

TECHO a. s.  
U Továren 770/1b  
102 00 Praha 10  
Česká republika  
tel.: +420 267 290 111  
fax: +420 272 704 218  
e-mail: [info@techo.cz](mailto:info@techo.cz)  
<http://www.techo.cz>

## VÝROČNÍ ZPRÁVA 2016

---

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

## Zpráva představenstva o aktivitách společnosti v roce 2016

Společnost TECHO, a.s. provozovala v roce 2016 své činnosti plně v souladu s předmětem podnikání deklarovaným v obchodním rejstříku.

Celkové hospodářské výsledky společnosti TECHO, a.s., bez vlivu poplatku placeného mateřské společnosti, překročily plánovanou úroveň z hlediska zisku o 5,5 mil. Kč a prodeje překročily plán o 170 mil. Kč.

Největší část obrátu byla realizována v projektech pro klíčové zákazníky (projekt ŠKODA, projekty pro Českou spořitelnu), a to jak na domácím trhu, tak samozřejmě v zahraničí. U projektu Škoda jsou klíčovými dodávky vlastních výrobků a služeb, u projektu Erste jde především o služby fit outů.

Hospodářský výsledek společnosti po zdanění za rok 2016 byl v hodnotě 67,1 mil. Kč., z toho jsou 42 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 2016 částku 9,7 mil. Kč.

Pro společnost TECHO, a.s. je postoj k životnímu prostředí zcela zásadní. Společnost má zavedený systém environmentálního managementu v souladu s požadavky normy ISO 14001:2005 a v lednu 2017 úspěšně prošla recertifikačním auditem. Společnost TECHO je také držitelem certifikátu C-o-C a mimo jiné, klade i velký důraz na oblast bezpečnosti práce.

Společnost má organizační složku v Číně.

### Management

Vrcholným řídicím orgánem TECHO, a.s. bylo představenstvo, které v roce 2016 pracovalo ve složení:

#### Předseda představenstva

Ing. Jiří Kejval

#### Místopředseda představenstva

W.H.L.M.G. Sterken

#### Člen představenstva

Ing. Petr Hampel

## Obchod

Tržby za prodej zboží, vlastních výrobků a služeb v roce 2016 činily 1 313 mil. Kč, což je proti roku 2015 nárůst 7%. Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb představují téměř 63% objemu tržeb, což znamená 21% nárůst proti roku 2015.

Největší projektem z hlediska obratu, byl projekt pro koncern VW, konkrétně pro společnost Škoda Auto. Tento projekt představoval 13 % celkových tržeb společnosti, tedy 174 mil Kč. Významné byly taktéž další aktivity v oblasti klíčových zákazníků. Nejvýznamnějšími partnery byly i v roce 2016 mezinárodní společnosti Erste Group (prostřednictvím České spořitelny) a společnost PPF.

Pokud rozdělíme obrat z hlediska regionálního, tak společnost realizovala 48% tržeb v České Republice a 52% je export ať již na evropské trhy nebo na trhy Afriky.

Největšími projekty byly v české republice dodávky pro Českou spořitelnu – zakázky Trianon a pro společnost PPF – Gate. Exportní aktivity byly ve vysoké míře realizovány přes sesterskou společnost ve Velké Británii a dceřiné společnosti na Slovensku a Rumunsku.

## Investice

Celkové investice společnosti do dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku v roce 2016 dosáhly hodnoty 9,7 mil. Kč.

V oblasti hmotných investic byla největší investicí lakovací linka GEMA za 6,7 mil. Kč, která nahradila již zastaralé zařízení. Drobnou část pak představovaly investice do nehmotného dlouhodobého majetku (především oblast IT/IS), a to v částce 1,4 mil. Kč.

## Vlastnická struktura

Jediným akcionářem TECHO, a.s. byla s podílem 100% na základním kapitálu nizozemská společnost Ahrend Europe B.V. se sídlem Laarderhoogtweg 12, 1101 EA Amsterdam. V roce 2015 se stala majitelem TECHO, a.s. společnost Koninklijke Ahrend N.V. se sídlem Laarderhoogtweg 12,1101 EB Amsterdam. Tato skutečnost byla zapsána do obchodního rejstříku 11.1.2016.

11.1.2016 byl jako jediný akcionář do obchodního rejstříku zapsána společnost Koninklijke Ahrend B.V. se sídlem Laarderhoogtweg 12,1101 EB Amsterdam.

## Dceřiné společnosti

Společnost vlastní 100% podílů v obchodních společnostech TECHO Romania s.r.l., TECHO s.r.o. (Slovensko), TECHO Hungaria Kft., TECHO Adria (Chorvatsko), d.o.o., TECHO GmbH (Rakousko), TECHO Georgia, Ltd. (Gruzie), TECHO Ukraine Ltd., Interier Říčany, a.s. , Ahrend, s.r.o. , Techo o.o.o. (Rusko), Techo PL sp. z o.o. (Polsko)

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 2016 zisk ve výši 45,0 mil. Kč, což je o 7,5 mil. Kč lepší výsledek než v roce 2015. Lepší výsledek byl dosažen zejména díky nárůstu tržeb.

Hospodářský výsledek společnosti po zdanění za rok 2016 byl v hodnotě 67,1 mil. Kč. Tato částka je následně uvažována jako výplata dividendy.

V roce 2016 došlo ke zvýšení pracovního kapitálu a to zejména v oblasti pohledávek. Nárůst pohledávek byl v převážné míře způsoben velmi vysokou fakturací v posledních měsících roku 2016 – za listopad a prosinec bylo fakturováno téměř 30% roční fakturace - a delší splatností faktur. Nicméně společnost důsledně pracuje na snižování pohledávek (zejména těch po splatnosti) tak, aby byla schopna efektivně financovat jednotlivé projekty.

Současně došlo ke zvýšení zásob a to zejména u nedokončené výroby a záloh na zásoby. To souvisí s již vynaloženými náklady na dlouhodobé projekty, které ještě nejsou realizovány – zejména Zanzibar.

Hlavní financující bankou byla Československá obchodní banka, a.s. Praha 5. V průběhu roku 2016 se TECHO a.s. zapojilo do cash – poolu skupiny Ahrend, která zajišťuje financování provozních potřeb firmy.

Podrobné hospodářské výsledky společnosti za roky 2016 jsou zřejmé z účetní závěrky, která je nedílnou součástí výroční zprávy.

## Zaměstnanci a produktivita práce

Průměrný počet zaměstnanců společnosti TECHO, a.s. v roce 2016 byl 214. Jedná se pokles proti roku 2015 o 12 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.

#### IV. Seznam smluv uzavřených s propojenými osobami za uplynulé účetní období a popis příslušných plnění

Během účetního období byly mezi ovládanou a ovládající osobou a mezi ovládanou osobou a jinými osobami ovládanými stejnou ovládající osobou uzavřeny následující smlouvy a plnění:

Společnost	Typ smlouvy	Předmět plnění
TECHO, s.r.o.	Management Fees Agreement 2016 Smlouva o pojistných zásobách	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu, Vytvoření pojistných zásob
TECHO Romania, s.r.l.	Management Fees Agreement 2016	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu,
TECHO Hungária, Kft.	Management Fees Agreement 2016	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu
TECHO Adria, d.o.o.	Management Fees Agreement 2016	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu
TECHO GmbH	Management Fees Agreement 2016	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu
TECHO Ukraine Ltd.	Smlouva o půjčce	Půjčka
Interier Říčany	Management fees agreement 2016 Vedení účetnictví, Pronájem nemovitostí, Pronájem movitých věcí, Smlouva o společnosti, Rámcová a distribuční smlouva	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., Rámcová a distribuční smlouva
Ahrend s.r.o.	Vedení účetnictví	Vedení účetnictví
TECHO Rusko o.o.o.	Poskytování konzultačních služeb Management Fees Agreement 2016	Dodávky konzultačních služeb v oblasti řízení společnosti, obchodu, řízení výroby Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu
TECHO Pl sp. z o.o.	Management Fees Agreement 2016 Smlouva o půjčce	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu Půjčka
Ahrend Europe B.V.	Smlouva o půjčce	Půjčka
Koninklijke Ahrend N.V.	Management service agreement	Management fees

Dodávky zboží, materiálu, výrobků a služeb probíhají na základě objednávek od odběratelů.

Ovládané osobě nevznikla z titulu výše uvedených smluv žádná újma.

### **Předpoklad budoucího vývoje**

Na českém trhu lze očekávat v roce 2017 oživení v souvislosti s ekonomickým růstem. Tento trend potvrzují i výsledky a předpoklady projektů v prvních měsících roku 2017. 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 dávají předpoklad, že společnost bude realizovat výsledky, které budou v souladu s vytyčeným plánem.

V Praze, dne 31. května 2017

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

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

**TECHO a. s.**  
U Továren 770/1b  
102 00 Praha 10  
Česká republika  
tel.: +420 267 290 111  
fax: +420 272 704 218  
e-mail: [info@techo.cz](mailto:info@techo.cz)  
<http://www.techo.cz>

Příloha č. 1

## Zpráva o vztazích společnosti

v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích

Za účetní období od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016

Představenstvo společnosti TECHO, a.s. vydalo v souladu s § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích zprávu o vztazích společnosti TECHO, a.s. se sídlem na adrese U Továren 770/1b, Praha 10, jako osobou ovládanou a společností Koninklijke Ahrend N.V. se sídlem Laarderhoogtweg 12, 1101 EB Amsterdam, jako osobou ovládající a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016 (dále i propojené osoby).

V průběhu účetního období byla společnost TECHO, a.s. ovládaná společností Koninklijke Ahrend N.V., se sídlem na adrese Laarderhoogtweg 12, Postbus 70, 1101 EB Amsterdam, Nizozemské království (100% podíl na hlasovacích právech).

### I. Ovládaná osoba

TECHO, a.s. se sídlem na adrese U Továren 770/1b, Praha 10, IČ: 49240056, zaregistrovaná dne 31. 3. 1993 v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 1952.

### II. Ovládající osoba (dále i propojená osoba)

Koninklijke Ahrend N.V. se sídlem na adrese Laarderhoogtweg 12, Postbus 70, 1101 EB Amsterdam, Nizozemské království.

### III. Ostatní osoby ovládané stejnou ovládající osobou (dále i ostatní propojené osoby)

V souladu s § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích se následující osoby také považují za propojené osoby (osoby, se kterými došlo k jakýmkoliv transakcím, jsou uvedeny níže):

Ahrend International BV  
Ahrend Furniture NV  
Ahrend GmbH & Co. KG

Amsterdam  
Sint-Stevens-Woluwe (Brusel)  
Köln



Ahrend Gulf FZCO	Dubaj
Ahrend Produktiebedrijf St.-Oedenrode BV	St.-Oedenrode
Ahrend Produktiebedrijf Zwanenburg BV	Zwanenburg
Techo UK Ltd	Hove / Londýn
Ahrend Support B.V.	Amsterdam
Interiér Říčany, a.s.	Praha
Ahrend s.r.o.	Praha
Techo s.r.o	Bratislava
Techo Romania S.r.l	Bukurešť
Techo Hungaria Kft	Budapešť
Techo Adria d.o.o	Záhřeb
Techo Georgia Ltd	Tbilisi
Techo Ukraine Ltd	Kyjev
Techo GmbH	Vídeň
TECHO Russia o.o.o.	Moskva
TECHO PL, sp. z. o.o.	Varšava

#### Ostatní

Ahrend Group B.V.	Amsterdam
Ahrend Nederland B.V.	Amsterdam
Ahrend Espana B.V.	Amsterdam
Ahrend Europe B.V.	Amsterdam
Ahrend Hergebruik B.V.	St.-Oedenrode
Ahrend USA Inc.	New York
Ahrend Beteiligungsges GmbH	Köln
Ahrend Holdings Ltd.	Hove/London
Ahrend Ltd.	Hove/London
Presikhaaf Schoolmeubelen B.V.	Arnhem
Roels B.V.	St.-Oedenrode
Gispen Group B.V.	Culemborg
Gispen B.V.	Culemborg
NGispen B.V.	Culemborg
Gispen Nederland B.V.	Culemborg
Buro Concept	Belgie
Gispen Onroerend Goed B.V.	Culemborg
Suzhou Antriol Sheet Metal Prod. Ltd.	Čína
Interior Impact B.V.	Culemborg

Dceřiné společnosti TECHO, a.s., v nichž je TECHO, a.s. ovládající osobou:

TECHO HUNGÁRIA Bútorkereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság

Sídlo: 1047 Budapest, Baross u. 12., Maďarská republika

Identifikační číslo: 01-09-678901

TECHO s. r. o.

Sídlo: Cintorínska 569 / 1, 925 22 Veľké Úľany, Slovenská republika

Identifikační číslo: 31 43 69 19 / 617

TECHO Romania, s. r. l.

Sídlo: Spl. Independentei 319G, City Building C2, Bucuresti, Sect. 6, Rumunsko

Identifikační číslo: J40/4750/1997

TECHO Adria, d.o.o.

Sídlo: Budmanijeva 5, Záhřeb, Chorvatsko

Identifikační číslo: 080619312

TECHO GmbH

Sídlo: Schottengasse 10, 1010 Wien, Rakousko

Identifikační číslo: 305093

TECHO Ukraine Ltd.

Sídlo: Academican Tupolev str. 19, 04128 Kyjev, Ukrajina

Identifikační číslo: 36264701

TECHO Georgia Ltd.

Sídlo: Paliashvili st. N 92, 0179, Tbilisi, Gruzie

Identifikační číslo: 205255588

---

Interier Říčany a.s.

Sídlo: V Chotejně 4, 102 00, Praha 10, Česká republika

Identifikační číslo: 28162471

Ahrend s.r.o.

Sídlo: U továren 770/1b, 102 00, Praha 10, Česká republika

Identifikační číslo: 45270813

TECHO Rusko o.o.o.

Sídlo: Nizhny Susalny per. 5, Buiding 19, 105064 Moskva, Ruská federace

Identifikační číslo: 514 474 623 4940

TECHO PL, sp. z o.o.

Sídlo: Karolkowa 30, 01 207 Warszawa, Polsko

Identifikační číslo: 5272726397

#### IV. Seznam smluv uzavřených s propojenými osobami za uplynulé účetní období a popis příslušných plnění

Během účetního období byly mezi ovládanou a ovládající osobou a mezi ovládanou osobou a jinými osobami ovládanými stejnou ovládající osobou uzavřeny následující smlouvy a plnění:

Společnost	Typ smlouvy	Předmět plnění
TECHO, s.r.o.	Management Fees Agreement 2016 Smlouva o pojistných zásobách	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu, Vytvoření pojistných zásob
TECHO Romania, s.r.l.	Management Fees Agreement 2016	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu,
TECHO Hungária, Kft.	Management Fees Agreement 2016	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu
TECHO Adria, d.o.o.	Management Fees Agreement 2016	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu
TECHO GmbH	Management Fees Agreement 2016	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu
TECHO Ukraine Ltd.	Smlouva o půjčce	Půjčka
TECHO Georgia Ltd.		
Interier Řičany	Management fees agreement 2016 Vedení účetnictví, Pronájem nemovitostí, Pronájem movitých věcí, Smlouva o společnosti, Rámcová a distribuční smlouva	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., Rámcová a distribuční smlouva
Ahrend s.r.o.	Vedení účetnictví	Vedení účetnictví
TECHO Rusko o.o.o.	Poskytování konzultačních služeb Management Fees Agreement 2016	Dodávky konzultačních služeb v oblasti řízení společnosti, obchodu, řízení výroby Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu
TECHO PI sp. z o.o.	Management Fees Agreement 2016 Smlouva o půjčce	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu Půjčka
Ahrend Europe B.V.	Smlouva o půjčce	Půjčka

Dodávky zboží, materiálu, výrobků a služeb probíhají na základě objednávek od odběratelů.

Ovládané osobě nevznikla z titulu výše uvedených smluv žádná újma.

**V. Ostatní právní úkony uskutečněné ve prospěch propojených osob**

V průběhu účetního období nebyly v zájmu ovládající osoby nebo ovládané osoby nebo jiných osob ovládaných stejnou ovládající osobou učiněny žádné právní úkony, nebo pokud došlo k právním úkonům ve vztahu k výše uvedeným osobám, jednalo se o obecné právní postupy učiněné na základě podmínek pro uskutečnění právních úkonů ze strany ovládané osoby ve vztahu k ovládající osobě z titulu jejího postavení akcionáře ovládané osoby.

Transakce jsou podrobně uvedeny v kapitole 18 přílohy k účetní závěrce.

**VI. Ostatní opatření ve prospěch nebo na podnět ovládající osoby nebo osob ovládaných stejnou ovládající osobou**

V průběhu účetního období nebyla ve prospěch nebo na podnět ovládající osoby nebo osob ovládaných stejnou ovládající osobou přijata žádná opatření, s výjimkou obecných opatření přijatých ovládanou osobou ve vztahu k ovládající osobě z titulu jejího postavení akcionáře ovládané osoby.

**VII. Poskytnutá plnění a újmy vzniklé ovládané osobě a způsob jejich vyrovnání, výhody a nevýhody ze vztahů mezi propojenými osobami**

Ovládané osobě nevznikla z výše uvedených poskytnutých plnění, smluv, ostatních právních úkonů, jiných opatření nebo z jiných přijatých nebo poskytnutých plnění žádná újma.

**VIII. Výhody a nevýhody ze vztahů mezi propojenými osobami**

Představenstvo firmy konstatuje, že ze vztahů s osobami uvedenými v části III. této zprávy plynou a výrazně převládají pro společnost výhody plynoucí z účasti v nadnárodním podnikatelském seskupení – skupině Ahrend, která je výrazným obchodním partnerem společnosti. Představenstvo firmy konstatuje, že jim nejsou známa žádná podstatná rizika plynoucí ze vztahů s osobami uvedenými v části III. této zprávy.

**IX. Tajné informace**

Všechny informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství ovládající, ovládané osoby nebo ostatních propojených osob, jsou důvěrné, společně se všemi informacemi, které jakákoliv propojená osoba označí za důvěrné. Kromě výše uvedeného,

všechny informace vztahující se k podnikání a související informace a skutečnosti s podnikáním, které by mohly být považovány za tajné a mohly by poškodit propojené osoby, jsou důvěrné.

## **X. Závěrečné prohlášení**

Zpráva byla připravena představenstvem ovládané osoby TECHO, a.s. dne 31. května 2017 a byla předložena auditorovi, který provádí audit účetní závěrky. Vzhledem ke svým povinnostem vyplývajícím ze zákona vydá ovládaná osoba výroční zprávu, jejíž nedílnou součástí bude zpráva o vztazích společnosti.

Výroční zpráva bude uložena do Sbírký listin Obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Praze.

V Praze, dne 31. května 2017

V zastoupení představenstva ovládané osoby:

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

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



Building a better  
working world

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti TECHO, a.s.:

### *Výrok auditora*

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti TECHO, a.s. („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

### *Základ pro výrok*

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky 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.

### *Jiné skutečnosti*

Přehled o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2015 nebyl auditován.

### *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 (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.



Building a better  
working world

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržovaných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

#### *Odovědnost 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 (materiální) 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.

#### *Odovědnost auditora za audit účetní závěrky*

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, 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 zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.



Building a better  
working world

- 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.

Ernst & Young Audit, s.r.o.  
evidenční č. 401

Josef Pivoňka, statutární auditor  
evidenční č. 1963

30. června 2017  
Praha, Česká republika



**TECHO, a. s.**  
U Továren 770/1b  
102 00 Praha 10  
Česká republika  
tel.: +420 267 290 111  
fax: +420 272 704 218  
e-mail: [info@techo.cz](mailto:info@techo.cz)  
<http://www.techo.cz>

---

TECHO, a.s.

**Účetní závěrka k 31. prosinci 2016**

## ROZVAHA

		Běžné účetní období			Minulé
		Brutto	Korekce	Netto	úč. období 2015
					Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>1 188 130</b>	<b>-178 745</b>	<b>1 009 385</b>	<b>875 555</b>
<b>A.</b>	<b>POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL</b>				
<b>B.</b>	<b>DLOUHODOBÝ MAJETEK</b>	<b>360 411</b>	<b>-132 493</b>	<b>227 918</b>	<b>245 289</b>
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	25 699	-22 927	2 772	3 174
B. I. 1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
2.	Ocenitelná práva	24 520	-21 811	2 709	3 077
1.	Software	24 420	-21 711	2 709	3 077
2.	Ostatní ocenitelná práva	100	-100	0	
3.	Goodwill				
4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	1 179	-1 116	63	97
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	148 743	-109 566	39 177	43 945
B. II. 1.	Pozemky a stavby	13 836	-10 258	3 578	4 380
1.	Pozemky	855		855	855
2.	Stavby	12 981	-10 258	2 723	3 525
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	133 849	-99 308	34 541	39 328
3.	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku				
4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	147		147	147
1.	Pěstelské celky trvalých porostů				
2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny				
3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	147		147	147
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	911		911	90
1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	911		911	
2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek				90
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	185 969	0	185 969	198 170
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	185 969		185 969	198 170
2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba				
3.	Podíly - podstatný vliv				
4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv				
5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				
6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní				
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek				
1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
<b>C.</b>	<b>OBĚŽNÁ AKTIVA</b>	<b>820 862</b>	<b>-46 252</b>	<b>774 610</b>	<b>629 442</b>
C. I.	Zásoby	209 363	-7 794	201 569	169 295
C. I. 1.	Materiál	82 323	-2 044	80 279	89 738
2.	Nedokončená výroba a polotovary	24 026		24 026	10 085
3.	Výrobky a zboží	61 346	-2 804	58 542	45 568
1.	Výrobky	12 682	-642	12 040	12 046
2.	Zboží	48 664	-2 162	46 502	33 522
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	41 668	-2 946	38 722	23 904
C. II.	Pohledávky	605 514	-38 458	567 056	456 339
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	17 581	0	17 581	12 417
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	11 569		11 569	8 219
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3.	Pohledávky - podstatný vliv				
4.	Odložená daňová pohledávka	5 623		5 623	4 096
5.	Pohledávky ostatní	369		369	102
5.1.	Pohledávky za společníky				
5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	369		369	102
5.3.	Dohadné účty aktivní				
5.4.	Jiné pohledávky				

## ROZVAHA

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2015
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
C. II. 2.	<b>Krátkodobé pohledávky</b>	587 953	-38 458	549 495	443 922
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	542 410	-36 945	505 465	381 476
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	8 252	-1 513	6 739	39 695
3.	Pohledávky - podstatný vliv				
4.	Pohledávky - ostatní	37 291		37 291	22 751
4.1.	Pohledávky za společnosti	1		1	1
4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
4.3.	Stát - daňové pohledávky	10 396		10 396	7 540
4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	18 849		18 849	14 592
4.5.	Dohadné účty aktivní	5 494		5 494	318
4.6.	Jiné pohledávky	2 551		2 551	300
C. III.	<b>Krátkodobý finanční majetek</b>	0	0	0	0
1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba				
2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek				
C. IV.	<b>Peněžní prostředky</b>	5 985	0	5 985	3 808
1.	Peněžní prostředky v pokladně	347		347	232
2.	Peněžní prostředky na účtech	5 638		5 638	3 576
D. I.	<b>Časové rozlišení aktiv</b>	6 857	0	6 857	824
D. I. 1.	Náklady příštích období	6 826		6 826	824
2.	Komplexní náklady příštích období				
3.	Příjmy příštích období	31		31	

## Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

## ROZVAHA

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2015
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>1 009 385</b>	<b>876 655</b>
<b>A.</b>	<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>	<b>411 027</b>	<b>402 653</b>
A. I.	<b>Základní kapitál</b>	<b>84 541</b>	<b>84 541</b>
A. I. 1.	Základní kapitál	84 541	84 541
2.	Vlastní podíly (-)		
3.	Změny základního kapitálu		
A. II.	<b>Ažlo a kapitálové fondy</b>	<b>52 816</b>	<b>65 017</b>
A. II. 1.	Ažlo		
2.	Kapitálové fondy	52 816	65 017
1.	Ostatní kapitálové fondy	1 245	1 245
2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	51 571	63 772
	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)		
3.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)		
4.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)		
A. III.	<b>Fondy ze zisku</b>	<b>20 845</b>	<b>20 845</b>
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	20 845	20 845
2.	Statutární a ostatní fondy		
A. IV.	<b>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</b>	<b>185 688</b>	<b>185 688</b>
IV. 1.	Nerozdělaný zisk minulých let	185 688	185 688
2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)		
3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)		
A. V. 1.	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	<b>67 137</b>	<b>46 562</b>
A. VI. 2.	<b>Rozhodnuto o zálohové výplatě podílů na zisku (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. + C.</b>	<b>CIZÍ ZDROJE</b>	<b>560 421</b>	<b>418 761</b>
B. I.	<b>Rezervy</b>	<b>36 290</b>	<b>27 825</b>
B. I. 1.	Rezerva na důchody a podobné závazky		
2.	Rezerva na daň z příjmů		
3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
4.	Ostatní rezervy	36 290	27 825
C.	<b>Závazky</b>	<b>524 131</b>	<b>390 936</b>
C. I.	<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>3 367</b>	<b>3 697</b>
1.	Vydané dluhopisy		
1.	Vyměnitelné dluhopisy		
2.	Ostatní dluhopisy		
2.	Závazky k úvěrovým institucím		
3.	Dlouhodobé přijaté zálohy		
4.	Závazky z obchodních vztahů		
5.	Dlouhodobé směnky k úhradě		
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
7.	Závazky - podstatný vliv		
8.	Odloužený daňový závazek		
9.	Závazky - ostatní	3 367	3 697
1.	Závazky ke společníkům		
2.	Dohadné účty pasivní		
3.	Jiné závazky	3 367	3 697
C. II.	<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>520 764</b>	<b>387 239</b>
1.	Vydané dluhopisy		
1.	Vyměnitelné dluhopisy		
2.	Ostatní dluhopisy		
2.	Závazky k úvěrovým institucím		35 457
3.	Krátkodobé přijaté zálohy	52 250	1 203
4.	Závazky z obchodních vztahů	170 532	147 760
5.	Krátkodobé směnky k úhradě		
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	187 531	120 264
7.	Závazky - podstatný vliv		
8.	Závazky - ostatní	110 451	82 555
1.	Závazky ke společníkům		
2.	Krátkodobé finanční výpomoci		
3.	Závazky k zaměstnancům	6 046	6 017
4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	3 003	3 135
5.	Stát - daňové závazky a dotace	8 140	7 508
6.	Dohadné účty pasivní	92 813	65 494
7.	Jiné závazky	449	401
D. I.	<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>37 937</b>	<b>54 141</b>
D. I. 1.	Výdaje příštích období	31	58
2.	Výnosy příštích období	37 906	54 083

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
30. 6. 2017	Jiří Kejval, Petr Hlaml	Karel Ašenbrener	Jiřka Suchánková

Výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2015
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	830 458	688 726
II.	Tržby za prodej zboží	482 290	534 728
A.	<b>Výkonová spotřeba</b>	<b>1 125 412</b>	<b>1 014 749</b>
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	390 528	413 713
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	307 300	331 448
A.3.	Služby	427 584	269 588
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-24 894	649
C.	Aktivace (-)	-600	-571
D.	<b>Osobní náklady</b>	<b>143 668</b>	<b>143 181</b>
D.1.	Mzdové náklady	107 346	106 573
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	36 322	36 608
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	33 381	33 476
D.2.2.	Ostatní náklady	2 941	3 132
E.	<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>16 818</b>	<b>14 618</b>
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	14 844	15 985
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	14 853	15 848
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	-9	137
E.2.	Úpravy hodnot zásob	2 392	1 003
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	-418	-2 370
III.	<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>34 720</b>	<b>29 581</b>
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku		333
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	11 558	16 597
III.3.	Jiné provozní výnosy	23 162	12 651
F.	<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>42 043</b>	<b>42 858</b>
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		292
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	11 446	17 048
F.3.	Daně a poplatky	787	771
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	8 700	5 119
F.5.	Jiné provozní náklady	21 110	19 628
*	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>46 021</b>	<b>37 551</b>
IV.	<b>Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba		
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů		
G.	<b>Náklady vynaložené na prodané podíly</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
V.	<b>Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku</b>	<b>42 017</b>	<b>26 006</b>
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	42 017	26 006
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
H.	<b>Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
VI.	<b>Výnosové úroky a podobné výnosy</b>	<b>157</b>	<b>176</b>
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	152	158
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	5	18
I.	<b>Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
J.	<b>Nákladové úroky a podobné náklady</b>	<b>530</b>	<b>1 260</b>
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	294	134
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	236	1 126
VII.	<b>Ostatní finanční výnosy</b>	<b>11 234</b>	<b>18 143</b>
K.	<b>Ostatní finanční náklady</b>	<b>19 118</b>	<b>25 841</b>
*	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>33 760</b>	<b>17 224</b>
**	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (**/-)</b>	<b>78 781</b>	<b>54 775</b>

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2015
<b>L.</b>	<b>Daň z příjmu</b>	11 644	8 213
L.1.	Daň z příjmu splatná	13 171	10 102
L.2.	Daň z příjmu odložená (+/-)	-1 527	-1 889
<b>**</b>	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	<b>67 137</b>	<b>46 582</b>
<b>M.</b>	<b>Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>***</b>	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>67 137</b>	<b>46 582</b>
<b>*</b>	<b>Čistý obrát za účetní období</b>	<b>1 400 876</b>	<b>1 297 360</b>

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
30. 6. 2017	Jiří Kejval, Petr Hampel	Karel Ašenbrener	Jitka Suchánková

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k 31. prosinci 2016 a 2015

		Stav v běžném období	Stav v minulém období 2015
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
<b>Z.</b>	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)</b>	<b>78 781</b>	<b>54 775</b>
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	-15 308	-3 914
A. 1. 1.	Ódpisy stálých aktiv a pohledávek	15 486	15 903
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek	1 966	-1 231
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv	8 465	5 119
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly	419	1 258
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv		-41
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	373	1 084
A. 1. 7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)	-42 017	-26 006
<b>A *</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami</b>	<b>63 473</b>	<b>50 861</b>
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-88 484	-43 368
A. 2. 1.	Změna stavu zásob	-34 270	25 460
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	-126 464	-148 506
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	-20 783	800
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	20 178	33 011
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků a přechodných účtů pasiv	62 855	45 867
<b>A **</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami</b>	<b>-36 011</b>	<b>7 493</b>
A. 3. 1.	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrmaných do ocenění dlouhodobého majetku	-530	-1 260
A. 4. 1.	Zaplacená daň z příjmů	-12 551	-3 854
<b>A ***</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>-48 092</b>	<b>2 379</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-9 778	-4 830
B. 2. 1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv		333
B. 3. 1.	Poskytnuté půjčky a úvěry	25 613	-22 204
B. 4. 1.	Přijaté úroky	157	176
B. 5. 1.	Přijaté podíly na zisku	49 360	11 975
<b>B ***</b>	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>65 352</b>	<b>-14 550</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	31 480	18 461
C. 2. 1.	Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky		
C. 2. 2.	Vyplacené podíly na zisku	-46 563	-8 366
C. 2. 3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky		
<b>C ***</b>	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	<b>-15 083</b>	<b>10 095</b>
<b>F.</b>	<b>Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků</b>	<b>2 177</b>	<b>-2 076</b>
<b>P.</b>	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>	<b>3 808</b>	<b>5 884</b>
<b>R.</b>	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>	<b>5 985</b>	<b>3 808</b>

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
30. 6. 2017	Jiří Keival, Petr Hampl	Karel Ašenbrener	Jitka Suchánková

## 1. POPIS SPOLEČNOSTI

TECHO, a.s. (dále jen „společnost“) je akciová společnost, která vznikla dne 31. 3. 1993 a sídlí v Praze, 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 N.V., 1101 EB Amsterdam, Laarderhoogtweg 25, Nizozemské království.

Mateřská společnost Koninklijke Ahrend NV je vlastněna společností Stonehaven Holding BV 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 skupiny Koninklijke Ahrend NV., která sestavuje konsolidovanou účetní závěrku v rámci členského státu Evropské unie ověřenou auditorem.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2016:

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

<u>Dozorčí rada</u>	
Člen:	Rolf Matthias Verspuij

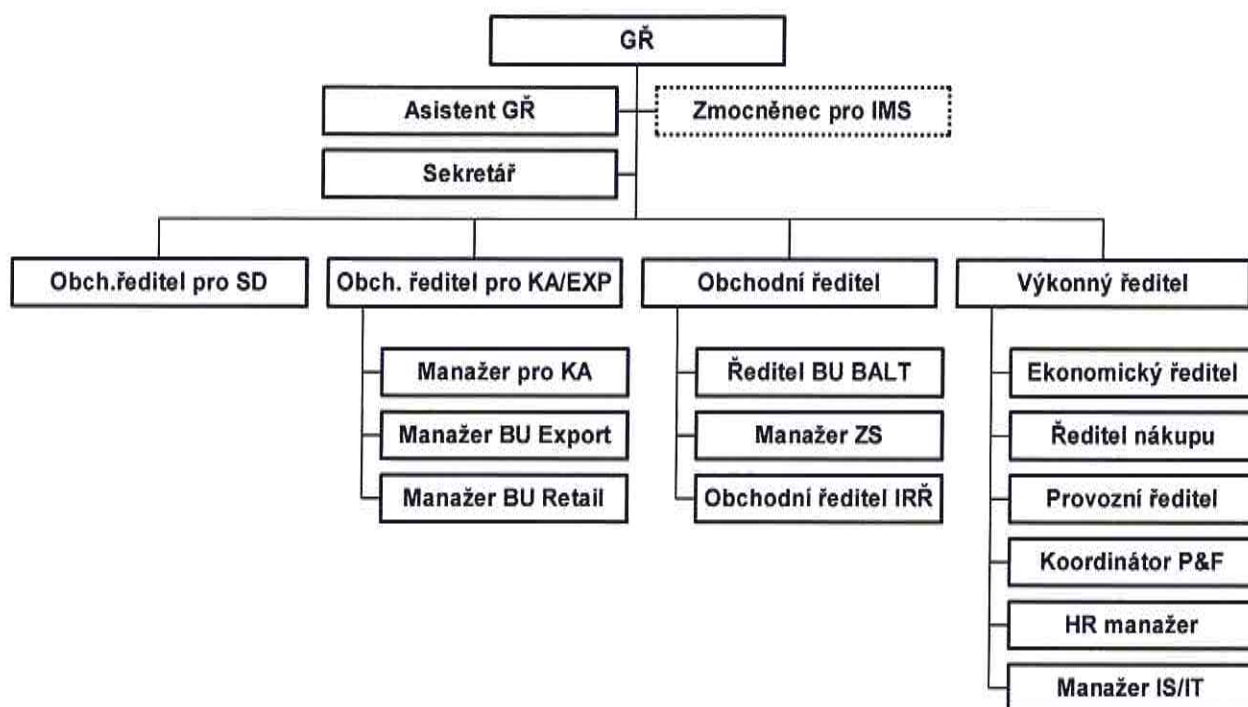
Za společnost jednájí vždy dva členové představenstva společně.

Společnost má organizační složku v Číně.

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o peněžních tocích.



Společnost má následující organizační strukturu:



## 2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Příložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2016 a 2015.

Na základě požadavků novely zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky platné od 1. 1. 2016 došlo ke změně vykazování položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty. Pro zajištění srovnatelnosti těchto položek s minulým účetním obdobím byly položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty za rok 2015 příslušně reklasifikovány. Společnost postupovala v souladu s Českým účetním standardem pro podnikatele č. 024 „Srovnatelné období za účetní období započaté v roce 2016“.

Společnost neměla v roce 2015 povinnost sestavit výkaz o peněžních tocích. Z tohoto důvodu je výkaz o peněžních tocích za období 2015 neauditován.

## 3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2016 a 2015 jsou následující:

### a) 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 v roce 2016 a 2015 je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o peněžních tocích.

## Odpisy

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

	Počet let
Software	3 - 5
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	5 - 8

### b) 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

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

	Počet let
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

### c) Finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek tvoří majetkové účasti v podnicích ve skupině a dlouhodobé poskytnuté půjčky těmto podnikům.

K 31. 12. se jednotlivé složky finančního majetku přeceňují níže uvedeným způsobem:

- Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem se oceňují ekvivalencí, přecenění se účtuje do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků.

Ekvivalencí se rozumí pořizovací cena účasti upravená na hodnotu odpovídající míře účasti společnosti na vlastním kapitálu.

Pokud dochází k poklesu účetní hodnoty u dlouhodobého finančního majetku, který se ke konci rozvahového dne nepřeceňuje, rozdíl se považuje za dočasné snížení hodnoty a je zaúčtovaný jako opravná položka.

### d) Peněžní prostředky

Peněžní prostředky tvoří peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

V rámci skupiny TECHO byl zaveden systém využívání volných peněžních prostředků jednotlivých společností skupiny v rámci tzv. „Cash pool“. Prostředky vložené do tohoto systému nebo využívané z tohoto systému k datu účetní závěrky jsou v rozvaze vykázány v položkách „Krátkodobé pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba“, případně „Krátkodobé závazky – ovládaná nebo ovládající osoba“ a změna stavu těchto prostředků je vykázána v přehledu o peněžních tocích v položce „Poskytnuté zápůjčky a úvěry“.

### e) Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceněny pořizovacími cenami s použitím pevných cen a oceňovacích rozdílů. Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, clo, provize atd.).

Výrobky a nedokončená výroba se oceňují skutečnými vlastními náklady. Vlastní náklady zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režii.

Opravná položka k pomaluobrátkovým a zastaralým, či jinak znehodnoceným zásobám je vytvořena na základě analýzy obrátkovosti zásob a na základě jejich individuálního posouzení.

### f) Pohledávky

Pohledávky se oceňují jmenovitou hodnotou. Ocenění pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu.

Při tvorbě opravné položky v rámci skupiny se přihlíží k výkonnosti dlužníka.

**g) Vlastní kapitál**

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu. Vklady přesahující základní kapitál se vykazují jako emisní ážio. Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny peněžitými či nepeněžitými vklady nad hodnotu základního kapitálu, dary do hmotného majetku a bezúplatně nabytým majetkem.

Společnost je povinna v roce, ve kterém poprvé vykáže čistý zisk, přidělit do rezervního fondu 20 % z čistého zisku, což představuje nejvýše 10 % z hodnoty základního kapitálu. Tento fond se ročně doplňuje o částku 5 % z čistého zisku, až do dosažení výše 20 % základního kapitálu. Po dosažení této hodnoty se provedou další doplnění, pokud o tom rozhodne valná hromada.

Rezervní fond lze použít k úhradě ztrát společnosti nebo k opatřením, která mají překlenout nepříznivý průběh hospodaření společnosti. O použití rezervního fondu rozhoduje představenstvo.

**h) Cizí zdroje**

Společnost vytváří rezervy na ztráty a rizika v případech, kdy lze s vysokou mírou pravděpodobnosti stanovit titul, výši a termín plnění při dodržení věcné a časové souvislosti.

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Krátkodobé závazky k úvěrovým institucím se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobé závazky k úvěrovým institucím se považuje i část dlouhodobých závazků k úvěrovým institucím, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

Podmíněné závazky (pokud existují), které nejsou vykázány v rozvaze z důvodu vysoké nejistoty při stanovení jejich výše, titulu nebo termínu plnění, jsou popsány v bodě 16.

**i) Leasing**

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů a aktivuje v případě finančního leasingu příslušnou hodnotu najatého majetku v době, kdy smlouva o nájmu končí a uplatňuje se možnost nákupu. Splátky nájemného hrazené předem se časově rozlišují.

**j) Devizové operace**

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách pevným kurzem stanoveným k prvnímu dni v měsíci a k rozvahovému dni byly položky peněžité povahy oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do finančních výnosů nebo finančních nákladů běžného roku.

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o peněžních tocích.

**k) Použití odhadů**

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

**l) 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.

**m) Daň z příjmů**

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy atd.). Dále se zohledňují položky snižující základ daně (dary), odčitatelné položky (daňová ztráta, náklady na realizaci projektů výzkumu a vývoje) a slevy na dani z příjmů.

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

**n) 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 se zavazují plnit každé jednotlivé dílo společně:

- 1) Společnost v rámci plnění díla zajišťuje výrobu a subdodávky s ní spojené a fakturaci na konečného zákazníka,
- 2) Společnost Interier Říčany zajišťuje:
  - sjednání, administrativní zpracování a obchodní zajištění každé jednotlivé objednávky díla,
  - skladování a expedici svými zaměstnanci,
  - průběh zakázky v systému IS/IT svými zaměstnanci.
- 3) Žádný ze společníků nevkládá do společnosti své jmění, jakoukoliv věc ani právo věc používat.
- 4) Společnost je založena na dobu určitou, a to výlučně na dobu trvání a realizaci díla,
- 5) Veškeré jednotlivé objednávky díla jsou evidovány v účetních knihách společnosti. Společnost každý měsíc zpracuje vyúčtování.

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o peněžních tocích.

6) Na základě vyúčtování si společníci 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 Interior Říčany).

**o) 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 zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

#### 4. DLOUHODOBÝ MAJETEK

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

	Počáteční zůstatek	Přirůstky	Změna stavu OP	Odpisy	Konečný zůstatek
Software	3 077	1 364	-69	-1 663	2 709
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	97	-	77	-111	63
<b>Celkem 2016</b>	<b>3 174</b>	<b>1 364</b>	<b>8</b>	<b>-1 774</b>	<b>2 772</b>
<b>Celkem 2015</b>	<b>2 904</b>	<b>2106</b>	<b>-137</b>	<b>-1699</b>	<b>3 174</b>

Společnost upravila ocenění dlouhodobého nehmotného majetku prostřednictvím opravné položky (viz bod 7).

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

	Počáteční zůstatek	Přirůstky	Vyřazení	Přeřazení	Odpisy	Konečný zůstatek
Pozemky	855	-	-	-	-	855
Stavby	3 525	-	-	-	-802	2 723
Stroje, přístroje a zařízení	39 328	334	-	7 156	-12 277	34 541
Umělecká díla	147	-	-	-	-	147
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	90	7 066	-	-7 156	-	-
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	-	911	-	-	-	911
<b>Celkem 2016</b>	<b>43 945</b>	<b>8 311</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-13 079</b>	<b>39 177</b>
<b>Celkem 2015</b>	<b>54 902</b>	<b>3 694</b>	<b>-502</b>	<b>-</b>	<b>-14 149</b>	<b>43 945</b>

Společnost upravila ocenění dlouhodobého hmotného majetku prostřednictvím opravné položky (viz bod 7).

**c) Dlouhodobý finanční majetek (v tis. Kč)**

Ovládané společnosti k 31. 12. 2016 (v tis. Kč):

	Vlastní kapitál	Ocenění ekvivalencí	Podíl na základním kapitálu	Výsledek hospodaření v roce 2016	Pořizovací cena	Rozdíl z ocenění	Příjem dividend v roce 2016
TECHO Romania, s.r.l.	35 710	35 710	100%	7 749	15 114	20 596	11 629
TECHO, s.r.o.	86 793	86 793	100%	3 612	5 004	81 789	30 388
TECHO Hungária Kft.	8 253	8 253	100%	6 895	45 275	-37 022	-
TECHO Adria d.o.o.	-5 341	-	100%	-93	78	-78	-
TECHO GmbH	-12 152	-	100%	-2 661	923	-923	-
TECHO Georgia Ltd.	-12 340	-	100%	-591	296	-296	-
TECHO Ukraine Ltd.	-5 030	-	100%	-564	243	-243	-
Interier Říčany a.s.	43 964	43 964	100%	11 128	60 870	-16 906	-
Ahrend, s.r.o.	11 249	11 249	100%	212	6 421	4 827	-
OOO TECHO Russia	-5 532	-	99%	2 090	5	-5	-
TECHO Polska	-2 738	-	100%	-936	169	-169	-
<b>Celkem</b>	<b>142 835</b>	<b>185 969</b>	<b>-</b>	<b>26 841</b>	<b>134 398</b>	<b>51 570</b>	<b>42 017</b>

Finanční informace o společnostech Interier Říčany a.s., Techo, s.r.o., Techo Romania s.r.l., TECHO Hungária Kft. byly získány z auditorem ověřené účetní závěrky k 31. 12. 2016. Finanční informace o ostatních ovládaných společnostech k 31. 12. 2016 byly získány z auditorem neověřené účetní závěrky.



Ovládané společnosti k 31. 12. 2015 (v tis. Kč):

	Vlastní kapitál	Ocenění ekvivalencí	Podíl na základním kapitálu	Výsledek hospodaření v roce 2015	Pořizovací cena	Rozdíl z ocenění	Příjem dividend v roce 2015
TECHO Romania, s.r.l.	39 387	39 387	100%	6 739	15 114	24 273	14 031
TECHO, s.r.o.	113 579	113 579	100%	30 382	5 004	108 575	11 975
TECHO Hungária Kft.	1 332	1 332	100%	877	45 275	-43 943	-
TECHO Adria d.o.o.	-6 231	-	100%	-1 394	78	-78	-
TECHO GmbH	-9 493	-	100%	-3 051	923	-923	-
TECHO Georgia Ltd.	-12 625	-	100%	-1 530	296	-296	-
TECHO Ukraine Ltd.	-4 870	-	100%	-637	243	-243	-
Interier Říčany a.s.	32 836	32 836	100%	13 164	60 870	-28 034	-
Ahrend, s.r.o.	11 036	11 036	100%	879	6 421	4 615	-
OOO TECHO Russia	-6 211	-	99%	-5 931	5	-5	-
TECHO Polska	-1 865	-	100%	-1 897	169	-169	-
<b>Celkem</b>	<b>156 875</b>	<b>198 170</b>	<b>-</b>	<b>37 601</b>	<b>134 398</b>	<b>63 772</b>	<b>26 006</b>

## 5. ZÁSoby

Ocenění nadbytečných, zastaralých a pomaluobrátkových zásob se snižuje na prodejní cenu prostřednictvím účtu opravných položek, který se v příložené rozvaze vykazuje ve sloupci korekce. Opravná položka byla stanovena vedením společnosti na základě analýzy jednotlivých zásob (viz bod 7).

K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 byly ve prospěch ČSOB zastaveny zásoby ve výši 128 957 tis. Kč a 134 332 tis. Kč.

## 6. POHLEDÁVKY

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly k 31. 12. 2016 a 2015 vytvořeny opravné položky na základě analýzy vymahatelnosti jednotlivých pohledávek (viz bod 7).

K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 pohledávky z obchodních vztahů po lhůtě splatnosti činily 190 411 tis. Kč a 123 812 tis. Kč.

K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 měla společnost dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů ve výši 11 569 tis. Kč a 8 234 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. 12. 2016 a k 31. 12. 2015 1 323 tis. Kč a 3 213 tis. Kč.

K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 pohledávky ve výši 269 511 tis. Kč a 197 250 tis. Kč jsou zastaveny ve prospěch Československé obchodní banky, a.s., v souvislosti s bankovním úvěrem (viz bod 12).

K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 daňové pohledávky ve výši 10 396 tis. Kč a 7 540 tis. Kč představují pohledávku z titulu daně z přidané hodnoty a daně silniční.

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

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o peněžních tocích.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz bod 19).

## 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. 2014	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2015	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2016
dlouhodobému majetku	466	137	-	603	69	-77	594
finančnímu majetku	456	-	-456	-	-	-	-
zásobám	4 401	14 072	-12 675	5 798	6 726	- 4 729	7 794
pohledávkám	40 788	3 725	-6 033	38 480	9 116	-9 138	38 458

Zákonné opravné položky k pohledávkám se tvoří v souladu se zákonem o rezervách a jsou daňově uznatelné, jejich výše k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 činila 584 tis. Kč a 517 tis. Kč.

## 8. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 měla společnost jeden bankovní účet s omezeným disponováním v souvislosti s čerpaným úvěrem od Československé obchodní banky, a.s. (viz bod 12), jehož zůstatek byl ve výši 2 737 tis. Kč a ve výši 2 737 tis. Kč.

Společnost měla k 31. 12. 2015 otevřený kontokorentní účet u Československé obchodní banky, a.s., který jí umožňoval čerpat úvěr do výše 135 000 tis. Kč a 750 tis. EUR. K 31. 12. 2015 činil záporný zůstatek (v souladu s dohodnutým úvěrovým rámcem) 35 457 tis. Kč a v rozvaze je vykázán jako krátkodobý bankovní úvěr (viz bod 12).

## 9. VLASTNÍ KAPITÁL

Přehled o změnách vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2014	Zvýšení	Snížení	Převod	Zůstatek k 31. 12. 2015	Zvýšení	Snížení	Převod	Zůstatek k 31. 12. 2016
Počet akcií	84 541	-	-	-	84 541	-	-	-	84 541
Základní kapitál	84 541	-	-	-	84 541	-	-	-	84 541
Ostatní kapitálové fondy	1 245	-	-	-	1 245	-	-	-	1 245
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	41 527	49 412	-27 167	-	63 772	-	-12 201	-	51 571
Ostatní rezervní fondy	20 845	-	-	-	20 845	-	-	-	20 845
Výsledek hospodaření minulých let	185 688	-	-	-	185 688	-	-	-	185 688
Výsledek hospodaření běžného účetního období	8 366	46 562	-8 366	-	46 562	67 137	-46 562	-	67 137
<b>Celkem</b>	<b>342 212</b>	<b>95 974</b>	<b>-35 533</b>	<b>-</b>	<b>402 653</b>	<b>67 137</b>	<b>-58 763</b>	<b>-</b>	<b>411 027</b>

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 (viz bod 4c).

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 26. 5. 2016 a 1. 5. 2015 bylo schváleno výše uvedené rozdělení zisku za rok 2015 a 2014.

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře byly v roce 2016 a 2015 vyplaceny dividendy mateřské společnosti za rok 2015 a 2014.

## 10. REZERVY

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2014	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2015	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2016
Na záruční opravy a reklamace	5 152	7 874	-4 022	9 004	9 568	-3 342	15 230
Na odměny	13 787	15 272	-13 787	15 272	16 006	-13 986	17 292
Na nevybranou dovolenou	3 767	-	-218	3 549	219	-	3 768

Rezervy na záruční opravy v roce 2016 představují zejména náklady na reklamace a záruční opravy v souvislosti s projektem pro Škoda Auto a dále k 31. 12. 2016 náklady na garanční opravy stavebních projektů PPF a Trianon.

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o peněžních tocích.

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.

## 11. DLOUHODOBÉ A KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 měla společnost závazky z obchodních vztahů po lhůtě splatnosti více než 90 dní v částce 6 716 tis. Kč a 3 799 tis. Kč.

Dlouhodobé závazky představují neuhrazené pozastávky vůči dodavatelům s dobou splatnosti od 1 do 6 let ve výši 3 367 tis. Kč a 3 697 tis. Kč. Závazky se splatností delší než 5 let k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 činily 350 tis. Kč a 1 705 tis. Kč.

Společnost neviduje k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 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. 12. 2016 a 31. 12. 2015 ve výši 3 003 tis. Kč a 3 135 tis. Kč jsou splatné v lednu následujícího roku.

Krátkodobé zálohy k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 ve výši 52 250 tis. Kč a 1 203 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 (viz bod 19).

## 12. BANKOVNÍ ÚVĚRY

Banka	Úroková sazba	2016		2015	
		Částka v cizí měně	Částka v tis. Kč	Částka v cizí měně	Částka v tis. Kč
Kontokorentní účet EUR	Libor + 1,25% p.a.	-	-	150	4 046
Kontokorentní účet GBP	Libor + 1,25% p.a.	-	-	398	14 633
Kontokorentní účet USD	Libor + 1,25% p.a.	-	-	232	5 750
Kontokorentní účet CZK	Pribor + 1,25% p.a.	-	-	11 028	11 028
Celkem			-		35 457

V květnu 2016 společnost ukončila smlouvu týkající se poskytnutí úvěru s Československou obchodní bankou, a.s.

Ke dni 31. 12. 2015 čerpala společnost na základě úvěrové smlouvy s Československou obchodní bankou kontokorentní úvěr ve výši 35 457 tis. Kč. Celkový úvěrový limit kontokorentních účtů činil 135 mil. Kč a 750 tis. EUR k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015. Úvěr je možné čerpat v měně CZK, EUR, USD a GBP.

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům včetně půjček od spřízněných osob (viz bod 19) za rok 2016 a 2015 činily 530 tis. Kč a 1 260 tis. Kč.

K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 byly závazky vyplývající z plnění ze záruk zajištěny zástavním právem k pohledávkám (viz bod 6), zástavním právem k pohledávkám dceřiné společnosti TECHO, s.r.o. (SK) a dále zástavním právem k zásobám (viz bod 5). K 31. 12. 2016 jsou závazky vyplývající z plnění ze záruk dále zajištěné bankovní zárukou vystavenou KBC BANK NV.

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o peněžních tocích.

### 13. OSTATNÍ PASIVA

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

### 14. DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

	2016	2015
Zisk před zdaněním	78 781	54 775
Nezdanitelné výnosy	-42 090	- 26 253
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	1 651	517
Neodečitatelné náklady		
Tvorba opravných položek, netto	2 034	-1 230
Tvorba rezerv, netto	8 465	5 119
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	17 828	15 100
Zdanitelný příjem	66 669	48 028
Sazba daně z příjmu	19 %	19 %
Daň	12 667	9 125
Sleva na dani	-65	-75
Úprava daně minulých let	569	1 052
Splatná daň	13 171	10 102

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

Položky odložené daně	2016		2015	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-	-2 993	-	-3 307
Ostatní přechodné rozdíly:				
OP k pohledávkám	687	-	975	-
OP k zásobám	921	-	1 026	-
OP k dlouhodobému majetku	113	-	115	-
Rezervy	6 895	-	5 287	-
Celkem	8 616	-2 993	7 403	-3 307
Netto	5 623		4 096	

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19%. Společnost zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku v plné výši k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015.

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o peněžních tocích.

## 15. 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. 12. 2021. V roce 2016 a 2015 celková výše nájmu za všechny pronajaté prostory na dobu určitou činila 18 336 tis. Kč a 18 027 tis. Kč. Celková výše budoucích závazků nezahrnutých v rozvaze, které vychází z těchto smluv k 31. 12. 2016 činí 87 911 tis. Kč.

Další nebytové prostory jsou pronajaty na dobu neurčitou, celková výše nájmu činila v roce 2016 a 2015 8 184 tis. Kč a 13 719 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 2016 a 2015 5 407 tis. Kč a 5 300 tis. Kč. Celková výše budoucích závazků nezahrnutých v rozvaze, která vychází z těchto smluv k 31. 12. 2016 činí 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 2016 a 2015 203 tis. Kč a 0 tis. Kč. Celková výše budoucích závazků nezahrnutých v rozvaze, které vychází z těchto smluv k 31. 12. 2016 činí 921 tis. Kč.

Společnost dále eviduje vystavené záruky v její prospěch od Československé obchodní banky v celkové výši 13 823 tis. Kč a 13 722 tis. Kč k 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015.

## 16. VÝNOSY

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

	2016		2015	
	Domáci	Zahraniční	Domáci	Zahraniční
Prodej nábytku včetně montáží – vlastní výroby	194 661	409 480	151 885	470 032
Prodej stavebních služeb	226 317	-	66 809	-
Prodej zboží – ostatní nakoupený kancelářský nábytek	196 053	286 237	203 031	331 697
Ostatní provozní výnosy	22 284	6 963	23 777	5 804
<b>Výnosy celkem</b>	<b>639 315</b>	<b>702 680</b>	<b>445 502</b>	<b>807 533</b>

## 17. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2016		2015	
	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů
Průměrný počet zaměstnanců	214	2	226	3
Mzdy	107 346	11 976	106 573	13 615
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	33 381	1 782	33 476	2 300
Sociální náklady	2 941	455	3 132	486
Osobní náklady celkem	143 668	14 213	143 181	16 401

V roce 2016 a 2015 obdrželi členové a bývalí členové statutárních a dozorčích orgánů odměny v celkové výši 240 tis. Kč a 320 tis. Kč.

## 18. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

V roce 2016 a 2015 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 2016 a 2015 dosáhl objem těchto prodejů 661 813 tis. Kč a 687 181 tis. Kč.

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

Spřízněná osoba	2016	2015
Ahrend Support BV	-	72
Ahrend International	3 451	15 872
Ahrend GmbH & Co.KG, München	15 144	66 294
Ahrend s.r.o.	7	-
Ahrend Prod. bedr.St. Oedenrode	4 809	5 436
Ahrend Prod.bedr. Zwanenburg	476	65
Ahrend Furniture NV	6 169	19 236
Ahrend Neetherland	703	676
Ahrend Gulf	6 878	8 631
TECHO s.r.o.	22 607	11
TECHO Romania	59 838	9 393
TECHO Adria	14 094	10 218
TECHO UK	29 798	33 522
TECHO Austria	18 755	18 173
TECHO Georgia	14 700	17 127
TECHO Hungaria KFT	31 810	8 925
TECHO Ukraine	7 126	4 536
TECHO PL Sp. z o.o.	13 889	2 294
TECHO Russia	28 048	10 807
Interier Říčany a.s.	1 404	12
<b>Celkem</b>	<b>279 706</b>	<b>231 300</b>

K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2015 vytvořila společnost opravnou položku k obchodním pohledávkám vůči spřízněným osobám ve výši 32 745 tis. Kč a 32 451 tis. Kč.

Společnost nakupuje výrobky a využívá služeb spřízněných osob v rámci běžné obchodní činnosti podniku. V roce 2016 a 2015 činily nákupy 42 769 tis. Kč a 40 086 tis. Kč.



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

Spřízněná osoba	2016	2015
Ahrend International	5 690	4 803
Ahrend GmbH & Co.KG, München	1 001	284
Ahrend Production Sint-Oedenrode	1 185	-
Ahrend Gulf FZCO	769	-
Ahrend Support	4 558	-
Ahrend s.r.o.	-	580
Ahrend Spain	4	4
TECHO UK	-	514
TECHO Ukraine	314	314
TECHO s.r.o.	-	8
TECHO Hungaria KFT	-	3
Interier Říčany a.s.	-	221
<b>Celkem</b>	<b>13 521</b>	<b>6 731</b>

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

Společnost	Podmínky/úročení	Splatnost	2016	2015
TECHO Ukraine Ltd.	EURO LIBOR +1,9 p.a.	31. 12. 2015	1 081	1 081
TECHO Ukraine Ltd.	EURO LIBOR +1,9 p.a.	31. 12. 2016	432	432
TECHO PL Sp. z o.o.	EURIBOR +1,25 p.a.	31. 12. 2016	-	270
Ahrend Europe BV	EURIBOR+ 1,25 p.a.	30. 6. 2016	-	11 621
Ahrend Europe BV	EURIBOR +1,25 p.a	30. 9. 2016	-	14 026

Kromě výše uvedeného, eviduje společnost k 31. 12. 2016 pohledávku za dceřinou společností TECHO Romania z titulu nevyplacených dividend ve výši 6 739 tis. Kč.

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

Společnost	Podmínky úročení	Splatnost	2016	2015
Interier Říčany a.s.	1M PRIBOR +1,25 p.a.	Na dobu neurčitou	62 209	43 974
Ahrend, s.r.o.	1M PRIBOR +1,25 p.a.	Na dobu neurčitou	10 667	9 721
Techo s.r.o	1M LIBOR +1,25 p.a.	Na dobu neurčitou	31 655	66 571
Ahrend Europe BV	EURIBOR +1,25 p.a	Na dobu neurčitou	82 999	-

V roce 2016 a 2015 vyplatila společnost dividendy mateřské společnosti ve 46 563 výši tis. Kč a 8 366 tis. Kč.

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o peněžních tocích.

V roce 2016 a 2015 společnost rozpoznala výnosy z podílů v dceřiných společnostech ve formě dividendy ve výši 42 017 tis. Kč a 26 006 tis. Kč.

V souvislosti se zapojením společnosti do sdružení se společností Interiér Říčany a.s. odúčtovala společnost dle uzavřených smluv na základě dohodnutého poměru (viz bod 3) ze svých účetních knih výnosy v celkové hodnotě 51 876 tis. Kč a s tím související náklady.

## **19. VÝZNAMNÉ POLOŽKY Z VÝKAZU ZISKŮ A ZTRÁT INFORMACE**

Služby (v tis. Kč):

Služby	2016	2015
Služby k zakázkám	278 661	116 748
Dopravy	28 378	27 078
Opravy	6 564	9 161
Nájemné nemovitostí	30 618	30 708
Kooperace	41 633	45 490
Cestovné	8 431	7 599
Ostatní	33 299	32 804
<b>Celkem</b>	<b>427 584</b>	<b>269 588</b>

Ostatní finanční výnosy a náklady zahrnují především realizované a nerealizované kurzové zisky a ztráty.

## **20. PLNĚNÍ ZAMĚSTNÁVÁNÍ POVINNÉHO PODÍLU OBČANŮ ZPS**

Vypočtený povinný podíl ve výši 4% činil 8,53 pro rok 2016. Tuto povinnost plnila společnost následujícím způsobem:

- zaměstnáváním u zaměstnavatele	3,61
- odběrem výrobků a služeb	9,90

## **21. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI**

Po datu závěrky nedošlo k žádným významným událostem, které by měly vliv na údaje uvedené v účetní závěrce k 31. 12. 2016.

**22. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (VIZ BOD 9)**

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
30. 6. 2017	 Jiří Kejval	 Karel Ašenbrener	 Jitka Suchánková

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o peněžních tocích.