětem smlouvy o dílo je zhotovení oplocení u nově postavené skladové haly. Cena díla byla sjednána ve výši 80 129,- Kč.
- Dne 10.2.2012 byl uzavřen dodatek č. 1 ke smlouvě o dílo mezi emitentem a Konstruktis Novostav a.s. Předmětem dodatku smlouvy o dílo je rozšíření výměry rekonstruované plochy.
- Dne 8.3.2012 podala společnost TESLA KARLÍN, a.s. žalobu na firmu ROSENGART TABACCO s.r.o. o zaplacení částky 343 989,40 Kč s přísl., kterou jí tato firma dluží z titulu neuhrazeného nájemného.
- Dne 28.3. 2012 vydal stavební úřad pro Prahu 15 kolaudační souhlas s užíváním nové skladové haly.

K jiné významné změně, která nastala od rozvahového dne ke dni sestavení účetní závěrky a která by mohla mít významný vliv na posouzení ekonomické situace emitenta a ceny jeho akcií, nedošlo.

## VI. SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY


Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem společnosti ke zveřejnění dne 16.dubna 2012.


Praha, 16.4.2012


Osoba odpovědná za účetní závěrku:

  
.....  
Jaroslava Solničková  
účetní

Podpis statutárního orgánu:

  
.....  
Ing. Miroslav Kurka  
předseda představenstva

  
.....  
Ing. Václav Ryšánek  
místopředseda představenstva

  
.....  
Ing. Miloslav Čábel  
člen představenstva

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

určená pro akcionáře obchodní společnosti

**TESLA KARLÍN, a.s.**

**V Chotejně 9/1307, 102 00 Praha 10**

**IČ: 45273758**

Provedl jsem audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti TESLA KARLÍN, a.s., která se skládá z výkazu o finanční pozici k 31. 12. 2011, výkazu o úplném výsledku, přehledu o peněžních tocích, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2011 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti TESLA KARLÍN, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

### ***Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku***

Statutární orgán společnosti TESLA KARLÍN, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### ***Odpovědnost auditora***

Mou odpovědností je vyjádřit na základě mého auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsem provedl v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsem povinen dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abych získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti. Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoliv vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsem přesvědčen, že důkazní informace, které jsem získal poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření mého výroku.

### ***Výrok auditora***

Podle mého názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti TESLA KARLÍN, a.s. k 31. 12. 2011, nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2011 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

Dne 25. dubna 2012



*Petr Skříšovský*  
Ing. Petr Skříšovský  
číslo auditorského oprávnění 0253