

# VÝROČNÍ ZPRÁVA 2017

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

**techo**<sup>®</sup>  
ROYAL AHREND COMPANY



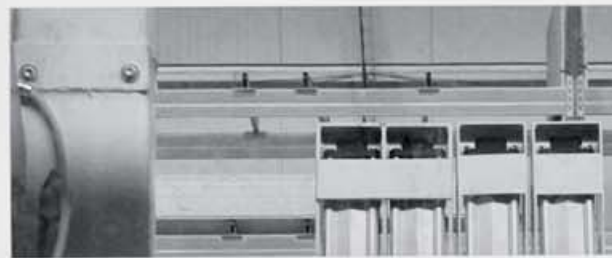
## Obsah

<b>VÝROČNÍ ZPRÁVA 2017 SPOLEČNOSTI TECHO, a.s.</b>	<b>5</b>
1. Zpráva představenstva o aktivitách společnosti v roce 2017	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 pořízování vlastních akcií	10
12. Vývoj nových výrobků	10
13. Údaje o důležitých skutečnostech, k nimž došlo od 1. ledna 2018	11
14. Předpoklad budoucího vývoje	11
<b>ZPRÁVA O VZTAZÍCH SPOLEČNOSTI TECHO, a.s.</b>	<b>15</b>
1. Struktura vztahů	15
2. Úloha Společnosti ve Skupině	15
3. Způsob a prostředky ovládnání	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
<b>ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA</b>	<b>21</b>

<b>ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2017</b>	25
Přehled o změnách vlastního kapitálu	27
Přehled o peněžních tocích	28
1. Popis společnosti	29
2. Účetní postupy	30
3. Dlouhodobý majetek	33
4. Dlouhodobý finanční majetek	34
5. Zásoby	35
6. Pohledávky	35
7. Opravné položky	36
8. Vlastní kapitál	36
9. Rezervy	36
10. Dlouhodobé a krátkodobé závazky	37
11. Ostatní pasiva	37
12. Daň z příjmů	37
13. Majetek a závazky nevykázané v rozvaze	38
14. Výnosy	39
15. Osobní náklady	39
16. Transakce se spřízněnými stranami	39
17. Odměna auditorské společnosti	41
18. Významné události, které nastaly po rozvahovém dni	41
Rozvaha	42
Výkaz zisku a ztráty	44



scm@group



OP 061 EN 13986 2004+A1 20



# VÝROČNÍ ZPRÁVA 2017

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



## Zpráva představenstva o aktivitách společnosti v roce 2017

Společnost TECHO, a.s. provozovala v roce 2017 své činnosti plně v souladu s předmětem podnikání deklarovaným v obchodním rejstříku.

Zisk společnosti TECHO, a.s. dosáhl (bez přijatých dividend) 20 mil. Kč a byl cca 5 mil. Kč za srovnatelným ukazatelem z roku 2016. A to v situaci, kdy konec devizových intervencí ČNB a pokles kurzu měl z hlediska výsledku významně negativní vliv.

Největší část obratu byla realizována v projektech pro klíčové zákazníky jak na domácím trhu, tak samozřejmě v zahraničí. U projektu ŠKODA AUTO jsou klíčové dodávky vlastních výrobků a služeb, u projektu ERSTE (Česká spořitelna) jde především o dodávky fit-outů.

Hospodářský výsledek společnosti po zdanění za rok 2017 byl v hodnotě 31 mil. Kč, z toho jsou 11 mil. Kč přijaté dividendy od dceřiných společností.

Investice do dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku představovaly v roce 2017 částku 12 mil. Kč.

Společnost má zavedený systém environmentálního managementu v souladu s požadavky normy ISO 14001:2005 a v lednu 2017 úspěšně prošla recertifikačním auditem.

## Management

Vrcholným řídicím orgánem TECHO, a.s. bylo představenstvo, které v roce 2017 pracovalo ve složení:

### **Předseda představenstva**

Ing. Jiří Kejval

### **Místopředseda představenstva**

W.H.L.M.G. Sterken

### **Člen představenstva**

Ing. Petr Hampl



## Obchod

Tržby za prodej zboží, vlastních výrobků a služeb v roce 2017 činily 1 563 mil. Kč, což je proti roku 2016 nárůst 19%. Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb představují téměř 59% objemu tržeb a proti roku 2016 se zvýšily o 11%.

Neauditované konsolidované tržby skupiny TECHO (TECHO, a.s. a jí 100% vlastněné společnosti) dosáhly v roce 2017 2 808 mil. Kč, tj. zvýšení o 37% proti roku 2016. Z toho byl 17% nárůst obrátu způsoben začleněním TECHO UK Ltd. do skupiny TECHO.

Největším projektem z hlediska obrátu, byl projekt pro skupinu ERSTE (rekonstrukce poboček v České republice) v celkovém objemu 388 mil. Kč, tj. téměř čtvrtina dosažených tržeb. Pokračovaly dodávky showroomu pro dealery ŠKODA AUTO a začaly dodávky pro prodejny skupiny Grand Vision. Mezi největší realizace v roce 2017 patří také dodávky pro MSD, které přesáhly 100 mil. Kč.

Pokud rozdělíme obrát z hlediska regionálního, tak společnost realizovala 58% tržeb v České Republice (v roce 2016 to bylo 47%) a 42% 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.

## Investice

Celkové investice společnosti do dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku v roce 2016 dosáhly hodnoty 12 mil. Kč.

V oblasti hmotných investic byla největší investicí dělicí pila za 5 mil. Kč, která nahradila již zastaralé zařízení. Drobnou část pak představovaly investice do nehmotného dlouhodobého majetku (především oblast IT/IS), a to v částce 2 mil. Kč.

## 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.

## 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), O.O.O. TECHO (Rusko), TECHO PL sp. z o.o. (Polsko) a od roku 2017 rovněž TECHO UK Ltd (Velká Británie).

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

## Finanční výsledky

Provozní hospodářský výsledek byl v roce 2017 zisk ve výši 38 mil. Kč, což je o 7 mil. Kč nižší výsledek než v roce 2016. V tomto poklesu hrály rozhodující úlohu nižší směnné kurzy v roce 2017 než v roce 2016.

Hospodářský výsledek společnosti po zdanění za rok 2017 byl v hodnotě 31 mil. Kč.

Pracovní kapitál k 31. prosinci 2017 se významně nelišil od stejného ukazatele ke konci roku 2016. Pohledávky byly na velmi vysoké úrovni, a to zejména díky masivní fakturaci v posledním měsíci roku 2017 a delší splatností faktur. Nicméně společnost důsledně pracuje na snižování pohledávek (zejména těch po splatnosti) tak, aby byla schopna efektivně financovat jednotlivé projekty.

Zásoby po zohlednění opravné položky jsou vyšší o 20 mil. Kč a je to způsobeno téměř výlučně vyššími zásobami na projekt Zanzibar, jehož úplné dokončení bude v roce 2018.

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

Podrobné hospodářské výsledky společnosti za roky 2017 jsou zřejmé z účetní závěrky, která je nedílnou součástí Výroční zprávy.

Výsledky jednotlivých společností v rámci TECHO Group jsou následující:

Společnost	Stát	Tržby v tis. Kč	EBIT v tis. Kč
TECHO, a.s. (Česká republika)	Česká republika	1 553 895	40 373
Ahrend, s.r.o. (Česká republika)	Česká republika	0	4
Interier Říčany a.s. (Česká republika)	Česká republika	186 060	9 389
Techo, s.r.o. (Slovensko)	Slovensko	319 981	13 402
TECHO Hungária Kft. (Maďarsko)	Maďarsko	64 592	4 988
TECHO GmbH (Rakousko)	Rakousko	78 654	1 259
TECHO Romania s.r.l. (Rumunsko)	Rumunsko	502 763	21 593
TECHO Adria, d.o.o. (Chorvatsko)	Chorvatsko	20 620	2 574
TECHO PL sp. z o.o. (Polsko)	Polsko	83 553	7 599
T.O.V. TECHO Ukraine (Ukrajina)	Ukrajina	6 529	-1 298
O.O.O. TECHO (Rusko)	Rusko	61 985	1 162
TECHO Georgia, Ltd. (Gruzie)	Gruzie	3 048	-2 268
TECHO UK Ltd. (Velká Británie)	Velká Británie	307 317	-9 710
<b>Konsolidační úpravy</b>		<b>-380 381</b>	<b>-7 190</b>
<b>TECHO Group</b>		<b>2 808 616</b>	<b>81 877</b>

Finanční informace o společnosti Techo, s.r.o. byly získány z auditorem ověřené účetní závěrky k 31. prosinci 2017. Finanční informace o ostatních ovládaných společnostech k 31. prosinci 2017 byly získány z auditorem neověřené účetní závěrky. Konsolidační úpravy a finanční informace za TECHO Group nebyly ověřeny auditorem.

## Zaměstnanci a produktivita práce

Průměrný počet zaměstnanců společnosti TECHO, a.s. v roce 2017 byl 208. Jedná se pokles proti roku 2016 o 6 přepočtených pracovníků.

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.

## 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 14001:2005, 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 výhradně 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.



## 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 2017
- zisk ve výši 31 mil. Kč rozdělit následovně:
  - jako dividendu vyplatit 31 mil. Kč

## Informace o pořízování vlastních akcií

Společnost nevlastní žádné vlastní akcie.

## Vývoj nových výrobků

V roce 2017 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 kování vyšší užitné úrovně.

## Údaje o důležitých skutečnostech, k nimž došlo od 1. ledna 2018

V období od 1. ledna 2018 do zpracování této Výroční zprávy pokračovala společnost TECHO, a.s. kontinuálně ve své činnosti.

## Předpoklad budoucího vývoje

Na českém trhu lze očekávat v roce 2018 pozitivní vývoj v souvislosti s ekonomickým růstem. Tento trend potvrzují i výsledky a předpoklady projektů v prvních měsících roku 2018. Podobné tendence je možné vidět i na ostatních evropských trzích, zejména pak v Rumunsku.

Vzhledem k oživení na evropských trzích, 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 25. června 2018



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



**Ing. Petr Hampel**  
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 2017



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 2017 (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 2017, 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 Walbeekplein 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 distribuuje 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.



## Přehled vzájemných smluv v rámci Skupiny

**4.1** Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi 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 Společnostmi 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 2017 Smlouva o pojistných zásobách Objednávky na prodej zboží/výrobků Smlouva o cash-pool účtu	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu, Vytvoření pojistných zásob Prodej zboží/výrobků Čerpání peněz v rámci cash-pool účtu
TECHO Romania s.r.l. (Rumunsko)	Management Fees Agreement 2017 Objednávky na prodej zboží/výrobků	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu Prodej zboží/výrobků
TECHO Hungária Kft. (Maďarsko)	Management Fees Agreement 2017 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 2017 Objednávky na prodej zboží/výrobků	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu Prodej zboží/výrobků
TECHO GmbH (Rakousko)	Management Fees Agreement 2017 Smlouva o půjčce Objednávky na prodej zboží/výrobků	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu Půjčka Prodej zboží/výrobků
T.O.V. TECHNO Ukraine (Ukrajina)	Smlouva o půjčce Objednávky na prodej zboží/výrobků	Půjčka Prodej zboží/výrobků
TECHO Georgia Ltd. (Gruzie)	Objednávky na prodej zboží/výrobků	Prodej zboží/výrobků
Interier Říčany a.s. (Česká republika)	Objednávky na služby Management Fees Agreement 2017 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, vedení účetnictví Služby top managementu Podnájem nemovitostí, Pronájem pásové pily a dopravních prostředků Sdružení Škoda Auto, Sdružení TECHNO a.s. – IRR 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
Ahrend Europe B.V. (Holandsko)	Smlouva o cash-pool účtu	Čerpání peněz v rámci cash-pool účtu
O.O.O. TECHNO (Rusko)	Management Fees Agreement 2017 Objednávky na služby Objednávky na prodej zboží/výrobků	Dodávky konzultačních služeb v oblasti řízení společnosti, obchodu, řízení výroby Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu Prodej zboží/výrobků
TECHO PL sp. z o.o. (Polsko)	Management Fees Agreement 2017 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 2017 Objednávky na služby Objednávky na prodej zboží/výrobků	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu Vedení účetnictví Prodej zboží/výrobků
Ahrend International B.V. (Holandsko)	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 B.V. (Holandsko)	Objednávky na prodej zboží/výrobků	Prodej zboží/výrobků
Ahrend Furniture N.V. (Belgie)	Objednávky na prodej zboží/výrobků	Prodej zboží/výrobků
Koninklijke Ahrend B.V. (Holandsko)	Management Service Agreement	Poskytnutí manažerských služeb
Ahrend Holding Ltd. (Velká Británie)	Smlouva o koupi	Nákup společnosti TECHNO UK Ltd.

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

Během rozhodného období učinila Společnost na popud Ovládací osoby nebo jí ovládaných osob níže uvedené jednání, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti, tedy ve výši přesahující 43 586 tis. Kč, zjištěné podle poslední účetní uzávěrky sestavené k 31. prosince 2017.

Prodej výrobků zboží společnosti TECHO UK Ltd.

Prodej výrobků a zboží společnosti Interier Říčany a.s.

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

## Posouzení újm 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.

## 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 zá-  
zemím, z čehož těží Společnost zejména při uzavírání obchodů se svými zákazníky. Společnosti nevy-  
plývají z účasti ve Skupině nevýhody.

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

V Praze, dne 25. června 2018

V zastoupení představenstva ovládané osoby:

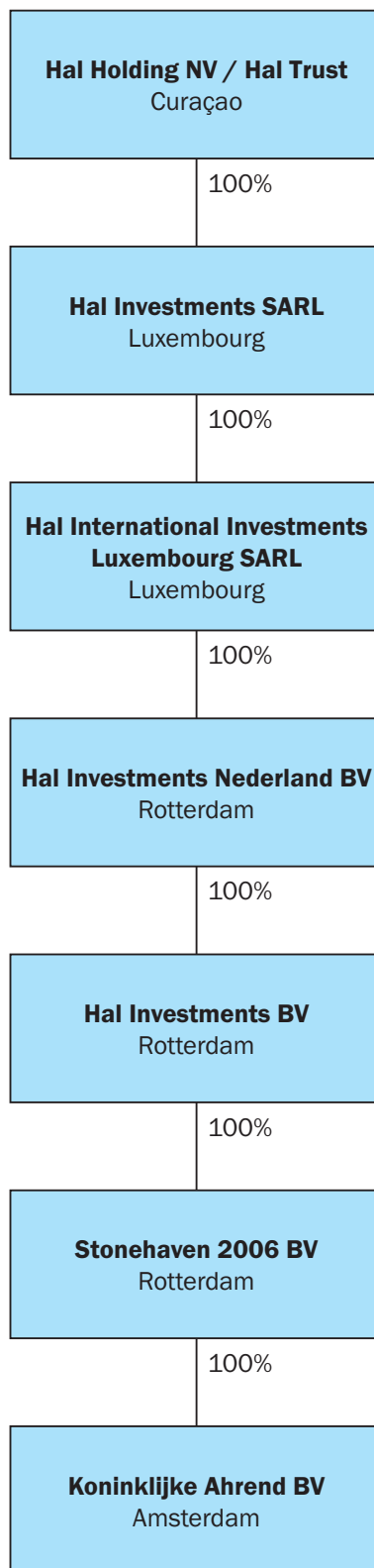


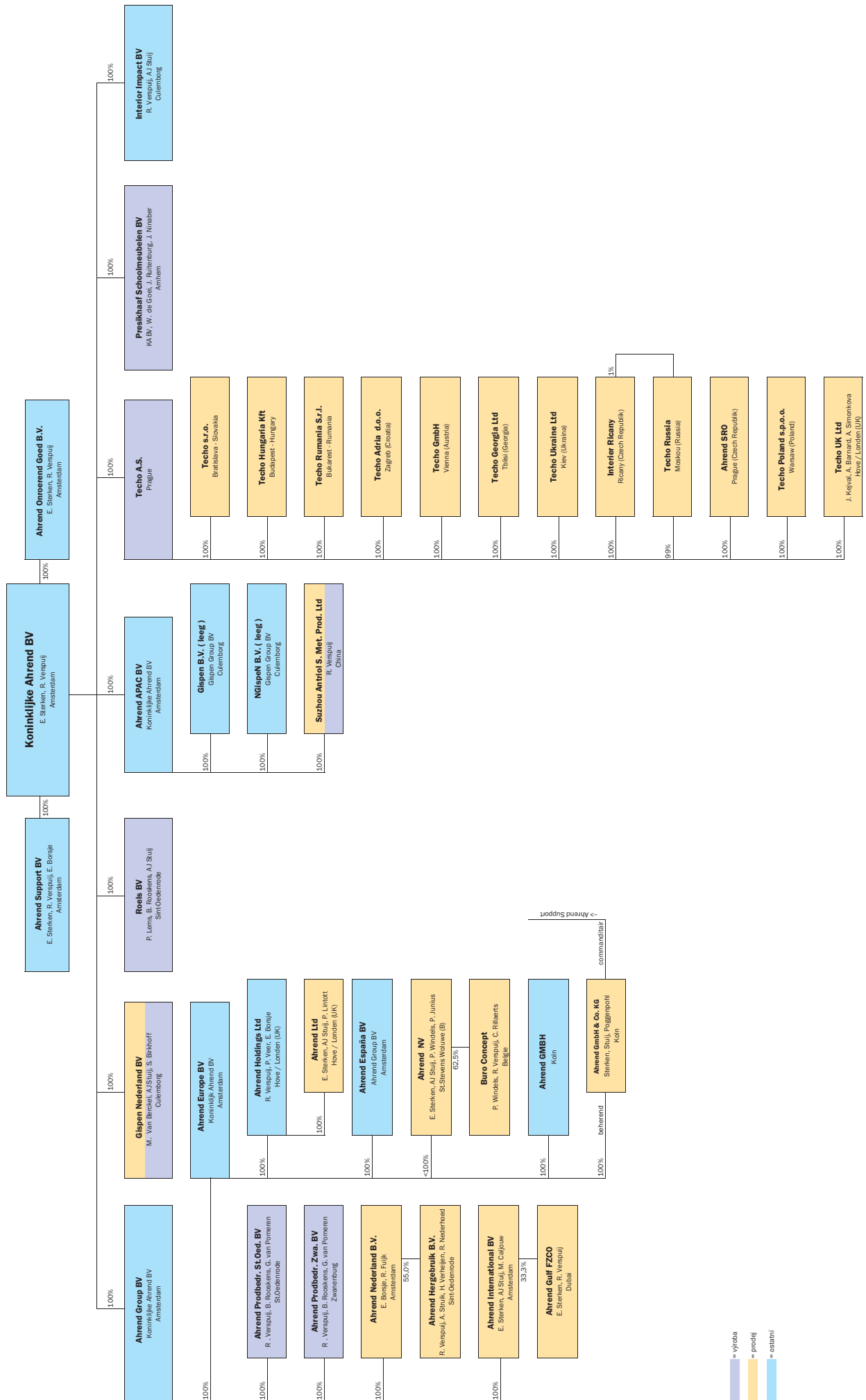
**Ing. Jiří Kejval**  
předseda představenstva  
TECHO, a.s.



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

## Příloha č. 1: Struktura vztahů ve Skupině





= výroba  
 = prodej  
 = ostatní





**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 2017, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2017 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 2017, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017 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 bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných 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 obdržných 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 ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

**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](http://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 vzniknout 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 auditorские 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 auditorские 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.

25. června 2018

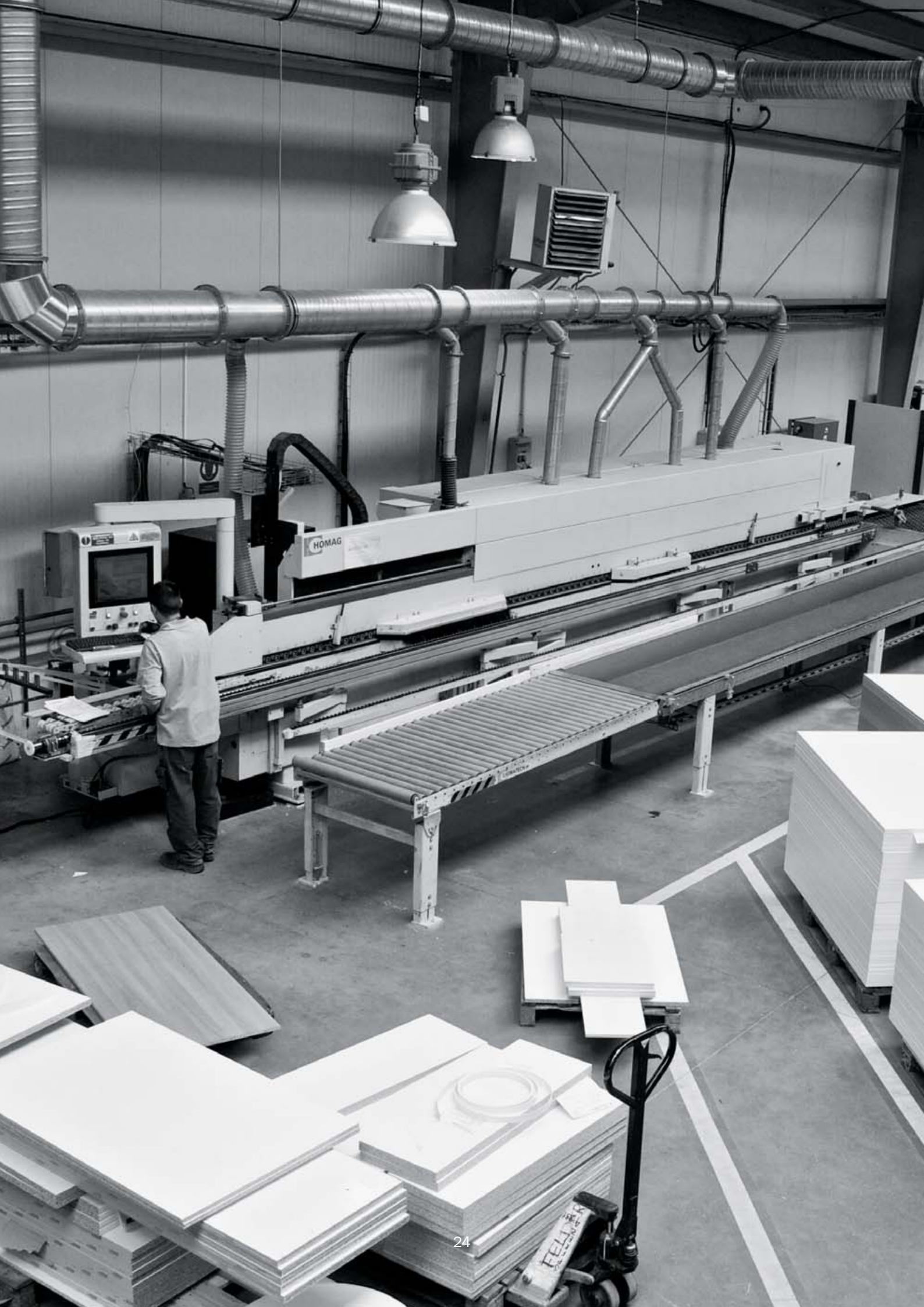


zastoupená ředitelem



Ing. Jiří Koval  
statutární auditor, ev. č. 1491







**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA  
K 31. PROSINCI  
2017**



## Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2017

(tis. Kč)	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Ostatní rezervní fondy	Oceňovací rozdíly z přecenění	Nerozdělený zisk	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2016</b>	<b>84 541</b>	<b>1 245</b>	<b>20 845</b>	<b>63 772</b>	<b>232 250</b>	<b>402 653</b>
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu						
- podíly v ovládaných osobách, v osobách pod podstatným vlivem	-	-	-	-12 201	-	-12 201
Vyplacené dividendy	-	-	-	-	-46 562	-46 562
Zisk za účetní období	-	-	-	-	67 137	67 137
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b>	<b>84 541</b>	<b>1 245</b>	<b>20 845</b>	<b>51 571</b>	<b>252 825</b>	<b>411 027</b>
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu						
- podíly v ovládaných osobách, v osobách pod podstatným vlivem	-	-	-	-6 312	-	-6 312
Zaokrouhlení	-	-	-	-	-1	-1
Zisk / ztráta za účetní období	-	-	-	-	31 144	31 144
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b>	<b>84 541</b>	<b>1 245</b>	<b>20 845</b>	<b>45 259</b>	<b>283 968</b>	<b>435 858</b>



## Přehled o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2017

(tis. Kč)	2017	2016
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>		
<b>Účetní zisk z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>36 430</b>	<b>78 781</b>
<b>A.1 Úpravy o nepeněžní operace:</b>		
A.1.1 Odpisy stálých aktiv	16 119	15 486
A.1.2 Změna stavu opravných položek a rezerv	-205	10 431
A.1.3 Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	-84	-
A.1.4 Výnosy z podílů na zisku	-11 167	-42 017
A.1.5 Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	1 420	373
A.1.6 Ostatní nepeněžní pohyby	-	419
<b>A* Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu</b>	<b>42 513</b>	<b>63 473</b>
<b>A.2 Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:</b>		
A.2.1 Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	55 739	-121 634
A.2.2 Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	14 656	83 033
A.2.3 Změna stavu zásob	-16 411	-34 270
<b>A** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním</b>	<b>96 497</b>	<b>-9 398</b>
A.3 Úroky vyplacené	-1 575	- 530
A.4 Úroky přijaté	155	157
A.5 Zaplacená daň z příjmů	-17 190	-12 551
<b>A*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>77 887</b>	<b>-22 322</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>		
B.1 Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-31 148	-9 778
B.2 Příjmy z prodeje stálých aktiv	488	-
B.3 Přijaté podíly na zisku	4 032	49 360
<b>B*** Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>-26 628</b>	<b>39 582</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>		
C.1 Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků	-47 453	31 479
<b>C.2 Změna stavu vlastního kapitálu:</b>		
C.2.1 Vyplacené dividendy	-	-46 562
<b>C*** Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>-47 453</b>	<b>-15 083</b>
<b>Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>3 806</b>	<b>2 177</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku</b>	<b>5 985</b>	<b>3 808</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku</b>	<b>9 791</b>	<b>5 985</b>

## Popis společnosti

TECHO, a.s. (dále jen „Společnost“) je akciová společnost, která vznikla dne 31. března 1993 a sídlí v Praze 10, U Továren 770/1b, Česká republika, identifikační číslo 49240056. Hlavním předmětem její činnosti 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 TECHNO a příložená 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.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2017:

### Statutární orgán (Představenstvo)

Předseda: Ing. Jiří Kejval

Místopředseda: W.H.L.M.G. Sterken

Člen: Ing. Petr Hampl

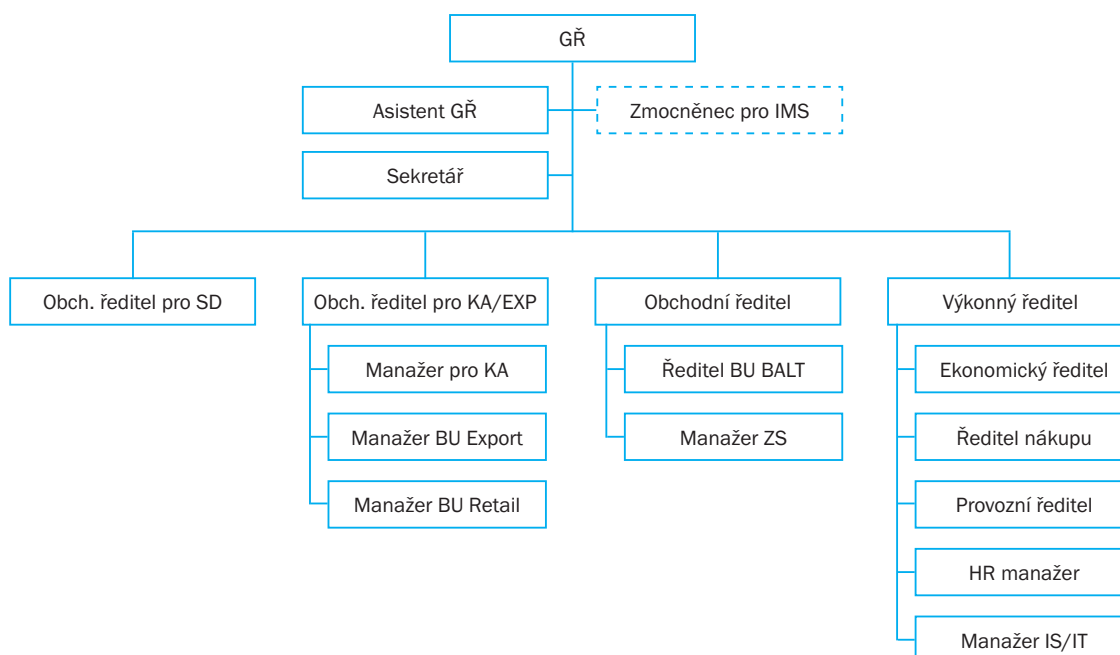
### Dozorčí rada

Člen: Rolf Matthias Verspuj

Za Společnost jednájí vždy dva členové představenstva společně.

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

Společnost má následující organizační strukturu:



## 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.

### 2.2. Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

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

### 2.3. Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související.

Dlouhodobý hmotný majetek nad 40 tis. Kč se odepisuje po dobu ekonomické životnosti.

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	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

### 2.4. 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.

## **2.5. 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, vzniklý z titulu cash-poolingu je vykazován v položce „Krátkodobé závazky – ovládaná nebo ovládající osoba“ a změna stavu těchto prostředků je vykázána v přehledu o peněžních tocích v položce „Poskytnuté zápůjčky a úvěry“.

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

## **2.6. 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.

## **2.7. 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.

## **2.8. Přepočtení cizích měn**

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány fixním kurzem určeným Společností vždy k 1. dni měsíce na základě vyhlášených 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.



## 2.9. 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.

## 2.10. Leasing

Požizovací 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. 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 řídicích 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 16. Transakce se spřízněnými stranami a 15. Osobní náklady.

## 2.12. 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.

## 2.13. Daň z příjmů

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.

## 2.14. 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 průúčtovány ve společnosti Interier Říčany a.s.).

## 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.

3

## Dlouhodobý majetek

### a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč) v zůstatkové hodnotě

	Počáteční zůstatek k 1. 1. 2017	Přírůstky	Změna stavu OP	Odpisy	Konečný zůstatek k 31. 12. 2017
Software	2 709	1 941	-	-1 864	2 786
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	63	-	-	-16	47
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-	12	-	-	12
<b>Celkem</b>	<b>2 772</b>	<b>1 953</b>	<b>-</b>	<b>-1 880</b>	<b>2 845</b>

	Počáteční zůstatek k 1. 1. 2016	Přírůstky	Změna stavu OP	Odpisy	Konečný zůstatek k 31. 12. 2016
Software	3 077	1 364	-69	-1 663	2 709
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	97	-	77	-111	63
<b>Celkem</b>	<b>3 174</b>	<b>1 364</b>	<b>8</b>	<b>-1 774</b>	<b>2 772</b>

### b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč) v zůstatkové hodnotě

	Počáteční zůstatek k 1. 1. 2017	Přírůstky	Vyřazení	Změna stavu OP	Odpisy	Konečný zůstatek k 31. 12. 2017
Pozemky	855	-	-	-	-	855
Stavby	2 723	-	-	36	-801	1 958
Stroje, přístroje a zařízení	34 541	10 830	-404	-	-13 438	31 529
Umělecká díla	147	-	-	-	-	147
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	911	-	-911	-	-	0
<b>Celkem</b>	<b>39 177</b>	<b>10 830</b>	<b>-1 315</b>	<b>36</b>	<b>-14 239</b>	<b>34 489</b>

	Počáteční zůstatek k 1. 1. 2016	Přírůstky	Vyřazení	Změna stavu OP	Odpisy	Konečný zůstatek k 31. 12. 2016
Pozemky	855	-	-	-	-	855
Stavby	3 525	-	-	-	-802	2 723
Stroje, přístroje a zařízení	39 328	7 490	-	-	-12 277	34 541
Umělecká díla	147	-	-	-	-	147
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	90	-	-90	-	-	-
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	-	911	-	-	-	911
<b>Celkem</b>	<b>43 945</b>	<b>8 401</b>	<b>-90</b>	<b>-</b>	<b>-13 079</b>	<b>39 177</b>

## 4

## Dlouhodobý finanční majetek (v tis. Kč)

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

	Vlastní kapitál	Ocenění ekvivalencí	Podíl na základním kapitálu	Výsledek hospodaření v roce 2017	Požizovací 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 Georgja 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	-
O.O.O. TECHO (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	-
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>198 932</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>153 673</b>	<b>45 259</b>	<b>11 167</b>

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

Finanční informace o společnosti Techo, s.r.o. byly získány z auditorem ověřené účetní závěrky k 31. prosinci 2017. Finanční informace o ostatních ovládaných společnostech k 31. prosinci 2017 byly získány z auditorem neověřené účetní závěrky.

Ovládané společnosti k 31. prosinci 2016 (v tis. Kč):

	Vlastní kapitál	Ocenění ekvivalencí	Podíl na základním kapitálu	Výsledek hospodaření v roce 2016	Požizovací cena	Rozdíl z ocenění	Podíl na zisku v roce 2016
TECHO Romania, s.r.l. (Rumunsko)	35 710	35 710	100%	7 749	15 114	20 596	11 629
Techo, s.r.o. (Slovensko)	86 793	86 793	100%	3 612	5 004	81 789	30 388
TECHO Hungária Kft. (Maďarsko)	8 253	8 253	100%	6 895	45 275	-37 022	-
TECHO Adria d.o.o. (Chorvatsko)	-5 341	-	100%	-93	78	-78	-
TECHO GmbH (Rakousko)	-12 152	-	100%	-2 661	923	-923	-
TECHO Georgia Ltd. (Gruzie)	-12 340	-	100%	-591	296	-296	-
T.O.V. TECHO Ukraine (Ukrajina)	-5 030	-	100%	-564	243	-243	-
Interier Říčany a.s. (Česká republika)	43 964	43 964	100%	11 128	60 870	-16 906	-
Ahrend, s.r.o. (Česká republika)	11 249	11 249	100%	212	6 421	4 827	-
O.O.O. TECHO (Rusko)	-5 532	-	99%	2 090	5	-5	-
TECHO PL sp. z o.o. (Polsko)	-2 738	-	100%	-936	169	-169	-
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>185 969</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>134 398</b>	<b>51 570</b>	<b>42 017</b>

Finanční informace o společnostech Techo, s.r.o., TECHO Romania s.r.l. a Interier Říčany a.s. byly získány z auditorem ověřené účetní závěrky k 31. prosinci 2016. Finanční informace o ostatních ovládaných společnostech k 31. prosinci 2016 byly získány z auditorem neověřené účetní závěrky.

## Zásoby

5

Společnost vytvořila opravnou položku k zásobám k 31. prosinci 2017 a 2016 ve výši 4 443 tis. Kč a 7 794 tis. Kč.

## Pohledávky

6

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly k 31. prosinci 2017 a 2016 vytvořeny opravné položky na základě analýzy vymahatelnosti jednotlivých pohledávek (viz bod 7).

K 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 pohledávky z obchodních vztahů po lhůtě splatnosti činily 234 385 tis. Kč a 190 411 tis. Kč.

K 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 měla Společnost dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů ve výši 11 537 tis. Kč a 11 569 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 2017 a k 31. prosinci 2016 1 056 tis. Kč a 1 323 tis. Kč.

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

Pohledávky za spřízněnými osobami a opravné položky k nim jsou uvedeny v bodě 16.

## 7

## Opravné položky

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v bodech 4, 5 a 6).

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

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2015	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2016	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2017
Dlouhodobému majetku	603	69	-77	594	-	-36	559
Finančnímu majetku	-	-	-	-	-	-	-
Zásobám	5 798	6 725	-4 729	7 794	1 090	-4 441	4 443
Pohledávkám	38 480	9 116	-9 138	38 458	8 505	-9 012	37 951

Zákonné opravné položky k pohledávkám se tvoří v souladu se zákonem o rezervách a jsou daňově uznatelné, jejich výše k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 činila 2 100 tis. Kč a 584 tis. Kč.

## 8

## 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.

HAL Holding N.V. se sídlem Johan van Walbeekplein 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.

## 9

## Rezervy

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2015	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2016	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2017
Na záruční opravy a reklamace	9 004	9 568	-3 342	15 230	4 944	-9 205	10 969
Na odměny	15 272	16 006	-13 986	17 292	24 728	-17 292	24 728
Na nevybranou dovolenou	3 549	219	-	3 768	3 782	-3 768	3 782
Na soudní spory	-	-	-	-	500	-	500
<b>Celkem</b>	<b>27 825</b>	<b>25 793</b>	<b>-17 328</b>	<b>36 290</b>	<b>33 954</b>	<b>-30 265</b>	<b>39 979</b>

Rezervy na záruční opravy v roce 2017 představují zejména náklady na reklamace a záruční opravy v souvislosti s projektem pro Škoda Auto a dále k 31. prosinci 2017 náklady na garanční opravy stavebních projektů PPF, Trianon a pobočková síť ERSTE.

Společnost neúčtuje o rezervě na daň z příjmu. Odhad daně je zkompenzován se zaplacenými zálohami na daň z příjmu a dále vykazován v řádku Stát - daňové závazky a dotace/ Stát - daňové pohledávky.

## Dlouhodobé a krátkodobé závazky

K 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 měla Společnost závazky z obchodních vztahů po lhůtě splatnosti více než 90 dní v částce 4 981 tis. Kč a 6 716 tis. Kč.

Dlouhodobé závazky k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 představují neuhrazené pozastávky vůči dodavatelům s dobou splatnosti od 1 do 6 let ve výši 4 791 tis. Kč a 3 367 tis. Kč. Závazky se splatností delší než 5 let k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 činily 0 tis. Kč a 350 tis. Kč.

Společnost neeviduje k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 žádné splatné závazky pojistného na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění, ani jiné závazky po splatnosti k finančním úřadům. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 ve výši 3 394 tis. Kč a 3 003 tis. Kč jsou splatné v lednu následujícího roku.

Krátkodobé zálohy k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 ve výši 32 734 tis. Kč a 52 250 tis. Kč byly přijaty od zákazníků v souvislosti s uzavřenými smlouvami o dílo, které nebyly k rozvahovému dni vyfakturovány, nebo zúčtovány.

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

Závazky vůči spřízněným osobám jsou uvedeny v bodě 16.

## Ostatní pasiva

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

## Daň z příjmů

Na základě předběžné kalkulace Společnost vyčíslila daň následovně (v tis. Kč):

	2017	2016
Zisk před zdaněním	36 430	78 781
Nezdanitelné výnosy	-11 977	-42 090
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	3 938	1 651
Neodečitatelné náklady		
Tvorba/rozpuštění opravných položek	-2 155	2 034
Tvorba/rozpuštění rezerv	3 454	8 465
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	8 390	17 828
Odečet darů	-50	-
Zdanitelný příjem	38 030	66 669
Sazba daně z příjmu	19%	19%
Daň	7 226	12 667
Sleva na dani	-36	-65
Splatná daň	7 190	12 602
Úprava daňového nákladu předchozího období podle daňového přiznání	-727	569
<b>Daňový náklad celkem</b>	<b>6 463</b>	<b>13 171</b>

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

Položky odložené daně	2017		2016	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-	-2 235	-	-2 993
Ostatní přechodné rozdíly:				
OP k pohledávkám	687	-	687	-
OP k zásobám	647	-	921	-
OP k dlouhodobému majetku	105	-	113	-
Rezervy	7 596	-	6 895	-
<b>Celkem</b>	<b>9 035</b>	<b>-2 235</b>	<b>8 616</b>	<b>-2 993</b>
<b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>	<b>6 800</b>	<b>-</b>	<b>5 623</b>	<b>-</b>

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19 %. Společnost zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku v plné výši k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016.

## 13

### 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 2017 a 2016 celková výše nájmu za všechny pronajaté prostory na dobu určitou činila 17 544 tis. Kč a 18 336 tis. Kč. Celková výše budoucích závazků nezahrnutých v rozvaze, které vychází z těchto smluv k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 činí 85 060 tis. Kč a 87 911 tis. Kč.

Další nebytové prostory jsou pronajaty na dobu neurčitou, celková výše nájmu činila v roce 2017 a 2016 7 128 tis. Kč a 8 184 tis. Kč.

Společnost má uzavřeny smlouvy o operativním pronájmu osobních automobilů na dobu 3, 4 nebo 5 let a pronájmu skladovacích vozíků na dobu 5 let. Celkové nájemné za pronájem osobních automobilů a skladovacích vozíků činilo v roce 2017 a 2016 5 808 tis. Kč a 5 407 tis. Kč. Celková výše budoucích závazků nezahrnutých v rozvaze, která vychází z těchto smluv k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 činí 9 666 tis. Kč a 11 561 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 2017 a 2016 654 tis. Kč a 203 tis. Kč. Celková výše budoucích závazků nezahrnutých v rozvaze, které vychází z těchto smluv k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 činí 2 295 tis. Kč a 921 tis. Kč.

Společnost dále eviduje vystavené záruky v její prospěch od Československé obchodní banky v celkové výši 1 302 tis. Kč a 13 823 tis. Kč k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016.

## Výnosy

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

	2017		2016	
	Domáci	Zahraniční	Domáci	Zahraniční
Prodej nábytku včetně montáží – vlastní výroby	179 249	337 674	194 661	409 480
Prodej stavebních služeb	403 744	-	226 317	-
Prodej zboží – ostatní nakoupený kancelářský nábytek	331 039	310 796	196 053	286 237
Ostatní provozní výnosy	33 800	3 018	27 757	6 963
<b>Výnosy celkem</b>	<b>947 832</b>	<b>651 488</b>	<b>644 788</b>	<b>702 680</b>

## Osobní náklady

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2017		2016	
	Celkový počet zaměstnanců	Z toho: členové řídicích orgánů	Celkový počet zaměstnanců	Z toho: členové řídicích orgánů
Průměrný počet zaměstnanců	208	2	214	2
Mzdy	113 985	11 877	107 346	11 976
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	35 256	1 825	33 381	1 782
Sociální náklady	2 947	509	2 941	455
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>152 188</b>	<b>14 211</b>	<b>143 668</b>	<b>14 213</b>

V roce 2017 a 2016 obdrželi členové statutárních a dozorčích orgánů odměny v celkové výši 240 tis. Kč a 240 tis. Kč.

## Transakce se spřízněnými stranami

V roce 2017 a 2016 neobdrželi členové statutárních a dozorčích orgánů a řídicí pracovníci žádné půjčky, přiznané záruky, zálohy a jiné výhody a nevlastní žádné akcie Společnosti.

Vedoucím pracovníkům Společnosti jsou k dispozici služební vozidla.

Společnost běžně prodává výrobky, zboží a služby spřízněným osobám. V roce 2017 a 2016 dosáhl objem těchto prodejů 597 724 tis. Kč a 661 813 tis. Kč.

K 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 vytvořila společnost opravnou položku k obchodním pohledávkám vůči spřízněným osobám ve výši 31 193 tis. Kč a 32 745 tis. Kč.

Společnost nakupuje výrobky a využívá služeb spřízněných osob v rámci běžné obchodní činnosti podniku. V roce 2017 a 2016 činily nákupy 55 863 tis. Kč a 42 769 tis. Kč.

V roce 2017 a 2016 činily úrokové náklady se spřízněnými stranami 1 575 tis. Kč a 294 tis. Kč.

V roce 2017 a 2016 činily úrokové výnosy se spřízněnými stranami 155 tis. Kč a 152 tis. Kč.

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

V roce 2017 a 2016 vyplatila Společnost dividendy mateřské společnosti ve 0 výši tis. Kč a 46 562 tis. Kč.



V roce 2017 a 2016 Společnost rozpoznala výnosy z podílů v dceřiných společnostech ve formě dividendy ve výši 11 167 tis. Kč a 42 017 tis. Kč.

Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů zaúčtovala za spřízněnými osobami k 31. 12. (v tis. Kč):

<b>Spřízněná osoba</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ahrend Support B.V. (Holandsko)	-	-
Ahrend International B.V. (Holandsko)	1 923	3 451
Ahrend GmbH & Co.KG (Německo)	4 188	15 144
Ahrend, s.r.o. (Česká republika)	5	7
Ahrend Prod. bedr.St. Oedenrode BV (Holandsko)	1 532	4 809
Ahrend Prod.bedr. Zwanenburg BV (Holandsko)	-	476
Ahrend Furniture NV (Belgie)	7 757	6 169
Ahrend Nederland B.V. (Holandsko)	-	703
Ahrend Gulf FZCO (Spojené Arabské Emiráty)	-	6 878
Techo, s.r.o. (Slovensko)	4 923	22 607
TECHO Romania s.r.l. (Rumunsko)	48 266	59 838
TECHO Adria d.o.o. (Chorvatsko)	8 614	14 094
TECHO UK Ltd. (Velká Británie)	11 277	29 798
TECHO GmbH (Rakousko)	26 965	18 755
TECHO Georgia Ltd. (Gruzie)	14 807	14 700
TECHO Hungária Kft. (Maďarsko)	6 134	31 810
T.O.V. TECHO Ukraine (Ukrajina)	9 798	7 126
TECHO PL sp. z o.o. (Polsko)	24 102	13 889
O.O.O. TECHO (Rusko)	40 058	28 048
Interier Říčany a.s. (Česká republika)	-	1 404
Ostatní	3 198	-
<b>Celkem</b>	<b>213 547</b>	<b>279 706</b>

Krátkodobé závazky z obchodních vztahů zaúčtovala vůči spřízněným osobám k 31. 12. (v tis. Kč):

<b>Spřízněná osoba</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ahrend International B.V. (Holansko)	320	5 690
Ahrend GmbH & Co.KG (Německo)	151	1 001
Ahrend Prod. bedr.St. Oedenrode BV (Holansko)	3	1 185
Ahrend Gulf FZCO (Spojené Arabské Emiráty)	-	769
Ahrend Support B.V. (Holansko)	-	4 558
Ahrend, s.r.o. (Česká republika)	-	-
Ahrend Spain (Španělsko)	4	4
TECHO UK Ltd. (Velká Británie)	10	-
T.O.V. TECHO Ukraine (Ukrajina)	-	314
Techo, s.r.o. (Slovensko)	-	-
TECHO Hungária Kft. (Maďarsko)	12	-
TECHO PL sp. z o.o. (Polsko)	6	-
TECHO Adria d.o.o. (Chorvatsko)	241	-
Interier Říčany a.s. (Česká republika)	2 433	-
<b>Celkem</b>	<b>3 180</b>	<b>13 521</b>

Poskytnuté půjčky společnostem ve skupině k 31. 12. (v tis. Kč):

Společnost	Podmínky/úročení	Splatnost	2017	2016
T.O.V. TECHO Ukraine (Ukrajina)	EURO LIBOR +1,9 p.a.	31. 12. 2015	1 022	1 081
T.O.V. TECHO Ukraine (Ukrajina)	EURO LIBOR +1,9 p.a.	31. 12. 2016	-	432
TECHO GmbH (Rakousko)	EURIBOR +2 p.a.	20. 9. 2018	19 155	-
<b>Celkem</b>			<b>20 177</b>	<b>1 513</b>

Kromě výše uvedeného, eviduje společnost k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 pohledávku za dceřinou společností TECHO Romania s.r.l. z titulu nevyplacených dividend ve výši 7 135 tis. Kč a 6 739 tis. Kč.

Závazky ve skupině z titulu financování tzv. „Cash-pool“ k 31. 12. (v tis. Kč):

Společnost	Podmínky úročení	Splatnost	2017	2016
Interier Říčany a.s. (Česká republika)	1M PRIBOR +1,25 p.a.	Na dobu neurčitou	34 967	62 209
Ahrend, s.r.o. (Česká republika)	1M PRIBOR +1,25 p.a.	Na dobu neurčitou	10 428	10 667
Techo, s.r.o. (Slovensko)	1M LIBOR +1,25 p.a.	Na dobu neurčitou	35 204	31 655
Ahrend Europe BV (Holandsko)	EURIBOR +1,25 p.a.	Na dobu neurčitou	59 479	82 999
<b>Celkem</b>			<b>140 078</b>	<b>187 531</b>

## Odměna auditorské společnosti

17

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

## Významné události, které nastaly po rozvahovém dni

18

Po datu závěrky nedošlo k žádným významným událostem, které by měly vliv na údaje uvedené v účetní závěrce k 31. prosinci 2017.

Sestaveno dne:

Podpis statutárního  
orgánu účetní jednotky:

Osoba odpovědná  
za účetnictví (jméno, podpis):

Osoba odpovědná za účetní  
závěrku (jméno, podpis):



Jiří Kejval



25. června 2018

Petr Hampl



Karel Ašenbrener



Marcela Šindelářová

**ROZVAHA** (v celých tisících Kč)

označ.	AKTIVA	řád.	12/31/2017			12/31/2016
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>001</b>	<b>1 181 981</b>	<b>-183 918</b>	<b>998 063</b>	<b>1 009 385</b>
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>003</b>	<b>377 790</b>	<b>-141 524</b>	<b>236 266</b>	<b>227 918</b>
<b>B. I.</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>004</b>	<b>26 843</b>	<b>-23 998</b>	<b>2 845</b>	<b>2 772</b>
B. I. 2.	Ocenitelná práva	006	25 652	-22 866	2 786	2 709
B. I. 2. 1.	Software	007	25 552	-22 766	2 786	2 709
B. I. 2. 2.	Ostatní ocenitelná práva	008	100	-100	0	0
B. I. 4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	1 179	-1 132	47	63
B. I. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	12	0	12	0
B. I. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	12	0	12	0
<b>B. II.</b>	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>014</b>	<b>152 015</b>	<b>-117 526</b>	<b>34 489</b>	<b>39 177</b>
B. II. 1.	Pozemky a stavby	015	13 836	-11 023	2 813	3 578
B. II. 1. 1.	Pozemky	016	855	0	855	855
B. II. 1. 2.	Stavby	017	12 981	-11 023	1 958	2 723
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	138 032	-106 503	31 529	34 541
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	0	0	0	911
B. II. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	0	0	0	911
<b>B. III.</b>	<b>Dlouhodobý finanční majetek</b>	<b>027</b>	<b>198 932</b>	<b>0</b>	<b>198 932</b>	<b>185 969</b>
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	198 932	0	198 932	185 969
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>037</b>	<b>799 141</b>	<b>-42 394</b>	<b>756 747</b>	<b>774 610</b>
<b>C. I.</b>	<b>Zásoby</b>	<b>038</b>	<b>225 774</b>	<b>-4 443</b>	<b>221 331</b>	<b>201 569</b>
C. I. 1.	Materiál	039	73 030	-2 770	70 260	80 279
C. I. 2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	18 334	0	18 334	24 026
C. I. 3.	Výrobky a zboží	041	108 684	-634	108 050	58 542
C. I. 3. 1.	Výrobky	042	20 141	-182	19 959	12 040
C. I. 3. 2.	Zboží	043	88 543	-452	88 091	46 502
C. I. 5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045	25 726	-1 039	24 687	38 722
<b>C. II.</b>	<b>Pohledávky</b>	<b>046</b>	<b>563 576</b>	<b>-37 951</b>	<b>525 625</b>	<b>567 056</b>
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	047	18 854	0	18 854	17 561
C. II. 1. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048	11 537	0	11 537	11 569
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	051	6 800	0	6 800	5 623
C. II. 1. 5.	Pohledávky - ostatní	052	517	0	517	369
C. II. 1. 5. 2.	Dlouhodobě poskytnuté zálohy	054	517	0	517	369
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	544 722	-37 951	506 771	549 495
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	486 249	-36 929	449 320	505 465
C. II. 2. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	27 312	-1 022	26 290	6 739
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	061	31 161	0	31 161	37 291
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	064	4 895	0	4 895	10 396
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobě poskytnuté zálohy	065	17 430	0	17 430	18 849
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066	8 557	0	8 557	5 494
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	067	279	0	279	2 552
<b>C. IV.</b>	<b>Peněžní prostředky</b>	<b>071</b>	<b>9 791</b>	<b>0</b>	<b>9 791</b>	<b>5 985</b>
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	072	459	0	459	347
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	073	9 332	0	9 332	5 638
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>074</b>	<b>5 050</b>	<b>0</b>	<b>5 050</b>	<b>6 857</b>
D. 1.	Náklady příštích období	075	5 050	0	5 050	6 826
D. 3.	Příjmy příštích období	077	0	0	0	31

označ.	PASIVA	řád.	12/31/2017	12/31/2016
a	b	c	5	6
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>078</b>	<b>998 063</b>	<b>1 009 385</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>079</b>	<b>435 858</b>	<b>411 027</b>
<b>A. I.</b>	<b>Základní kapitál</b>	<b>080</b>	<b>84 541</b>	<b>84 541</b>
A. I. 1.	Základní kapitál	081	84 541	84 541
<b>A. II.</b>	<b>Ážio a kapitálové fondy</b>	<b>084</b>	<b>46 504</b>	<b>52 816</b>
A. II. 2.	Kapitálové fondy	086	46 504	52 816
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	087	1 245	1 245
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	088	45 259	51 571
<b>A. III.</b>	<b>Fondy ze zisku</b>	<b>092</b>	<b>20 845</b>	<b>20 845</b>
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	093	20 845	20 845
<b>A. IV.</b>	<b>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</b>	<b>095</b>	<b>252 824</b>	<b>185 688</b>
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	096	252 824	185 688
<b>A. V.</b>	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	<b>099</b>	<b>31 144</b>	<b>67 137</b>
<b>B. + C.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>101</b>	<b>519 416</b>	<b>560 421</b>
<b>B.</b>	<b>Rezervy</b>	<b>102</b>	<b>39 979</b>	<b>36 290</b>
B. 4.	Ostatní rezervy	106	39 979	36 290
<b>C.</b>	<b>Závazky</b>	<b>107</b>	<b>479 437</b>	<b>524 131</b>
<b>C. I.</b>	<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>108</b>	<b>4 791</b>	<b>3 367</b>
C. I. 9.	Závazky - ostatní	119	4 791	3 367
C. I. 9. 3.	Jiné závazky	122	4 791	3 367
<b>C. II.</b>	<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>123</b>	<b>474 646</b>	<b>520 764</b>
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128	32 734	52 250
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	129	227 317	170 532
C. II. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	131	140 078	187 531
C. II. 8.	Závazky ostatní	133	74 517	110 451
C. II. 8. 1.	Závazky ke společníkům	134	2 433	0
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	136	6 688	6 046
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	3 394	3 003
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	138	1 232	8 140
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	139	60 302	92 813
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	140	468	449
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>141</b>	<b>42 789</b>	<b>37 937</b>
D. 1.	Výdaje příštích období	142	47	31
D. 2.	Výnosy příštích období	143	42 742	37 906

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY** (v celých tisících Kč)

označ.	TEXT	řád.	Skutečnost v účetním období	
			2017	2016
a	b	c	1	2
<b>I.</b>	<b>Tržby za prodej výrobků a služeb</b>	<b>01</b>	<b>920 667</b>	<b>830 458</b>
<b>II.</b>	<b>Tržby za prodej zboží</b>	<b>02</b>	<b>641 835</b>	<b>482 290</b>
<b>A.</b>	<b>Výkonová spotřeba</b>	<b>03</b>	<b>1 375 088</b>	<b>1 125 412</b>
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	490 946	390 528
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	05	262 810	307 300
A. 3.	Služby	06	621 332	427 584
<b>B.</b>	<b>Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)</b>	<b>07</b>	<b>-12 242</b>	<b>-24 894</b>
<b>C.</b>	<b>Aktivace (-)</b>	<b>08</b>	<b>-767</b>	<b>-600</b>
<b>D.</b>	<b>Osobní náklady</b>	<b>09</b>	<b>152 188</b>	<b>143 668</b>
D. 1.	Mzdové náklady	10	113 985	107 346
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	38 203	36 322
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	35 256	33 381
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	2 947	2 941
<b>E.</b>	<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>14</b>	<b>12 225</b>	<b>16 818</b>
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	16 083	14 844
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	16	16 119	14 853
E. 1. 2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – dočasné	17	-36	-9
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	18	-3 351	2 392
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	-507	-418
III.	Ostatní provozní výnosy	20	36 818	34 720
III. 1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	488	0
III. 2.	Tržby z prodaného materiálu	22	9 628	11 558
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	26 702	23 162
<b>F.</b>	<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>24</b>	<b>35 026</b>	<b>42 043</b>
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	404	0
F. 2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	26	9 101	11 446
F. 3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	27	621	787
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	3 454	8 700
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	21 446	21 110
<b>*</b>	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>30</b>	<b>37 802</b>	<b>45 021</b>
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	31	11 167	42 017
IV. 1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32	11 167	42 017
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	155	157
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	155	152
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	0	5
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	1 575	530
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	1 575	294
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	0	236
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	23 134	11 234
K.	Ostatní finanční náklady	47	34 253	19 118
<b>*</b>	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>48</b>	<b>-1 372</b>	<b>33 760</b>
<b>**</b>	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>49</b>	<b>36 430</b>	<b>78 781</b>
L.	Daň z příjmů	50	5 286	11 644
L. 1.	Daň z příjmů splatná	51	6 463	13 171
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	-1 177	-1 527
<b>**</b>	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	<b>53</b>	<b>31 144</b>	<b>67 137</b>
<b>***</b>	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>55</b>	<b>31 144</b>	<b>67 137</b>
	<b>Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.</b>	<b>56</b>	<b>1 633 776</b>	<b>1 400 876</b>

[www.techo.com](http://www.techo.com)