techo®
ROYAL AHREND COMPANY

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2018

TECHO, a.s.
U Továren 770/1b
102 00 Praha 10 – Hostivař

Obsah

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2018 SPOLEČNOSTI TECHO, a.s. – 5

1. Zpráva představenstva o aktivitách společnosti v roce 2018 – 7
2. Management – 7
3. Obchod – 8
4. Investice – 8
5. Vlastnická struktura – 8
6. Dceřiné společnosti – 8
7. Finanční výsledky – 9
8. Zaměstnanci a produktivita práce – 10
9. Ochrana životního prostředí – 10
10. Návrh na schválení účetní závěrky a na rozdělení zisku – 10
11. Informace o pořizování vlastních akcií – 10
12. Vývoj nových výrobků – 10
13. Údaje o důležitých skutečnostech, k nimž došlo od 1. ledna 2019 – 11
14. Předpoklad budoucího vývoje – 11

ZPRÁVA O VZTAZÍCH SPOLEČNOSTI TECHO, a.s. – 13

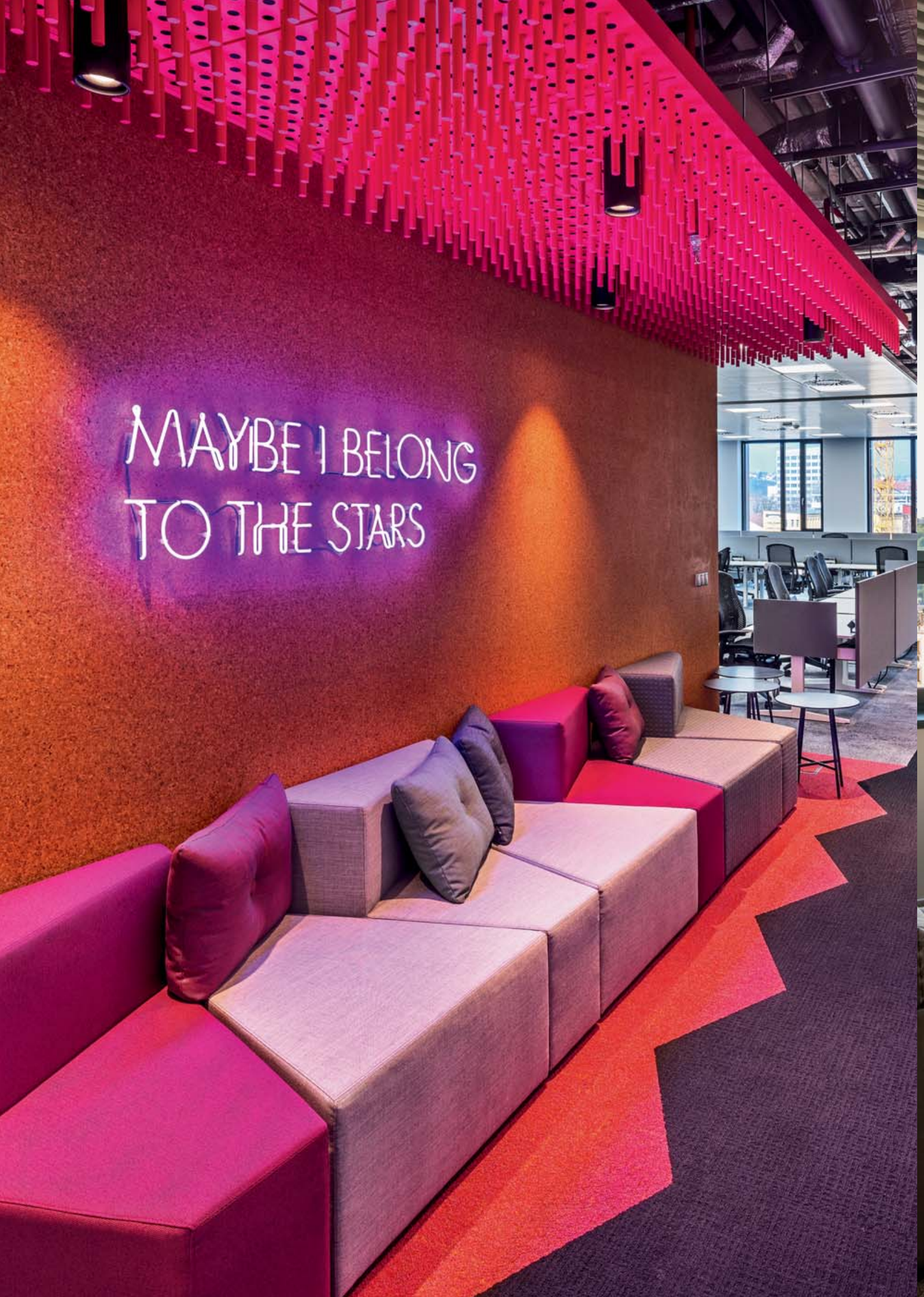
1. Struktura vztahů – 15
2. Úloha Společnosti ve Skupině – 15
3. Způsob a prostředky ovládání – 15
4. Přehled vzájemných smluv v rámci Skupiny – 16
5. Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob – 17
6. Posouzení újmy a jejího vyrovnání – 17
7. Hodnocení vztahů a rizik v rámci Skupiny – 17

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA – 21

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2018 – 25

1. Všeobecné informace – 27
2. Účetní postupy – 28
3. Dlouhodobý nehmotný majetek – 32
4. Dlouhodobý hmotný majetek – 33
5. Dlouhodobý finanční majetek – 34
6. Zásoby – 35
7. Pohledávky – 35
8. Opravné položky – 35
9. Vlastní kapitál – 36
10. Rezervy – 36
11. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky – 36
12. Časové rozlišení pasiv – 37
13. Tržby – 37
14. Transakce se spřízněnými stranami – 37
15. Odměna auditorské společnosti – 38
16. Zaměstnanci – 39
17. Daň z příjmů – 39
18. Majetek a závazky nevykázané v rozvaze – 40
19. Následné události – 40
20. Rozvaha – 42
21. Výkaz zisku a ztráty – 44
22. Přehled o finančních tocích – 45
23. Přehled o změnách vlastního kapitálu – 46

VÝROČNÍ ZPRÁVA TECHO, a.s. 2018



VÝROČNÍ ZPRÁVA 2018

TECHO, a.s.
U Továren 770/1b
102 00 Praha 10 – Hostivař

Zpráva představenstva o aktivitách společnosti v roce 2018

1

Společnost TECHO, a.s. provozovala v roce 2018 své činnosti plně v souladu s předmětem podnikání deklarovaným v obchodním rejstříku.

Zisk společnosti TECHO, a.s. dosáhl (bez přijatých dividend) 19 mil. Kč a byl stejný jako srovnatelný ukazatel z roku 2017. A to v situaci, kdy i nadále zhodnocovala česká koruna, zejména vůči Euru, což se negativně projevilo v korunovém vyčíslení zisku.

Největší část obratu vůči třetím stranám byla realizována v projektech pro klíčové zákazníky jak na domácím trhu, tak samozřejmě v zahraničí. Největšími odběrateli jsou ŠKODA AUTO, Grand Vision, Intel a ERSTE (Česká spořitelna) a dále dodávky na vybavení resortu na Zanzibaru.

Hospodářský výsledek společnosti po zdanění za rok 2018 byl v hodnotě 34 mil. Kč, z toho jsou 15 mil. Kč přijaté dividendy od dceřiných společností. Tato částka je následně uvažována jako výplata dividendy jedinému akcionáři.

Investice do dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku představovaly v roce 2018 částku 15 mil. Kč.

Společnost má zavedený systém environmentálního managementu v souladu s požadavky normy ISO 14001:2016 a v lednu 2018 úspěšně prošla recertifikačním auditem.

Management

2

Vrcholným řídícím orgánem TECHO, a.s. bylo představenstvo, které v roce 2018 pracovalo ve složení:

Předseda představenstva
Ing. Jiří Kejval

Místopředseda představenstva
W.H.L.M.G. Sterken

Člen představenstva
Ing. Petr Hampl

3

Obchod

Tržby za prodej zboží, vlastních výrobků a služeb v roce 2018 činily 1 503 mil. Kč, což je proti roku 2017 pokles o 4 %. Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb představují téměř 61 % objemu tržeb a zvýšily se o 3 mil. Kč proti roku 2017.

Neauditované konsolidované tržby skupiny TECHO (TECHO, a.s. a jí 100 % vlastněné společnosti) dosáhly v roce 2018 2 625 mil. Kč, tj. snížení o 7 % proti roku 2017. Pokles byl způsoben zejména postupným útlumem zakázek na projektu ŠKODA (-70 mil. Kč) a výpadkem tržeb na Slovensku (-85 mil. Kč).

Největším projektem z hlediska obratu, byl projekt pro skupinu ERSTE (rekonstrukce pobočkové sítě v České republice) v celkovém objemu 318 mil. Kč, tj. pětina dosažených tržeb. Významným projektem bylo vybavení resortu na Zanzibaru v objemu 76 mil. Kč v roce 2018. Pokračovaly, i když ve zmenšeném objemu, dodávky showroomu pro dealery ŠKODA AUTO a realizovaly se dodávky pro prodejní síť skupiny Grand Vision.

Pokud rozdělíme obrat z hlediska regionálního, tak společnost realizovala 56 % tržeb v České republice (v roce 2017 to bylo 59 %) a 44 % je export, ať již na evropské trhy nebo na trhy Afriky. Exportní aktivity byly ve vysoké míře realizovány přes dceřiné společnosti ve Velké Británii, na Slovensku a v Rumunsku.

4

Investice

Celkové investice společnosti do dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku v roce 2018 dosáhly hodnoty 15 mil. Kč.

V oblasti hmotných investic bylo největší investicí robotizované pracoviště za 3,8 mil. Kč (celková investice 5,5 mil. Kč). Do nehmotného majetku směřovaly investice za celkem 6,4 mil. Kč, z toho nejvíce na nové jádro a novou aplikační vrstvu informačního systému.

5

Vlastnická struktura

Jediným akcionářem TECHO, a.s. je s podílem 100 % na základním kapitálu nizozemská společnost Koninklijke Ahrend B.V. se sídlem Laarderhoogtweg 25, 1101 EB Amsterdam.

6

Dceřiné společnosti

Společnost vlastní 100 % podílů v obchodních společnostech TECHO Romania s.r.l. (Rumunsko), Techo, s.r.o. (Slovensko), TECHO Hungária Kft. (Maďarsko), TECHO Adria, d.o.o. (Chorvatsko), TECHO GmbH (Rakousko), TECHO Georgia Ltd. (Gruzie), T.O.V. TECHO Ukraine (Ukrajina), Interier Říčany a.s. (Česká republika), Ahrend, s.r.o. (Česká republika), TECHO PL sp. z o.o. (Polsko), TECHO UK Ltd. (Velká Británie), TECHO Bulgaria e.o.o.d . (Bulharsko) a 99% ve společnosti O.O.O. TECHO (Rusko).

Všechny tyto společnosti podnikají na trzích s kancelářským nábytkem. Většina z nich je velmi významným odběratelem výrobků mateřské společnosti TECHO, a.s.

7

Finanční výsledky

Provozní hospodářský výsledek byl v roce 2018 zisk ve výši 26 mil. Kč, což je o 12 mil. Kč nižší výsledek než v roce 2017. V tomto poklesu hrály významnou úlohu nižší směnné kurzy v roce 2018 než v roce 2017.

U pracovního kapitálu k 31. 12. 2018 došlo k významnému poklesu proti konci roku 2017. Pokles byl způsoben zejména ukončením velké zakázky Zanzibar, která byla rozpracována na konci roku 2017 a dále dřívější úhradou velkých dodávek na projektu ERSTE na konci roku 2018. Nicméně společnost i nadále důsledně pracuje na snižování pohledávek (zejména těch po splatnosti) tak, aby byla schopna efektivně financovat jednotlivé projekty.

Hlavní financující bankou byla Československá obchodní banka, a.s. Praha 5. TECHO, a.s. je zapojeno do cash poolu mateřské skupiny Ahrend, která zajišťuje financování provozních potřeb firmy.

Podrobné hospodářské výsledky společnosti za roky 2018 jsou zřejmé z účetní závěrky, která je nedílnou součástí Výroční zprávy.

Výsledky jednotlivých společností v rámci TECHO Group jsou následující (v tis. Kč):

Společnost	Stát	Tržby	EBIT
TECHO, a.s.	Česká republika	1 504 667	43 616
Ahrend, s.r.o.	Česká republika	0	0
Interier Říčany a.s.	Česká republika	202 913	12 585
Techo, s.r.o.	Slovensko	234 941	4 136
TECHO Hungária Kft.	Maďarsko	61 531	3 621
TECHO GmbH	Rakousko	116 430	3 714
TECHO Romania s.r.l.	Rumunsko	373 156	12 782
TECHO Adria, d.o.o.	Chorvatsko	15 275	679
TECHO PL sp. z o.o.	Polsko	93 507	3 919
T.O.V. TECHO Ukraine	Ukrajina	25 760	1 761
O.O.O. TECHO	Rusko	109 735	-805
TECHO Georgia, Ltd.	Gruzie	8 359	2 233
TECHO UK Ltd.	Velká Británie	304 373	19 224
TECHO Bulgaria e.o.o.d.	Bulharsko	0	-39
Konsolidační úpravy		**-425 830**	**-13 818**
TECHO Group konsolidované		**2 624 817**	**91 847**

Finanční výsledky dceřiných společností a konsolidační úpravy nebyly auditorem ověřeny.

8

Zaměstnanci a produktivita práce

Průměrný počet zaměstnanců společnosti TECHO, a.s. v roce 2018 byl 207. Jedná se pokles proti roku 2017 o 1 přepočteného pracovníka.

Cílem společnosti je kontinuální zvyšování produktivity práce, což se projevuje ve zlepšených ekonomických ukazatelích společnosti. Tlak na zvyšování produktivity práce je také reflektován v investičních projektech (prvky automatizace) společně s re-designem výrobních a ostatních procesů.

9

Ochrana životního prostředí

Postoj k životnímu prostředí je pro TECHO, a.s. zcela zásadní. Společnost má zavedený systém environmentálního managementu v souladu s požadavky normy ISO 14001:2016, pravidelně monitoruje dopady svých aktivit na životní prostředí, testuje své produkty podle evropských a světových ekologických norem a stejný přístup vyžaduje i od svých dodavatelů.

Společnost TECHO je držitelem certifikátu C-o-C (spotřebitelský řetězec dřeva), kterým se zaručuje, že neprovádí nákup surovin z kontroverzních zdrojů a pro své výrobky používá dřevní hmoty z ekologicky obhospodařovaných lesů.

Vysokou pozornost věnuje společnost bezpečnosti práce a úrovni pracovních podmínek svých zaměstnanců, o čemž svědčí certifikace podle normy OHSAS 18001:2008.

10

Návrh na schválení účetní závěrky a na rozdělení zisku

Představenstvo společnosti TECHO, a.s. navrhuje valné hromadě / rozhodnutí jediného akcionáře:

- schválit roční účetní závěrku a hospodaření společnosti za rok 2018
- zisk ve výši 34 mil. Kč rozdělit následovně:
  - jako dividendu vyplatit 34 mil. Kč

11

Informace o pořizování vlastních akcií

Společnost nevlastní žádné vlastní akcie.

12

Vývoj nových výrobků

V roce 2018 byly práce v oblasti nových výrobků soustředěny na úpravy stávajících výrobků, vyvinutých v minulých letech.

Úpravy se týkaly zejména stolů a kontejnerů. Jednalo se o úpravy, které souvisely se zvýšením tuhosti, úpravy technologických postupů s cílem umožnit osadit finální výrobky kováním vyšší užitné úrovně. Současně byl úspěšně vyvinut nový výrobek – technický kontejner.

13

Údaje o důležitých skutečnostech, k nimž došlo od 1. ledna 2019

V období od 1. ledna 2019 do zpracování této výroční zprávy pokračovala společnost TECHO, a.s. kontinuálně ve své činnosti.

14

Předpoklad budoucího vývoje

Na českém trhu lze očekávat v roce 2019 pozitivní vývoj v souvislosti s ekonomickým růstem. Tento trend potvrzují i výsledky a předpoklady projektů v prvních měsících roku 2019. Podobné tendence je možné vidět i na ostatních evropských trzích, zejména pak v Rumunsku.

Vzhledem k oživení na pro společnost TECHO klíčových trzích je možné sledovat ať již nárůst realizovaných projektů nebo projektů, na kterých společnost v současnosti pracuje. Toto se pozitivně odráží nejen v ekonomice vlastní výroby, kdy jsou do vysoké míry využívány výrobní kapacity, ale i v ekonomice celé společnosti. Další nedílnou součástí zlepšování ekonomické situace společnosti jsou interní aktivity zaměřené na zvyšování efektivity procesů a optimalizaci jednotlivých oblastí z pohledu nákladů. Přehled projektů a interní aktivity dává předpoklad, že společnost bude realizovat výsledky, které budou v souladu s vytyčeným plánem.

V Praze, dne 28. června 2019

Ing. Jiří Kejval
předseda představenstva
TECHO, a.s.

Ing. Petr Hampl
člen představenstva
TECHO, a.s.

Příloha č. 1

ZPRÁVA O VZTAZÍCH SPOLEČNOSTI TECHO, a.s.

podle ustanovení § 82 zákona
o obchodních korporacích
za účetní období
kalendářního roku 2018

Představenstvo společnosti TECHO, a.s., se sídlem U Továren 770/1b, Praha 10, IČ 49240056, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1952 (v této zprávě též „**Společnost**“) zpracovalo následující zprávu o vztazích ve smyslu ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „**Zákon o obchodních korporacích**“), za účetní období kalendářního roku 2018 (dále jen „**Rozhodné období**“).

Struktura vztahů

1.1 Podle informací dostupných představenstvu Společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře byla Společnost po celé Rozhodné období součástí skupiny, ve které je ovládající osobou HAL Holding N.V. (dále jen „**Skupina**“). Údaje o osobách náležejících do Skupiny se uvádí k 31. prosinci 2018, a to dle informací dostupných statutárnímu orgánu společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře. Struktura vztahů ve Skupině je graficky znázorněna v Příloze č. 1.

1.1.1 Ovládající osoba

HAL Holding N.V. se sídlem Johan van Walbeeckplein 11A, Willemstad, Curaçao (v této zprávě též „**Ovládající osoba**“) nepřímo ovládá Společnost prostřednictvím společnosti Koninklijke Ahrend B.V. se sídlem Laarderhoogtweg 25, 1101 EB Amsterdam, která byla v Rozhodném období jediným akcionářem Společnosti.

Úloha Společnosti ve Skupině

Společnost je významným výrobcem a dodavatelem kancelářského nábytku. Společnost prodává nábytek rovněž prostřednictvím dceřiných společností.

Způsob a prostředky ovládání

Ovládající osoba nepřímo ovládá Společnost prostřednictvím společnosti Koninklijke Ahrend B.V., která byla v Rozhodném období jediným akcionářem. K ovládání Společnosti dochází zejména prostřednictvím rozhodování na valné hromadě Společnosti.

4

Přehled vzájemných smluv v rámci Skupiny

4.1 Smlouvy uzavřené mezi Společností a Ovládající osobou, které byly v Rozhodném období platné: V Rozhodném období nebyly účinné a platné žádné smlouvy uzavřené s Ovládající osobou.

4.2 Smlouvy uzavřené mezi Společností a jinými osobami ovládanými Ovládající osobou, které byly v Rozhodném období platné:

Společnost	Typ smlouvy	Předmět plnění
Techo, s.r.o. (Slovensko)	Management Fees Agreement 2018 Objednávky na prodej zboží/výrobků Smlouva o cash pool účtu	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu, Prodej zboží/výrobků Čerpání peněz v rámci cash pool účtu
TECHO Romania s.r.l. (Rumunsko)	Management Fees Agreement 2018 Objednávky na prodej zboží/výrobků	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu Prodej zboží/výrobků
TECHO Hungária Kft. (Maďarsko)	Management Fees Agreement 2018 Objednávky na prodej zboží/výrobků	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu Prodej zboží/výrobků
TECHO Adria, d.o.o. (Chorvatsko)	Management Fees Agreement 2018 Objednávky na prodej zboží/výrobků	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu Prodej zboží/výrobků
TECHO GmbH (Rakousko)	Management Fees Agreement 2018 Smlouva o půjčce Objednávky na prodej zboží/výrobků	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu Půjčka Prodej zboží/výrobků
T.O.V. TECHO Ukraine (Ukrajina)	Smlouva o půjčce Objednávky na prodej zboží/výrobků	Půjčka Prodej zboží/výrobků
TECHO Georgia Ltd. (Gruzie)	Objednávky na prodej zboží/výrobků Management Fees Agreement 2018	Prodej zboží/výrobků Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu
Interier Říčany a.s. (Česká republika)	Management Fees Agreement 2018 Objednávky na služby Smlouva o pronájmu nemovitostí, movitých věcí Smlouva o společnosti (sdružení) Rámcová a distribuční smlouva Objednávky na prodej zboží/výrobků Smlouva o cash pool účtu	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu Vedení účetnictví Podnájem nemovitostí, Pronájem pásové pily a dopravních prostředků, Sdružení Škoda Auto Sdružení TECHO a.s. – IRŘ a.s., Prodej zboží/výrobků Čerpání peněz v rámci cash pool účtu
Ahrend, s.r.o. (Česká republika)	Objednávka na služby Smlouva o cash pool účtu Objednávky na prodej zboží/výrobků	Vedení účetnictví Čerpání peněz v rámci cash pool účtu Prodej zboží/výrobků
Ahrend Europe B.V. (Nizozemí)	Smlouva o cash pool účtu	Čerpání peněz v rámci cash pool účtu
O.O.O. TECHO (Rusko)	Management Fees Agreement 2018 Objednávky na služby Objednávky na prodej zboží/výrobků	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu Dodávky konzultačních služeb v oblasti řízení společnosti, obchodu, řízení výroby Prodej zboží/výrobků
TECHO PL sp. z o.o. (Polsko)	Management Fees Agreement 2018 Smlouva o půjčce Objednávky na prodej zboží/výrobků	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu Půjčka Prodej zboží/výrobků
TECHO UK Ltd. (Velká Británie)	Management Fees Agreement 2018 Objednávky na služby Objednávky na prodej zboží/výrobků	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu Vedení účetnictví Prodej zboží/výrobků
TECHO Bulgaria e.o.o.d. (Bulharsko)	Smlouva o půjčce	Půjčka
Ahrend International B.V. (Nizozemí)	Objednávky na prodej zboží/výrobků	Prodej zboží/výrobků
Ahrend GmbH & Co.KG (Německo)	Objednávky na prodej zboží/výrobků	Prodej zboží/výrobků
Ahrend Prod. bedr.St. Oedenrode BV (Nizozemí)	Objednávky na prodej zboží/výrobků	Prodej zboží/výrobků
Ahrend Furniture NV (Belgie)	Objednávky na prodej zboží/výrobků	Prodej zboží/výrobků
Koninklijke Ahrend B.V. (Nizozemí)	Management Service Agreement	Poskytnutí manažerských služeb

5

Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

Během rozhodného období učinila Společnost na popud Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob níže uvedená jednání, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti, tedy ve výši přesahující 38 895 tis. Kč, zjištěné podle poslední účetní uzávěrky sestavené k 31. prosince 2018:

Prodej výrobků a zboží společnosti TECHO UK Ltd.

Prodej výrobků a zboží společnosti Interier Říčany a.s.

Prodej výrobků a zboží společnosti Techo, s.r.o.

Prodej výrobků a zboží společnosti TECHO Romania s.r.l.

Čerpání peněz v rámci cash pool účtu od společnosti Ahrend Europe B.V.

Výplata dividend společnosti Koninklijke Ahrend B.V.

6

Posouzení újmy a jejího vyrovnání

Na základě smluv uzavřených v Rozhodném období mezi Společností a ostatními osobami ze Skupiny ani jiných jednání, která byla v zájmu nebo na popud těchto osob uskutečněna Společností v Rozhodném období, Společnosti nevznikla žádná újma.

7

Hodnocení vztahů a rizik v rámci Skupiny

7.1 Hodnocení výhod a nevýhod vztahů ve Skupině

Společnosti vyplývají z účasti ve Skupině zejména výhody. Skupina je předním světovým výrobcem a distributorem kancelářského nábytku disponujícím silnou obchodní značkou a silným finančním zázemím, z čehož těží Společnost zejména při uzavírání obchodů se svými zákazníky. Společnosti nevyplývají z účasti ve Skupině nevýhody.

7.2 Ze vztahů v rámci Skupiny neplynou pro Společnost žádná rizika.

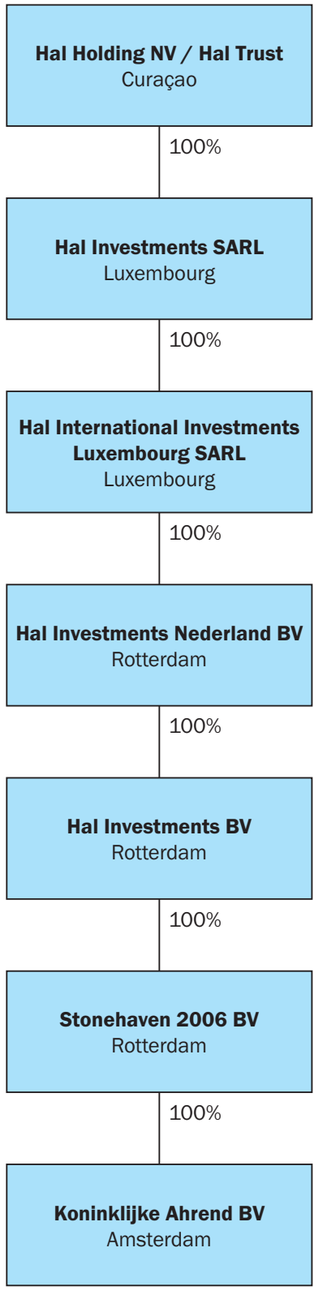
V Praze, dne 28. června 2019

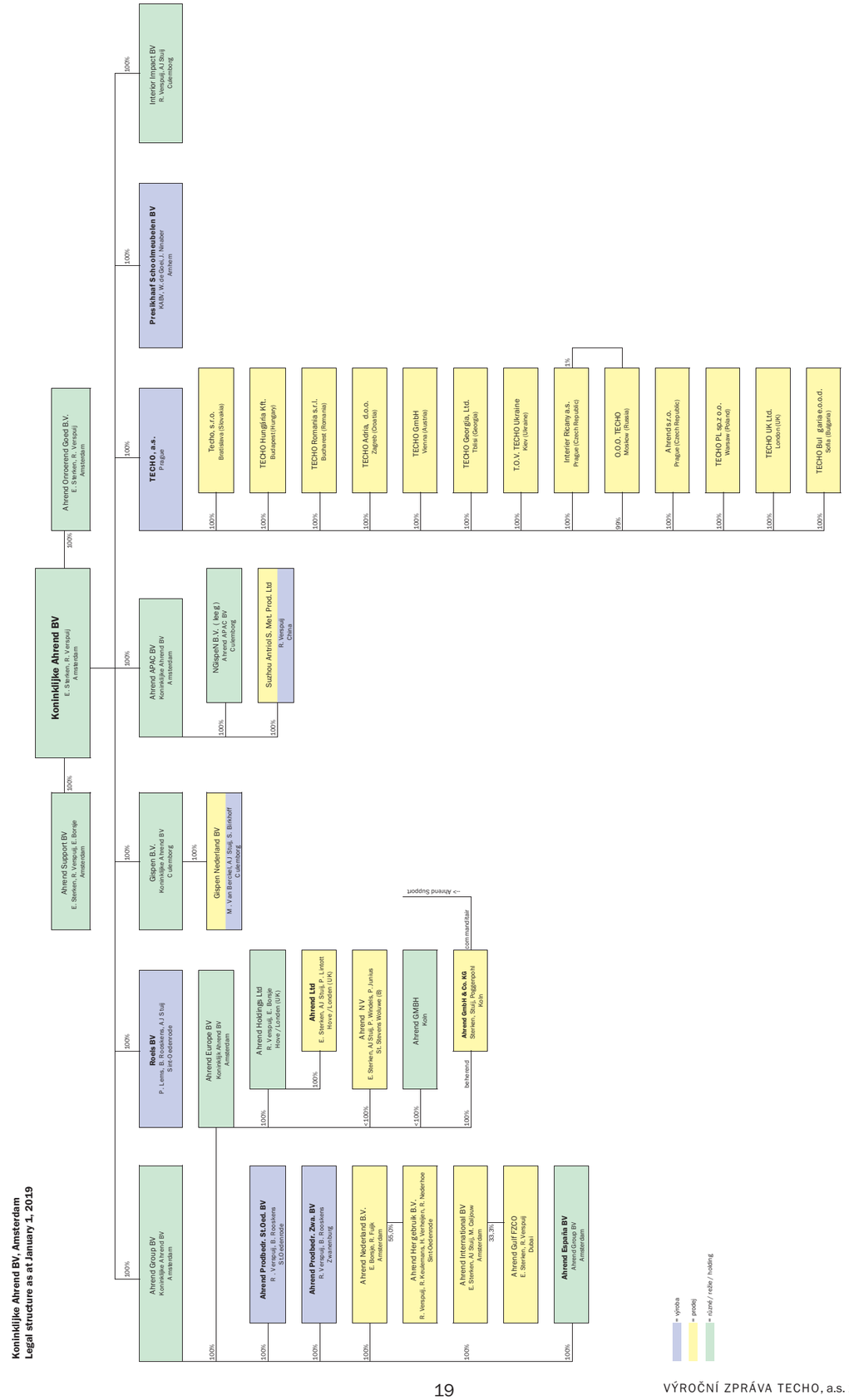
V zastoupení představenstva ovládané osoby:

Ing. Jiří Kejval
předseda představenstva
TECHO, a.s.

Ing. Petr Hampl
člen představenstva
TECHO, a.s.

Příloha č. 1: Struktura vztahů ve Skupině





ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti TECHO, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti TECHO, a.s., se sídlem U továren 770/1b, Praha 10 („Společnost"), sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2018, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2018 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2018, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (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 pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Společnosti nezávislí a 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.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční 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 auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jíž dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných 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 věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání 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 odpovídá dozorčí rada Společnosti.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, 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 nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- 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 a dozorčí radu 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.

28. června 2019

zastoupená ředitelem

Ing. Jiří Koval
statutární auditor, evidenční č. 1491

Tato zpráva je určena akcionáři společnosti TECHO, a.s.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2018

1. Všeobecné informace

1.1. Základní informace o Společnosti

TECHO, a.s. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného: Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1952 dne 31. března 1993 a její sídlo je v ulici U Továren 770/1b, Hostivař, 102 00 Praha 10. Identifikační číslo 49240056. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je výroba a prodej kancelářského nábytku včetně služeb souvisejících s komplexním vybavováním komerčních interiérů.

Jediným akcionářem Společnosti je společnost Koninklijke Ahrend B.V., 1101 EB Amsterdam, Laarderhoogtweg 25, Nizozemské království.

Mateřská společnost Koninklijke Ahrend B.V. je vlastněna společností Stonehaven Holding B.V. a je součástí konsolidačního celku HAL Trust.

Společnost je mateřskou společností skupiny TECHO a přiložená účetní závěrka je připravená jako samostatná. Společnost neprovádí konsolidaci dle §62 vyhlášky 500/2002 Sb., protože je součástí konsolidačního celku nejužší skupiny Koninklijke Ahrend B.V., která sestavuje konsolidovanou účetní závěrku v rámci členského státu Evropské unie ověřenou auditorem. Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejužší skupinu je možné získat v sídle společnosti Koninklijke Ahrend B.V.

Společnost není společníkem s neomezeným ručením v žádné společnosti.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2018 a 2017:

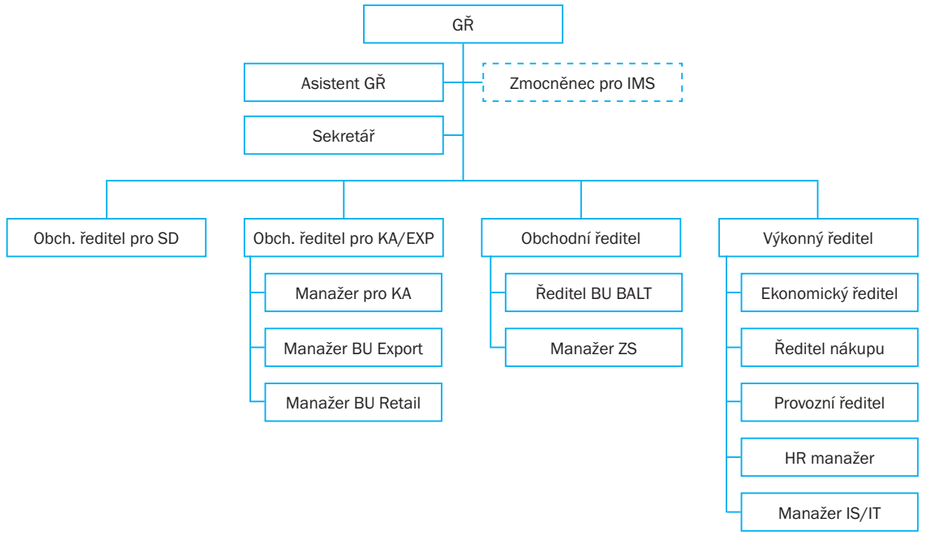
Statutární orgán (Představenstvo)	
Předseda:	Ing. Jiří Kejval
Místopředseda:	W.H.L.M.G. Sterken
Člen:	Ing. Petr Hampl

Dozorčí rada	
Člen:	Rolf Matthias Verspuij

Za Společnost jednají vždy dva členové představenstva společně.

Společnost měla organizační složku v Číně. Její činnost byla v roce 2017 ukončena.

Společnost má následující organizační strukturu:



2

Účetní postupy

2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice pro velké účetní jednotky a je sestavena v historických cenách kromě níže uvedených případů.

2.2. Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

Nehmotný (a hmotný) majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 60 tis. Kč (40 tis. Kč) za položku, je považován za dlouhodobý nehmotný (a hmotný) majetek.

Nakoupený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek je prvotně vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Dlouhodobý hmotný majetek je odepisován po dobu ekonomické životnosti.

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a ekonomické životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	Počet let (od-do)
Software	3 - 5
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	5 - 8

Dlouhodobý hmotný majetek vyrobený ve Společnosti se oceňuje vlastními náklady, které zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režijní náklady.

Dlouhodobý hmotný majetek (pozemek) získaný bezplatně Společnost ocenila reprodukční pořizovací cenou a zaúčtovala ve prospěch účtu ostatních kapitálových fondů. Reprodukční pořizovací cena tohoto majetku byla stanovena na základě znaleckého posudku.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	Počet let (od-do)
Stroje, přístroje a zařízení	5 - 6
Dopravní prostředky	3 - 4
Inventář	3 - 6
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	3 - 15
Majetek určený k pronájmu	Po dobu trvání kontraktu
Technické zhodnocení najímaných prostor	Po dobu trvání kontraktu

2.3. Podíly v ovládaných osobách a podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem

Podíly v ovládaných osobách představují majetkové účasti v obchodních korporacích, které jsou ovládané nebo řízené Společností (dále též „dceřiná společnost“).

Podíly v dceřiných společnostech jsou oceněny metodou ekvivalence. Podle této metody je majetková účast při pořízení oceněna pořizovací cenou, která je upravována na hodnotu odpovídající míře účasti Společnosti na vlastním kapitálu v dceřiné nebo přidružené společnosti k rozvahovému dni přepočtené kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni. Přecenění podílu metodou ekvivalence je účtováno proti vlastnímu kapitálu Společnosti.

2.4. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky jsou peníze v hotovosti včetně cenin a peněžních prostředků na účtu včetně přečerpání běžného nebo kontokorentního účtu.

Peněžními ekvivalenty se rozumí krátkodobý likvidní finanční majetek, který je snadno a pohotově směnitelný za předem známou částku peněžních prostředků a u tohoto majetku se nepředpokládají významné změny hodnoty v čase. Za peněžní ekvivalenty jsou považovány peněžní úložky s nejvýše tříměsíční výpovědní lhůtou a likvidní dluhové cenné papíry k obchodování na veřejném trhu.

V rámci skupiny Společnost využívá tzv. cash pooling. Závazek (resp. pohledávka), vzniklý z titulu cash poolingu je vykazován v položce „Krátkodobé závazky – ovládaná nebo ovládající osoba“ (resp. “Krátkodobé pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba”) a změna stavu těchto prostředků je vykázána v přehledu o peněžních tocích v položce „Změna stavu krátkodobých a dlouhodobých závazků” (resp. “Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám”).

Závazek (resp. pohledávka) vzniklý z titulu cash poolingu představuje formu financování Společnosti, není tedy pro účely přehledu o peněžních tocích považován za Peníze a peněžní ekvivalenty.

2.5. Zásoby

Nakoupené zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o opravnou položku. Pořizovací cena zahrnuje veškeré náklady související s pořízením těchto zásob (zejména dopravné, clo atd.). Pro úbytky nakoupených zásob užívá Společnost metodu pevných cen a oceňovacích rozdílů.

Zásoby vlastní výroby, tj. nedokončená výroba a hotové výrobky, jsou oceňovány vlastními výrobními náklady sníženými o opravnou položku. Vlastní výrobní náklady zahrnují přímý a nepřímý materiál, přímé a nepřímé mzdy a výrobní režii.

Opravná položka k pomaluobrátkovým a zastaralým zásobám je tvořena na základě analýzy obrátkovosti zásob a na základě individuálního posouzení zásob.

2.6. Pohledávky

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pochybným pohledávkám. Opravná položka k pochybným pohledávkám je vytvořena na základě věkové struktury pohledávek a individuálního posouzení bonity dlužníků. Společnost vytváří opravné položky podle této metody k pohledávkám za spřízněnými stranami.

2.7. Přepočet cizích měn

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány fixním kurzem určeným Společností vždy k 1. dni měsíce na základě vyhlašovaných kurzů České národní banky.

Zůstatky peněžních aktiv, pohledávek a závazků vedených v cizích měnách byly přepočteny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni. Všechny kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních aktiv, pohledávek a závazků jsou účtovány do Výkazu zisku a ztráty a jsou od roku 2018 vykázány souhrnně (viz. Poznámka 2.14). Z důvodu srovnatelnosti údajů jsou souhrnně vykázány také údaje za rok 2017. Kurzový zisk vykázaný na řádku „Ostatní finanční výnosy“ ve výši 11 234 tis. Kč k 31. prosinci 2017 byl překlasifikován na řádek „Ostatní finanční náklady“.

2.8. Rezervy

Společnost tvoří rezervy, pokud má současný závazek, je pravděpodobné, že bude na vypořádání tohoto závazku třeba vynaložit vlastní zdroje a existuje spolehlivý odhad výše závazku.

2.9. Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tyto strany mají rozhodující nebo podstatný vliv;
- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný vliv u Společnosti;
- členové statutárních, dozorčích a řídících orgánů Společnosti, nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv;
- dceřiné a přidružené společnosti.

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámkách 14. „Transakce se spřízněnými stranami“ a 16. „Zaměstnanci“.

2.10. Leasing

Pořizovací cena majetku získaného formou finančního nebo operativního leasingu není aktivována do dlouhodobého majetku. Leasingové splátky jsou účtovány do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu. Budoucí leasingové splátky, které nejsou k rozvahovému dni splatné, jsou zveřejněny v příloze, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

2.11. Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

Tržby jsou zaúčtovány k datu doručení výrobků nebo zboží a jeho akceptace zákazníkem nebo k datu uskutečnění služeb. Tržby na základě smluv o dílo jsou zaúčtovány k okamžiku převzetí díla zákazníkem.

2.12. Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné daňově uplatnit v budoucnosti.

2.13. Sdružení

Společnost uzavřela 2 smlouvy o společnosti (společnost je sdružení bez právní subjektivity) se svou dceřinou společností Interier Říčany a.s. Na základě těchto smluv se Společnost sdružuje se společností Interier Říčany a.s. za účelem společného plnění díla.

Společníci (účastníci sdružení) se zavazují plnit každé jednotlivé dílo společně:

- Společnost v rámci plnění díla zajišťuje výrobu a subdodávky s ní spojené a fakturaci na konečného zákazníka.
- Společnost Interier Říčany a.s. zajišťuje:
  - sjednání, administrativní zpracování a obchodní zajištění každé jednotlivé objednávky díla,
  - skladování a expedici svými zaměstnanci,
  - průběh zakázky v systému IS/IT svými zaměstnanci.
- Žádný ze společníků (účastníků sdružení) nevkládá do společnosti své jmění, jakoukoliv věc ani právo věc používat.
- Společnost je založena na dobu určitou, a to výlučně na dobu trvání a realizaci díla.
- Veškeré jednotlivé objednávky díla jsou evidovány v účetních knihách Společnosti. Společnost každý měsíc zpracuje vyúčtování.
- Na základě vyúčtování si společníci (účastníci sdružení) dělí tržby z prodeje zboží, prodeje vlastních výrobků a služeb a materiálu, a s tím související náklady na prodej v předem dohodnutém poměru (Společnost provede odúčtování výše uvedených transakcí ve svých účetních knihách a odpovídající částky jsou následně proúčtovány ve společnosti Interier Říčany a.s.).

2.14. Změny účetních postupů

Společnost využila k 31. prosinci 2018 možnosti dle paragrafu č. 58 odst. 2 Vyhlášky 500/2002 Sb. a vykázala výnosy a náklady z titulu kurzových rozdílů ve Výkazu zisku a ztráty souhrnně na řádku „Ostatní finanční výnosy“. Z tohoto důvodu jsou souhrnně vykázány také údaje za rok 2017. Kurzový zisk vykázaný na řádku „Ostatní finanční výnosy“ ve výši 11 234 tis. Kč k 31. prosinci 2017 byl překlasifikován na řádek „Ostatní finanční náklady“.

2.15. Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem představujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány a jejich dopady kvantifikovány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)

	1. ledna 2018	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2018
Pořizovací cena				
Software	25 552	3 956	0	29 508
Ocenitelná práva	100	0	0	100
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	1 179	521	0	1 700
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	12	2 423	0	2 435
Celkem	**26 843**	**6 900**	**0**	**33 743**
Oprávky a opravná položka				
Software	-22 638	-2 855	0	-25 493
Ocenitelná práva	-100	0	0	-100
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	- 1 132	-41	0	-1 173
Opravná položka	-128	0	0	-128
Celkem	**-23 998**	**-2 896**	**0**	**-26 894**
Zůstatková hodnota	**2 845**			**6 849**

	1. ledna 2017	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2017
Pořizovací cena				
Software	24 421	1 941	-810	25 552
Ocenitelná práva	100	0	0	100
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	1 179	0	0	1 179
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	12	0	12
Celkem	**25 700**	**1 953**	**-810**	**26 843**
Oprávky a opravná položka				
Software	-21 584	-1 864	810	-22 638
Ocenitelná práva	-100	0	0	-100
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	-1 116	-16	0	-1 132
Opravná položka	-128	0	0	-128
Celkem	**-22 928**	**-1 880**	**810**	**-23 998**
Zůstatková hodnota	**2 772**			**2 845**

Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

	1. ledna 2018	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2018
Pořizovací cena				
Pozemky	855	0	0	855
Stavby	12 981	0	0	12 981
Hmotné movité věci a jejich soubory	138 032	2 958	-1 071	139 919
Umělecká díla	147	0	0	147
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	0	4 843	0	4 843
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	0	759	0	759
Celkem	**152 015**	**8 560**	**-1 071**	**159 504**
Oprávky a opravná položka				
Stavby	-10 592	-802	0	-11 394
Hmotné movité věci a jejich soubory	-106 503	-11 478	997	-116 984
Opravná položka	-431	0	0	-431
Celkem	**-117 526**	**-12 280**	**997**	**128 809**
Zůstatková hodnota	**34 489**			**30 695**

	1. ledna 2017	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2017
Pořizovací cena				
Pozemky	855	0	0	855
Stavby	12 981	0	0	12 981
Hmotné movité věci a jejich soubory	131 707	10 830	-4 505	138 032
Umělecká díla	147	0	0	147
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	0	0	0	0
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	911	0	-911	0
Celkem	**146 601**	**10 830**	**-5 416**	**152 015**
Oprávky a opravná položka				
Stavby	-9 791	-801	0	-10 592
Hmotné movité věci a jejich soubory	-97 166	-13 438	4 101	-106 503
Opravná položka	-467	36	0	-431
Celkem	**-107 424**	**-14 203**	**4 101**	**-117 526**
Zůstatková hodnota	**39 177**			**34 489**

5 Dlouhodobý finanční majetek

Ovládané společnosti k 31. prosinci 2018 (v tis. Kč):

	Vlastní kapitál	Ocenění ekvivalencí	Podíl na základním kapitálu	Výsledek hospodaření v roce 2018	Pořizovací cena	Rozdíl z ocenění	Podíl na zisku v roce 2018
TECHO Romania s.r.l (Rumunsko)	32 696	32 696	100%	6 787	15 114	17 582	10 279
Techo, s.r.o. (Slovensko)	78 241	78 241	100%	-954	5 004	73 237	4 377
TECHO Hungária Kft. (Maďarsko)	13 229	13 229	100%	2 579	45 275	-32 046	-
TECHO Adria, d.o.o. (Chorvatsko)	-3 648	-	100%	101	78	-78	-
TECHO GmbH (Rakousko)	-9 491	-	100%	3 623	923	-923	-
TECHO Georgia LTD (Gruzie)	-11 047	-	100%	2 019	296	-296	-
T.O.V. TECHO Ukraine (Ukrajina)	-4 414	-	100%	1 268	243	-243	-
Interier Říčany a.s. (Česká republika)	58 617	58 617	100%	9 612	60 870	-2 253	-
AHREND, s.r.o. (Česká republika)	10 723	10 723	100%	-492	6 421	4 302	-
OOO TECHO (Rusko)	-7 470	-	99%	-3 315	5	-5	-
TECHO UK Ltd. (Velká Británie)	19 029	19 029	100%	12 164	19 275	-246	-
TECHO Bulgaria e.o.o.d. (Bulharsko)	-39	-	100%	-39	5	-5	
TECHO PL Sp. z o.o. (Polsko)	3 929	3 929	100%	1 293	169	3 761	-
Celkem	**-**	**216 464**			**153 678**	**62 786**	**14 656**

Ovládané společnosti k 31. prosinci 2017 (v tis. Kč):

	Vlastní kapitál	Ocenění ekvivalencí	Podíl na základním kapitálu	Výsledek hospodaření v roce 2017	Pořizovací cena	Rozdíl z ocenění	Podíl na zisku v roce 2017
TECHO Romania s.r.l. (Rumunsko)	35 284	35 284	100%	9 534	15 114	20 170	7 692
Techo, s.r.o. (Slovensko)	82 925	82 925	100%	4 300	5 004	77 921	3 475
TECHO Hungária Kft. (Maďarsko)	10 936	10 936	100%	3 147	45 275	-34 339	-
TECHO Adria, d.o.o. (Chorvatsko)	-2 951	-	100%	2 569	78	-78	-
TECHO GmbH (Rakousko)	-13 020	-	100%	-1 533	923	-923	-
TECHO Georgia LTD (Gruzie)	-12 348	-	100%	-2 182	296	-296	-
T.O.V. TECHO Ukraine (Ukrajina)	-5 575	-	100%	-1 361	243	-243	-
Interier Říčany a.s. (Česká republika)	49 005	49 005	100%	5 041	60 870	-11 865	-
AHREND, s.r.o. (Česká republika)	11 215	11 215	100%	-33	6 421	4 794	-
OOO TECHO Russia (Rusko)	-4 734	-	99%	109	5	-5	-
TECHO UK Ltd. (Velká Británie)	6 871	6 871	100%	-9 479	19 275	-12 404	
TECHO PL Sp. z o.o. (Polsko)	2 696	2 696	100%	5 429	169	2 527	-
Celkem	**-**	**198 932**	**-**		**153 673**	**45 259**	**11 167**

K 1. lednu 2017 došlo k nákupu obchodního podílu TECHO UK Ltd. v hodnotě 19 275 tis. Kč od spřízněné společnosti Ahrend Holdings Ltd.

K 31. prosinci 2018 byla založena společnost TECHO Bulgaria e.o.o.d.

Finanční informace o společnosti Techo, s.r.o., TECHO Romania s.r.l., TECHO Hungária Kft. a Interier Říčany a.s. byly získány z auditorem ověřené účetní závěrky k 31. prosinci 2018. Finanční informace o ostatních ovládaných společnostech k 31. prosinci 2018 byly získány z auditorem neověřené účetní závěrky.

6 Zásoby

Společnost vytvořila opravnou položku k zásobám k 31. prosinci 2018 ve výši 3 962 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 4 443 tis. Kč).

7 Pohledávky

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly k 31. prosinci 2018 a 2017 vytvořeny opravné položky na základě analýzy vymahatelnosti jednotlivých pohledávek (viz bod 8).

Pohledávky z obchodních vztahů po lhůtě splatnosti činily k 31. prosinci 2018 205 333 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 234 385 tis. Kč).

K 31. prosinci 2018 měla Společnost dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů ve výši 8 072 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 11 537 tis. Kč) týkající se neuhrazených obchodních pozastávek.

Tyto pohledávky mají lhůtu splatnosti v rozmezí od 2 do 6 let. Pohledávky se splatností delší než 5 let činily k 31. prosinci 2018 632 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 1 056 tis. Kč).

Krátkodobé poskytnuté zálohy představují především zálohy v souvislosti s pronájmem kancelářských, výrobních a skladovacích prostor.

Pohledávky nejsou kryty věcnými zárukami.

Společnost neeviduje žádné pohledávky a podmíněné pohledávky, které nejsou vykázány v rozvaze.

Zálohy na daň z příjmu ve výši 9 833 tis. Kč zaplacené Společností k 31. prosinci 2018 (k 31. prosinci 2017: 3 994 tis. Kč) byly započteny s odhadem na daň z příjmu ve výši 7 320 tis. Kč vytvořenou k 31. prosinci 2018 (k 31. prosinci 2017: 7 226 tis. Kč).

8 Opravné položky

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v bodech 5, 6 a 7).

Změny na účtech opravných položek (v tis. Kč):

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2016	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2017	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2018
dlouhodobému majetku	594	-	-36	559	-	-	559
zásobám	7 794	1 090	-4 441	4 443	2 381	-2 862	3 962
pohledávkám	38 458	8 505	-9 012	37 951	3 358	-5 106	36 203

9

Vlastní kapitál

Základní kapitál Společnosti se skládá z 84 541 akcií na jméno plně upsaných a splacených, s nominální hodnotou 1 000 Kč.

Ostatní kapitálové fondy se skládají z bezúplatně nabytého pozemku nalezeného při kontrole katastrálního úřadu.

Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků vznikly z důvodu přecenění investic metodou ekvivalence.

Společnost HAL Holding N.V. se sídlem Johan van Walbeeckplein 11A, Willemstad, Curaçao sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří. Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejširší skupinu je možné získat v sídle společnosti HAL Holding N.V.

Dne 26. června 2018 valná hromada schválila účetní závěrku Společnosti za rok 2017 a rozhodla o rozdělení zisku za rok 2017 ve výši 31 144 tis. Kč.

Společnost navrhla rozdělení zisku za rok 2018 formou výplaty dividend.

10

Rezervy

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2016	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2017	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2018
Na záruční opravy a reklamace	15 230	4 944	-9 205	10 969	12 258	-3 425	19 802
Na odměny	17 292	24 728	-17 292	24 728	15 093	-19 650	20 171
Na nevybranou dovolenou	3 768	3 782	-3 768	3 782	4 434	-3 782	4 434
Na soudní spory	-	500	-	500	0	-500	0
Celkem	**36 290**	**33 954**	**-30 265**	**39 979**	**31 785**	**-27 357**	**44 407**

Rezervy na záruční opravy v roce 2018 představují zejména náklady na reklamace a záruční opravy v souvislosti s projektem pro ŠKODA AUTO, s projektem Zanzibar a náklady na garanční opravy stavebních projektů PPF, Trianon a pobočková síť ERSTE.

11

Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky

K 31. prosinci 2018 měla Společnost závazky z obchodních vztahů po lhůtě splatnosti více než 90 dní v částce 4 557 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 4 981 tis. Kč).

Dlouhodobé závazky k 31. prosinci 2018 představují neuhrazené pozastávky vůči dodavatelům s dobou splatnosti od 1 do 6 let ve výši 3 508 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 4 791 tis. Kč). Závazky se splatností delší než 5 let k 31. prosinci 2018 činily 0 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 0 tis. Kč).

Krátkodobé zálohy k 31. prosinci 2018 ve výši 8 519 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 32 734 tis. Kč) byly přijaty od zákazníků v souvislosti s uzavřenými smlouvami o dílo, které nebyly k rozvahovému dni vyfakturovány, nebo zúčtovány.

Budoucí závazky jsou uvedeny v poznámce 18 „Majetek“ a závazky nevykázané v rozvaze.

Společnost neposkytla žádné věcné záruky, které by nebyly vykázány v rozvaze.

Vedení Společnosti si není vědomo žádných podmíněných závazků Společnosti k 31. prosinci 2018.

Dohadné účty pasivní zahrnují především dohady na nevyfakturované dodávky, nevyfakturované služby a energie spojené s nájmem výrobních, administrativních a skladovacích prostor.

12

Časové rozlišení pasiv

Výnosy příštích období zahrnují vystavené faktury na nedokončené projekty a jsou účtovány do výnosů období, do kterého věcně a časově přísluší.

13

Tržby

Přehled výnosů Společnosti z běžné činnosti (v tis. Kč):

	2018		2017	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Prodej nábytku včetně montáží – vlastní výroby	196 483	334 597	179 249	337 674
Prodej stavebních služeb	350 106	41 953	403 744	-
Prodej zboží – ostatní nakoupený kancelářský nábytek	294 955	284 769	331 039	310 796
Ostatní provozní výnosy	19 768	3 878	33 800	3 018
Výnosy celkem	**861 312**	**665 197**	**947 832**	**651 488**

14

Transakce se spřízněnými stranami

Členům statutárních a dozorčích orgánů a řídícím pracovníkům Společnosti nebyly k 31. prosinci 2018 a 2017 poskytnuty žádné půjčky, záruky, zálohy, žádné akcie Společnosti a jiné výhody.

Vedoucím pracovníkům Společnosti jsou k dispozici služební vozidla.

Společnost učinila následující transakce se spřízněnými stranami v roce 2018 a v roce 2017 (tis. Kč):

	2018	2017
Výnosy		
Prodej služeb a výrobků	511 847	73 429
Prodej zboží	95 130	524 295
Úrokové výnosy	4	155
Přijaté dividendy	14 656	11 167
Celkem	**621 637**	**609 046**
Náklady/nákupy		
Nákup zboží pro další prodej	38 815	30 899
Úrokové náklady	840	1 575
Nákup služeb	27 744	24 964
Nákup obchodního podílu TECHO UK Ltd.	0	19 275
Výplata dividend	98 280	0
Celkem	**165 679**	**76 713**

Společnost učinila následující transakce se spřízněnými stranami v roce 2018 a v roce 2017 (tis. Kč):

	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Pohledávky		
Pohledávky z obchodních vztahů	213 606	213 547
Pohledávky – dividendy	9 859	7 312
Poskytnuté zápůjčky	515	20 177
Cash pool	125 306	0
Celkem	**349 286**	**241 036**
Závazky		
Závazky vůči společnostem v konsolidačním celku	91 111	145 691
Z toho:		
Závazky z obchodních vztahů	2 169	3 180
Cash pool	88 943	140 078
Ostatní závazky	-	2 433
Celkem	**91 112**	**145 691**

Poskytnuté zápůjčky společnostem ve skupině k 31. prosinci 2018 (v tis. Kč):

Společnost	Podmínky/úročení	Splatnost	2018	2017
T.O.V. TECHO Ukraine (Ukrajina)	EURIBOR + 1.9 p.a.	31. 12. 2015	-	1 022
TECHO Bulgaria e.o.o.d. (Bulharsko)	EURIBOR + 2 p.a.	31. 12. 2020	515	-
TECHO GmbH (Rakousko)	EURIBOR + 2p.a.		-	19 155
Celkem			**515**	**20 177**

Kromě výše uvedeného eviduje společnost k 31. prosinci 2018 pohledávku za dceřinou společností TECHO Romania s.r.l. (Rumunsko) z titulu nevyplacených dividend ve výši 9 594 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 7 135 tis. Kč).

Závazky/pohledávky ve skupině z titulu financování tzv. „Cash pooling“ k 31. prosinci (v tis. Kč):

Společnost	Podmínky úročení	Splatnost	2018	2017
Interier Říčany a.s.	1M PRIBOR +1,25 p.a.	Na dobu neurčitou	-60 417	-34 967
Ahrend, s.r.o.	1M PRIBOR +1,25 p.a.	Na dobu neurčitou	-10 330	-10 428
Techo, s.r.o	1M LIBOR +1,25 p.a.	Na dobu neurčitou	-18 196	-35 204
Ahrend Europe BV	EURIBOR +1,25 p.a.	Na dobu neurčitou	125 306	-59 479

15

Odměna auditorské společnosti

Informace o odměně auditorské společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky mateřské společnosti Koninklijke Ahrend B.V.

16

Zaměstnanci

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2018		2017	
	počet	tis. Kč	počet	tis. Kč
Mzdové náklady členů řídících orgánů	2	13 551	2	11 877
Mzdové náklady ostatních zaměstnanců	205	108 839	206	102 108
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění		37 954		35 256
Ostatní sociální náklady		2 878		2 947
Osobní náklady celkem	**207**	**163 222**	**208**	**152 188**

V roce 2018 obdrželi členové statutárních a dozorčích orgánů odměny v celkové výši 240 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 240 tis. Kč.).

17

Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje (tis. Kč):

	2018	2017
Splatnou daň (19 %)	7 320	7 226
Odloženou daň	-2 200	-1 172
Úpravu daňového nákladu předchozího období podle podaného daňového přiznání	601	-727
Celkem daňový náklad	**5 721**	**5 286**

Společnost vyčíslila odloženou daň následovně (v tis. Kč):

	2018		2017	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-	-473	-	-2 235
Ostatní přechodné rozdíly:				
OP k pohledávkám	299	-	687	-
OP k zásobám	630	-	647	-
OP k dlouhodobému majetku	106	-	105	-
Rezervy	8 438	-	7 596	-
Celkem	**9 473**	**-473**	**9 035**	**-2 235**
Čistá odložená daňová pohledávka	**9 000**		**6 800**	

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19 % (daňová sazba pro roky 2018 a následující).

18 Majetek a závazky nevykázané v rozvaze

Společnost má uzavřenou smlouvu o nájmu nebytových prostor (výrobních, administrativních i skladovacích), kdy doba nájmu je stanovena na dobu určitou, a to do 31. prosince 2020. V roce 2018 celková výše nájmu za všechny pronajaté prostory na dobu určitou činila 24 843 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 17 544 tis. Kč). Celková výše budoucích závazků nezahrnutých v rozvaze, které vychází z těchto smluv k 31. prosinci 2018 činí 56 750 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 85 060 tis. Kč).

Další nebytové prostory jsou pronajaty na dobu neurčitou, celková výše nájmu činila v roce 2018 4 621 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 7 128 tis. Kč).

Společnost má uzavřeny smlouvy o operativním pronájmu osobních automobilů na dobu 3 nebo 4 roky a pronájmu skladovacích vozíků na dobu 5 let. Celkové nájemné za pronájem osobních automobilů a skladovacích vozíků činilo v roce 2018 5 968 tis. Kč (2017: 5 808 tis. Kč). Celková výše budoucích závazků nezahrnutých v rozvaze, která vychází z těchto smluv k 31. prosinci 2018 činí 11 474 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 9 666 tis. Kč).

Dále má Společnost uzavřenou smlouvu o operativním pronájmu výpočetní techniky na dobu 3 nebo 4 roky. Celkové nájemné za pronájem výpočetní techniky činilo v roce 2018 1 226 tis. Kč.
(k 31. prosinci 2017: 654 tis. Kč).

Celková výše budoucích závazků nezahrnutých v rozvaze, které vychází z těchto smluv k 31. prosinci 2018 činí 2 432 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 2 295 tis. Kč).

Společnost dále eviduje vystavené záruky v její prospěch od Československé obchodní banky k 31. prosinci 2018 v celkové výš 2 997 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 1 302 tis. Kč).

19 Následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2018.

V Praze, dne 28. června 2019

Jiří Kejval
jednatel

Petr Hampl
jednatel

Karel Ašenbrener
finanční ředitel

ROZVAHA (v celých tisících Kč)

označ.	AKTIVA	řád.	31. 12. 2018			31. 12. 2017
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
	AKTIVA CELKEM	**001**	**1 105 666**	**-195 868**	**909 798**	**998 063**
B.	**Dlouhodobý majetek**	**003**	**409 711**	**-155 703**	**254 008**	**236 266**
B. I.	**Dlouhodobý nehmotný majetek**	**004**	**33 743**	**-26 894**	**6 849**	**2 845**
B. I. 2.	Ocenitelná práva	006	29 608	-25 721	3 887	2 786
B. I. 2. 1.	Software	007	29 508	-25 621	3 887	2 786
B. I. 2. 2.	Ostatní ocenitelná práva	008	100	-100	0	0
B. I. 4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	1 700	-1 173	527	47
B. I. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	2 435	0	2 435	12
B. I. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	2 435	0	2 435	12
B. II.	**Dlouhodobý hmotný majetek**	**014**	**159 504**	**-128 809**	**30 695**	**34 489**
B. II. 1.	Pozemky a stavby	015	13 836	-11 825	2 011	2 813
B. II. 1. 1.	Pozemky	016	855	0	855	855
B. II. 1. 2.	Stavby	017	12 981	-11 825	1 156	1 958
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	139 919	-116 984	22 935	31 529
B. II. 4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	147	0	147	147
B. II. 4. 3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023	147	0	147	147
B. II. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	5 602	0	5 602	0
B. II. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	759	0	759	0
B. II. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	4 843	0	4 843	0
B. III.	**Dlouhodobý finanční majetek**	**027**	**216 464**	**0**	**216 464**	**198 932**
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	216 464	0	216 464	198 932
C.	**Oběžná aktiva**	**037**	**692 046**	**-40 165**	**651 881**	**756 747**
C. I.	**Zásoby**	**038**	**160 322**	**-3 962**	**156 360**	**221 331**
C. I. 1.	Materiál	039	58 933	-2 051	56 882	70 260
C. I. 2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	10 747	0	10 747	18 334
C. I. 3.	Výrobky a zboží	041	71 201	-1 267	69 934	108 050
C. I. 3. 1.	Výrobky	042	20 479	-631	19 848	19 959
C. I. 3. 2.	Zboží	043	50 722	-636	50 086	88 091
C. I. 5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045	19 441	-644	18 797	24 687
C. II.	**Pohledávky**	**046**	**531 223**	**-36 203**	**495 020**	**525 625**
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	047	17 072	0	17 072	18 854
C. II. 1. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048	8 072	0	8 072	11 537
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	051	9 000	0	9 000	6 800
C. II. 1. 5.	Pohledávky - ostatní	052	0	0	0	517
C. II. 1. 5. 2.	Dlouhodobě poskytnuté zálohy	054	0	0	0	517
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	514 151	-36 203	477 948	506 771
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	343 494	-36 203	307 291	449 320
C. II. 2. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	135 415	0	135 415	26 290
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	061	35 242	0	35 242	31 161
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	064	10 548	0	10 548	4 895
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	19 194	0	19 194	17 430
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066	5 212	0	5 212	8 557
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	067	288	0	288	279
C. IV.	**Peněžní prostředky**	**071**	**501**	**0**	**501**	**9 791**
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	072	281	0	281	459
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	073	220	0	220	9 332
D.	**Časové rozlišení aktiv**	**074**	**3 909**	**0**	**3 909**	**5 050**
D. 1.	Náklady příštích období	075	3 909	0	3 909	5 050

označ.	PASIVA	řád.	31. 12. 2018	31. 12. 2017
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	**078**	**909 798**	**998 063**
A.	**Vlastní kapitál**	**079**	**388 953**	**435 858**
A. I.	**Základní kapitál**	**080**	**84 541**	**84 541**
A. I. 1.	Základní kapitál	081	84 541	84 541
A. II.	**Ážio a kapitálové fondy**	**084**	**64 031**	**46 504**
A. II. 2.	Kapitálové fondy	086	64 031	46 504
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	087	1 245	1 245
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	088	62 786	45 259
A. III.	**Fondy ze zisku**	**092**	**20 845**	**20 845**
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	093	20 845	20 845
A. IV.	**Výsledek hospodaření minulých let (+/-)**	**095**	**185 688**	**252 824**
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	096	185 688	252 824
A. V.	**Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)**	**099**	**33 848**	**31 144**
B. + C.	**Cizí zdroje**	**101**	**483 484**	**519 416**
B.	**Rezervy**	**102**	**44 407**	**39 979**
B. 4.	Ostatní rezervy	106	44 407	39 979
C.	**Závazky**	**107**	**439 077**	**479 437**
C. I.	**Dlouhodobé závazky**	**108**	**3 508**	**4 791**
C. I. 9.	Závazky - ostatní	119	3 508	4 791
C. I. 9. 3.	Jiné závazky	122	3 508	4 791
C. II.	**Krátkodobé závazky**	**123**	**435 569**	**474 646**
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128	8 519	32 734
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	129	279 145	227 317
C. II. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	131	88 943	140 078
C. II. 8.	Závazky ostatní	133	58 962	74 517
C. II. 8. 1.	Závazky ke společníkům	134	0	2 433
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	136	6 787	6 688
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	3 504	3 394
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	138	1 302	1 232
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	139	47 154	60 302
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	140	215	468
D.	**Časové rozlišení pasiv**	**141**	**37 361**	**42 789**
D. 1.	Výdaje příštích období	142	74	47
D. 2.	Výnosy příštích období	143	37 287	42 742

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (v celých tisících Kč)

označ.			TEXT	řád.	Skutečnost v účetním období 2018	Skutečnost v účetním období 2017
a			b	c	1	2
I.			**Tržby za prodej výrobků a služeb**	**01**	**923 139**	**920 667**
II.			**Tržby za prodej zboží**	**02**	**579 724**	**641 835**
A.			**Výkonová spotřeba**	**03**	**1 306 565**	**1 375 088**
A.	1.		Náklady vynaložené na prodané zboží	04	462 731	490 946
A.	2.		Spotřeba materiálu a energie	05	255 744	262 810
A.	3.		Služby	06	588 090	621 332
B.			**Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)**	**07**	**-4 091**	**-12 242**
C.			**Aktivace (-)**	**08**	**-460**	**-767**
D.			**Osobní náklady**	**09**	**163 222**	**152 188**
D.	1.		Mzdové náklady	10	122 390	113 985
D.	2.		Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	40 832	38 203
D.	2.	1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	37 954	35 256
D.	2.	2.	Ostatní náklady	13	2 878	2 947
E.			**Úpravy hodnot v provozní oblasti**	**14**	**12 947**	**12 225**
E.	1.		Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	15 176	16 083
E.	1.	1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	16	15 176	16 119
E.	1.	2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – dočasné	17	0	-36
E.	2.		Úpravy hodnot zásob	18	-481	-3 351
E.	3.		Úpravy hodnot pohledávek	19	-1 748	-507
III.			**Ostatní provozní výnosy**	**20**	**31 641**	**36 818**
III.	1.		Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	252	488
III.	2.		Tržby z prodaného materiálu	22	7 743	9 628
III.	3.		Jiné provozní výnosy	23	23 646	26 702
F.			**Ostatní provozní náklady**	**24**	**30 499**	**35 026**
F.	1.		Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	74	404
F.	2.		Zůstatková cena prodaného materiálu	26	7 165	9 101
F.	3.		Daně a poplatky v provozní oblasti	27	478	621
F.	4.		Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	4 428	3 454
F.	5.		Jiné provozní náklady	29	18 354	21 446
	*		**Provozní výsledek hospodaření (+/-)**	**30**	**25 822**	**37 802**
V.			Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	35	14 656	11 167
V.	1.		Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	36	14 656	11 167
VI.			Výnosové úroky a podobné výnosy	39	5	155
VI.	1.		Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	4	155
VI.	2.		Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	1	0
J.			Nákladové úroky a podobné náklady	43	840	1 575
J.	1.		Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	840	1 575
VII.			Ostatní finanční výnosy	46	601	0
K.			Ostatní finanční náklady	47	675	11 119
	*		**Finanční výsledek hospodaření (+/-)**	**48**	**13 747**	**-1 372**
	**		**Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)**	**49**	**39 569**	**36 430**
L.			**Daň z příjmů**	**50**	**5 721**	**5 286**
L.	1.		Daň z příjmů splatná	51	7 921	6 463
L.	2.		Daň z příjmů odložená (+/-)	52	-2 200	-1 177
	**		**Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)**	**53**	**33 848**	**31 144**
	***		**Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)**	**55**	**33 848**	**31 144**
			Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	**56**	**1 549 766**	**1 610 642**

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (v celých tisících Kč)

označ.			TEXT	Skutečnost v účetním období 2018	Skutečnost v účetním období 2017
a			b	1	2
			Peněžní toky z provozní činnosti		
			Účetní zisk (+) / ztráta (-) z běžné činnosti před zdaněním	**39 569**	**36 430**
A.	1.		Úpravy o nepeněžní operace:	3 376	6 083
A.	1.	1.	Odpisy stálých aktiv	15 176	16 119
A.	1.	2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	2 199	-205
A.	1.	3.	Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	-178	-84
A.	1.	4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	-14 656	-11 167
A.	1.	5.	Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	835	1 420
A	*		**Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu**	**42 945**	**42 513**
A.	2.		Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:	220 341	53 984
A.	2.	1.	Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	142 754	55 739
A.	2.	2.	Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	12 135	14 656
A.	2.	3.	Změna stavu zásob	65 452	-16 411
A	**		**Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním**	**263 286**	**96 497**
A.	3.		Úroky vyplacené	-840	-1 575
A.	4.		Úroky přijaté	5	155
A.	5.		Zaplacená daň z příjmů	-13 666	-17 190
A.	6.		Přijaté podíly na zisku	12 197	4 032
A	***		**Čistý peněžní tok z provozní činnosti**	**260 982**	**81 919**
B.	1.		Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-15 465	-31 148
B.	2.		Příjmy z prodeje stálých aktiv	252	488
B.	3.		Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	-105 644	0
B	***		**Čistý peněžní tok z investiční činnosti**	-120 857	-30 660
C.	1.		Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků	-51 135	-47 453
C.	2.		Změna stavu vlastního kapitálu:	-98 280	0
C.	2.	6.	Vyplacené dividendy [podíly na zisku]	-98 280	0
C.	***		**Čisté peněžní toky z finanční činnosti**	**-149 415**	**-47 453**
			Čisté zvýšení / snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	**-9 290**	**3 806**
			Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku	**9 791**	**5 985**
			Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	**501**	**9 791**

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (v celých tisících Kč)

	Pozn. Přílohy	Základní kapitál	Ážio	Rezervní fond	Oceňovací rozdíly z přecenění	Nerozdělený zisk (+) / Neuhrazená ztráta (-)	Ostatní kapitálové fondy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2017		**84 541**	**0**	**20 845**	**51 571**	**252 825**	**1 245**	**411 027**
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu								
- podíly v ovládaných osobách, v osobách pod podstatným vlivem		0	0	0	-6 312	0	0	-6 312
Výsledek hospodaření za účetní období		0	0	0	0	31 144	0	31 144
Zaokrouhlení		0	0	0	0	-1	0	-1
Zůstatek k 31. prosinci 2017		**84 541**	**0**	**20 845**	**45 259**	**283 968**	**1 245**	**435 858**
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu								
- podíly v ovládaných osobách, v osobách pod podstatným vlivem		0	0	0	17 527	0	0	17 527
Vyplacené podíly na zisku		0	0	0	0	-98 280	0	-98 280
Výsledek hospodaření za účetní období		0	0	0	0	33 848	0	33 848
Zůstatek k 31. prosinci 2018		**84 541**	**0**	**20 845**	**62 786**	**219 536**	**1 245**	**388 953**

www.techo.com