

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2019

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



techo[®]
ROYAL AHREND COMPANY

Obsah

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2019 SPOLEČNOSTI TECHO, a.s.	5
1. Zpráva představenstva o aktivitách společnosti v roce 2019	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 2020 – Covid-19	11
14. Předpoklad budoucího vývoje	11
ZPRÁVA O VZTAZÍCH SPOLEČNOSTI TECHO, a.s.	13
1. Struktura vztahů	15
2. Úloha Společnosti ve Skupině	15
3. Způsob a prostředky 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
ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA	21

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2019	25
1. Všeobecné informace	27
2. Účetní postupy	28
3. Dlouhodobý nehmotný majetek	32
4. Dlouhodobý hmotný majetek	33
5. Dlouhodobý finanční majetek	34
6. Zásoby	35
7. Pohledávky	35
8. Opravné položky	35
9. Vlastní kapitál	36
10. Rezervy	36
11. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky	36
12. Časové rozlišení pasiv	37
13. Tržby	37
14. Transakce se spřízněnými stranami	38
15. Odměna auditorské společnosti	39
16. Zaměstnanci	39
17. Daň z příjmů	40
18. Majetek a závazky nevykázané v rozvaze	40
19. Následné události	41
20. Rozvaha	42
21. Výkaz zisku a ztráty	44
22. Přehled o finančních tocích	45
23. Přehled o změnách vlastního kapitálu	46





VÝROČNÍ ZPRÁVA 2019

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



Zpráva představenstva o aktivitách společnosti v roce 2019

Společnost TECHO, a.s. provozovala v roce 2019 své činnosti plně v souladu s předmětem podnikání deklarovaným v obchodním rejstříku.

Zisk společnosti TECHO, a.s. dosáhl (bez přijatých dividend) 19 mil. Kč a byl stejný jako srovnatelný ukazatel z roku 2018.

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

Hospodářský výsledek společnosti po zdanění za rok 2019 byl v hodnotě 25 mil. Kč, z toho jsou 6 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 2019 částku 14 mil. Kč.

Společnost má zavedený systém shody environmentálního managementu s požadavky normy ČSN EN ISO 14001:2016, dále systém shody managementu kvality s požadavky normy ČSN EN ISO 9001:2016 a systém shody managementu bezpečnosti práce a ochrany zdraví při práci s požadavky normy ČSN OHSAS 18001:2008. Dozorové audity v roce 2019 potvrdily jejich správné používání.

Management

Vrcholným řídicím orgánem TECHO, a.s. bylo představenstvo, které v roce 2019 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 2019 činily 1 436 mil. Kč, což je proti roku 2018 pokles o 5%. Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb představují téměř 64% objemu tržeb a snížily se o 11 mil. Kč proti roku 2018.

Neauditované konsolidované tržby skupiny TECHO (TECHO, a.s. a jí 100% vlastněné společnosti) poprvé v historii překonaly hranici 3 mld. Kč a dosáhly v roce 2019 3 019 mil. Kč, tj. zvýšení o 15% proti roku 2018. Nárůst byl způsoben zejména vyššími prodeji v Interieru Říčany na projektu hotel Horal (+ 250 mil. Kč) a v Rumunsku (+335 mil. Kč).

Největším projektem z hlediska obratu byl projekt pro skupinu ERSTE (rekonstrukce pobočkové sítě v České republice) v celkovém objemu 336 mil. Kč, tj. téměř čtvrtina celkových tržeb. Pokračovaly, i když ve zmenšeném objemu, dodávky showroomů pro dealery ŠKODA AUTO a realizovaly se dodávky pro prodejní síť skupiny Grand Vision.

Pokud rozdělíme obrat z hlediska regionálního, tak společnost realizovala 62% tržeb v České republice (v roce 2018 to bylo 59%) a 38% je export, ať již na evropské trhy nebo na trhy Afriky, Asie či Ameriky. Exportní aktivity byly ve vysoké míře realizovány přes dceřiné společnosti, zejména ve Velké Británii, na Slovensku a v Rumunsku.

Investice

Celkové investice společnosti do dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku v roce 2019 dosáhly hodnoty 14,4 mil. Kč.

V oblasti hmotných investic bylo největší investicí robotizované pracoviště (manipulace s materiálem) za 1,6 mil. Kč (celková investice 7,1 mi. Kč). Do nehmotného majetku směřovaly investice za celkem 8,6 mil. Kč, z toho nejvíce na nové jádro a novou aplikační vrstvu informačního systému a do konstrukčního a technologického software SWOOD.

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), TECHO PL sp. z o.o. (Polsko), TECHO UK Ltd. (Velká Británie), TECHO Bulgaria e.o.o.d. (Bulharsko) a 99% ve společnosti O.O.O. TECHO (Rusko).

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

Finanční výsledky

Provozní hospodářský výsledek byl v roce 2019 zisk ve výši 28 mil. Kč, což je o 2 mil. Kč lepší výsledek než v roce 2018. Při klesajících tržbách se zejména projeví lepší prodejní marže, nižší tvorba opravných položek k pohledávkám a nižší náklady na reklamace.

U pracovního kapitálu k 31. 12. 2019 došlo k dalšímu významnému poklesu proti konci roku 2018. Pokles byl způsoben zejména poklesem zásob (včasná realizace projektů na konci roku 2019) a poklesem pohledávek v rámci skupiny Ahrend. Nicméně společnost i nadále důsledně pracuje na snižování pohledávek (zejména těch po splatnosti) tak, aby byla schopna efektivně financovat jednotlivé projekty.

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

Podrobné hospodářské výsledky společnosti za roky 2019 jsou zřejmé z účetní závěrky, která je nedílnou součástí Výroční zprávy.

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

Společnost	Stát	Tržby	EBIT
TECHO, a.s.	Česká republika	1 435 794	19 660
Ahrend, s.r.o.	Česká republika	0	-46
Interier Říčany a.s.	Česká republika	459 842	22 110
Techo, s.r.o.	Slovensko	217 356	2 118
TECHO Hungária Kft.	Maďarsko	36 173	51
TECHO GmbH	Rakousko	58 725	115
TECHO Romania s.r.l.	Rumunsko	708 593	26 516
TECHO Adria, d.o.o.	Chorvatsko	17 915	-1 777
TECHO PL sp. z o.o.	Polsko	55 796	-1 866
T.O.V. TECHO Ukraine	Ukrajina	15 389	3 687
O.O.O. TECHO	Rusko	102 124	9 271
TECHO Georgia, Ltd.	Gruzie	9 584	311
TECHO UK Ltd.	Velká Británie	318 474	32 268
TECHO Bulgaria e.o.o.d.	Bulharsko	7 129	85
Konsolidační úpravy		-424 005	-822
TECHO Group konsolidované		3 018 889	111 681

Finanční výsledky dceřiných společností a konsolidační úpravy nebyly auditorem ověřeny.

Zaměstnanci a produktivita práce

Průměrný počet zaměstnanců společnosti TECHO, a.s. v roce 2019 byl 206. Jedná se pokles proti roku 2018 o 1 přepočteného pracovníka.

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

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

Ochrana životního prostředí

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

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

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 2019
- zisk ve výši 25 mil. Kč rozdělit následovně:
 - jako dividendu vyplatit 25 mil. Kč

Informace o pořízování vlastních akcií

Společnost nevlastní žádné vlastní akcie.

Vývoj nových výrobků

V roce 2019 byly práce v oblasti nových výrobků soustředěny na úpravy stávajících výrobků, vyvinutých v minulých letech.

Současně společnost vyvinula 2 nové druhy výrobků, a to akustické paravány a obklady FELT, které obsahují také druhotnou surovinu (plast z PET lahvi), a nový stolový systém ROOT.

Údaje o důležitých skutečnostech, k nimž došlo od 1. ledna 2020

V období od 1. ledna 2020 do zpracování této Výroční zprávy pokračovala společnost TECHO, a.s. ve své činnosti. V březnu 2020 došlo k vyhlášení nouzového stavu v České republice, což se negativně projevuje v obchodních a výrobních výsledcích společnosti.

Předpoklad budoucího vývoje – Covid-19

Pandemie Covid-19 měla omezený vliv na výsledky 1. čtvrtletí 2020. Ovšem můžeme očekávat mnohem větší dopad ve 2. a 3. čtvrtletí 2020. Poslední čtvrtletí 2020 by se při optimistickém předpokladu již mohlo, z hlediska výsledku, pohybovat v kladných hodnotách.

Společnost přijímá v této souvislosti opatření ke zmírnění negativních vlivů na výsledky, a to jak v oblasti prodeje (projekt „Zdravé pracovní místo“) tak i v oblastech nákladů a pracovního kapitálu. Současně využívá veškeré pobídky a úlevy, které jsou poskytovány vládou a místními samosprávami.

Pokud nedojde k dalšímu zhoršení vývoje ve 2. pololetí 2020, společnost očekává, že:

- dojde k propadu tržeb v rozsahu 30-40 % proti plánu
- provozní výsledek, bez příjmů dividend z dceřiných společností bude v rozmezí – 5 mil. Kč - 0 Kč, proti plánu 32 mil. Kč

V Praze dne 10. června 2020



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



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



Příloha č. 1

ZPRÁVA O VZTAZÍCH SPOLEČNOSTI TECHO, a.s.

podle ustanovení § 82 zákona
o obchodních korporacích
za účetní období
kalendářního roku 2019

*"The purpose of business
is to provide a service to
our customers, and if we do that
well, it will also
generate
a profit."*

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 2019 (dále jen „**Rozhodné období**“).

1

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 2019, a to dle informací dostupných statutárním 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.

2

Úloha Společnosti ve Skupině

Společnost je významným výrobcem a dodavatelem kancelářského nábytku a interiérů. Společnost prodává nábytek a dodává komplexní řešení pro všechny typy komerčních interiérů rovněž prostřednictvím dceřiných společností.

3

Způsob a prostředky ovládní

Ovládající osoba nepřímo ovládá Společnost prostřednictvím společnosti Koninklijke Ahrend B.V., která byla v Rozhodném období jediným akcionářem. K ovládní 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 2019 Objednávky na prodej zboží/výrobků Smlouva o cash pool účtu	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu Prodej zboží/výrobků
TECHO Romania s.r.l. (Rumunsko)	Management Fees Agreement 2019 Objednávky na prodej zboží/výrobků	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu Prodej zboží/výrobků
TECHO Hungária Kft. (Maďarsko)	Management Fees Agreement 2019 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 2019 Smlouva o půjčce Objednávky na prodej zboží/výrobků	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu Půjčka Prodej zboží/výrobků
TECHO GmbH (Rakousko)	Management Fees Agreement 2019 Objednávky na prodej zboží/výrobků	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu Prodej zboží/výrobků
T.O.V. TECHO Ukraine (Ukrajina)	Smlouva o půjčce Objednávky na prodej zboží/výrobků	Půjčka Prodej zboží/výrobků
TECHO Georgia Ltd. (Gruzie)	Objednávky na prodej zboží/výrobků Management Fees Agreement 2019	Prodej zboží/výrobků Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu
Interier Říčany a.s. (Česká republika)	Management Fees Agreement 2019 Objednávky na služby Smlouva o pronájmu nemovitostí, movitých věcí Smlouva o společnosti (sdružení) Rámcová a distribuční smlouva Objednávky na prodej zboží/výrobků Smlouva o cash pool účtu	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu Vedení účetnictví Podnám nemovitostí, Pronájem pásové pily a dopravních prostředků Sdružení Škoda Auto, Sdružení TECHO, a.s. – IRŘ a.s. Prodej zboží/výrobků Čerpání peněz v rámci cash pool účtu
Ahrend, s.r.o. (Česká republika)	Objednávka na služby Smlouva o cash pool účtu Objednávky na prodej zboží/výrobků	Vedení účetnictví Čerpání peněz v rámci cash pool účtu Prodej zboží/výrobků
Ahrend Europe B.V. (Nizozemí)	Smlouva o cash pool účtu	Čerpání peněz v rámci cash pool účtu
O.O.O. TECHO (Rusko)	Management Fees Agreement 2019 Objednávky na služby Objednávky na prodej zboží/výrobků	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu Dodávky konzultačních služeb v oblasti řízení společnosti, obchodu, řízení výroby Prodej zboží/výrobků
TECHO PL sp. z o.o. (Polsko)	Management Fees Agreement 2019 Objednávky na prodej zboží/výrobků	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu Prodej zboží/výrobků
TECHO UK Ltd. (Velká Británie)	Management Fees Agreement 2019 Objednávky na služby Objednávky na prodej zboží/výrobků	Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu Vedení účetnictví Prodej zboží/výrobků
TECHO Bulgaria e.o.o.d. (Bulharsko)	Smlouva o půjčce Management Fees Agreement 2019	Půjčka Dodávky služeb R&D, PR, IT/IS, top managementu
Ahrend International B.V. (Nizozemí)	Objednávky na prodej zboží/výrobků	Prodej zboží/výrobků
Ahrend GmbH & Co.KG (Německo)	Objednávky na prodej zboží/výrobků	Prodej zboží/výrobků
Ahrend Prod. bedr.St. Oedenrode B.V. (Nizozemí)	Objednávky na prodej zboží/výrobků	Prodej zboží/výrobků
Ahrend NV/SA (Francie)	Objednávky na prodej zboží/výrobků	Prodej zboží/výrobků
Ahrend France (Francie)	Objednávky na prodej zboží/výrobků	Prodej zboží/výrobků
Gispen Nederland B.V. (Nizozemí)	Objednávky na prodej zboží/výrobků	Prodej zboží/výrobků
Koninklijke Ahrend B.V. (Nizozemí)	Management Service Agreement	Poskytnutí manažerských služeb

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 42 416 tis. Kč, zjištěné podle poslední účetní uzávěrky sestavené k 31. prosince 2019

Prodej výrobků zboží společnosti TECHO UK Ltd.

Prodej výrobků a zboží společnosti Interier Říčany a.s.

Prodej výrobků zboží společnosti TECHO, s.r.o.

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

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

Posouzení újmy a jejího vyrovnání

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

Hodnocení vztahů a rizik v rámci Skupiny

7.1 Hodnocení výhod a nevýhod vztahů ve Skupině

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

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

V Praze dne 10. června 2020

V zastoupení představenstva ovládané osoby:



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



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

Příloha č. 1: Struktura vztahů ve Skupině







**ZPRÁVA
NEZÁVISLÉHO
AUDITORA**

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti TECHO, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti TECHO, a.s., se sídlem U továren 770/1b („Společnost“), sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2019 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 2019, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 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 odborníky, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo 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.

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

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

Zpráva nezávislého auditora

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 odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.

Zpráva nezávislého auditora

- 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.

10. června 2020



zastoupená ředitelem



Ing. Jiří Koval
statutární auditor, evidenční č. 1491

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

A modern office interior featuring a long wooden desk with a white cabinet underneath, a white ergonomic office chair, and a white shelving unit with wooden planters containing green plants. The ceiling has recessed linear lighting, and large windows are visible in the background.

**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
K 31. PROSINCI
2019**



Všeobecné informace

1.1. Základní informace o Společnosti

TECHO, a.s. (dále „**Společnost**“) byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného: Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1952 dne 31. března 1993 a její sídlo je v ulici U továren 770/1b, Hostivař, 102 00 Praha 10. Identifikační číslo 49240056. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je výroba a prodej kancelářského nábytku včetně služeb souvisejících s komplexním vybavením 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 nejvyšší skupiny Koninklijke Ahrend B.V., která sestavuje konsolidovanou účetní závěrku v rámci členského státu Evropské unie ověřenou auditorem. Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejvyšší skupinu je možné získat v sídle společnosti Koninklijke Ahrend B.V.

Společnost není společníkem s neomezeným ručením v žádné společnosti.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2019 a 2018:

Statutární orgán (Představenstvo)

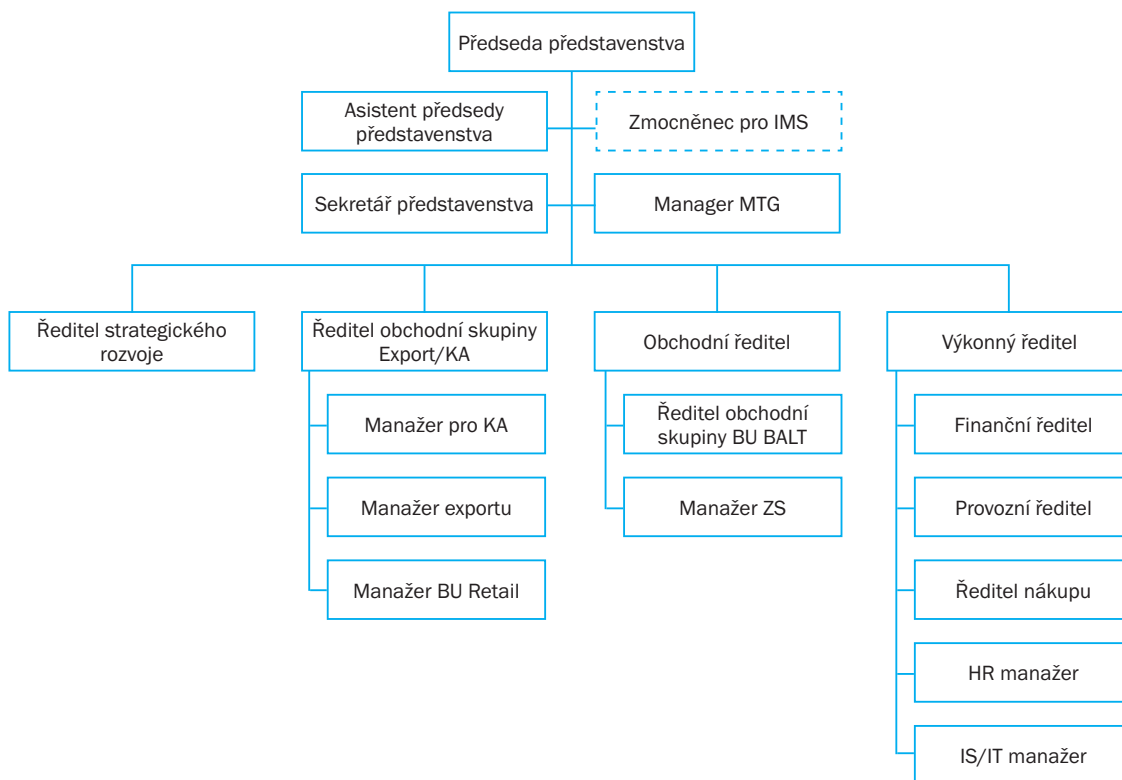
Předseda:	Ing. Jiří Kejval
Místopředseda:	W.H.L.M.G. Sterken
Člen:	Ing. Petr Hampel

Dozorčí rada

Člen:	Rolf Matthias Verspuij
-------	------------------------

Za Společnost jednájí vždy dva členové představenstva společně.

Společnost má následující organizační strukturu:



2

Účetní postupy

2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky

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

2.2. Srovnatelné údaje

Na základě požadavků novely vyhlášky č. 500/2002 Sb., platné od 1. ledna 2018 došlo ke změně vykazování některých položek rozvahy. Pro zajištění srovnatelnosti těchto položek s minulým účetním obdobím byly upraveny související srovnatelné údaje.

Z důvodů uvedených v Poznámce 13 byly upraveny srovnatelné údaje v některých položkách výkazu a ztráty.

2.3. Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Závazek (resp. pohledávka) vzniklý z titulu cash poolingů 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 a jsou od roku 2019 vykázány souhrnně (viz. Poznámka 2.14).

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. 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 14. „Transakce se spřízněnými stranami“ a 16. „Zaměstnanci“.

2.11. 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.

2.12. 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. Odložená daň

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

2.14. 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 proučtovány 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.

Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)

	1. ledna 2019	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2019
Pořizovací cena				
Software	29 508	7 814	-283	37 039
Ocenitelná práva	100	0	0	100
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	1 700	80	-330	1 450
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	2 435	689	0	3 124
Celkem	33 743	8 583	-613	41 713
Oprávký a opravná položka				
Software	-25 493	-3 443	283	-28 653
Ocenitelná práva	-100	0	0	-100
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	-1 173	-105	330	-948
Opravná položka	-128	0	0	-128
Celkem	-26 894	-3 548	613	-29 829
Zůstatková hodnota	6 849			11 884

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

Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

	1. ledna 2019	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2019
Pořizovací cena				
Pozemky	855	0	0	855
Stavby	12 981	0	0	12 981
Hmotné movité věci a jejich soubory	139 919	11 427	-8 192	143 154
Umělecká díla	147	0	0	147
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	4 843	-4 843	0	0
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	759	-759	0	0
Celkem	159 504	5 825	-8 192	157 137
Oprávky a opravná položka				
Stavby	-11 394	-800	0	-12 194
Hmotné movité věci a jejich soubory	-116 984	-8 750	8 192	-117 542
Opravná položka	-431	144	0	-287
Celkem	-128 809	-9 406	8 192	-130 023
Zůstatková hodnota	30 695			27 114

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

Dlouhodobý finanční majetek (v tis. Kč)

Ovládané společnosti k 31. prosinci 2019:

	Vlastní kapitál	Ocenění ekvivalencí	Podíl na základním kapitálu	Výsledek hospodaření v roce 2019	Pořizovací cena	Rozdíl z ocenění	Podíl na zisku v roce 2019
TECHO Romania s.r.l. (Rumunsko)	42 361	42 361	100%	17 406	15 114	27 247	6 624
Techo, s.r.o. (Slovensko)	75 902	75 902	100%	-1 380	5 004	70 898	0
TECHO Hungária Kft. (Maďarsko)	11 695	11 695	100%	-995	45 275	-33 580	0
TECHO Adria d.o.o. (Chorvatsko)	-5 941	0	100%	-2 334	78	-78	0
TECHO GmbH (Rakousko)	-9 869	0	100%	-1 067	923	-923	0
TECHO Georgia Ltd. (Gruzie)	-10 286	0	100%	114	296	-296	0
T.O.V. TECHO Ukraine (Ukrajina)	-1 615	0	100%	3 521	243	-243	0
Interier Říčany a.s. (Česká republika)	74 389	74 389	100%	15 772	60 870	13 519	0
AHREND, s.r.o. (Česká republika)	10 677	10 677	100%	-46	6 421	4 256	0
O.O.O. TECHO (Rusko)	10 347	10 347	99%	-42	10 374	-27	0
TECHO UK Ltd. (Velká Británie)	43 739	43 739	100%	23 980	19 275	24 464	0
TECHO Bulgaria e.o.o.d. (Bulharsko)	17	17	100%	50	5	12	0
TECHO PL Sp. z o.o. (Polsko)	1 265	1 265	100%	-2 659	169	1 096	0
Celkem		270 392			164 047	106 345	6 624

Ovládané společnosti k 31. prosinci 2018:

	Vlastní kapitál	Ocenění ekvivalencí	Podíl na základním kapitálu	Výsledek hospodaření v roce 2018	Pořizovací cena	Rozdíl z ocenění	Podíl na zisku v roce 2018
TECHO Romania s.r.l. (Rumunsko)	32 696	32 696	100%	6 787	15 114	17 582	10 279
Techo, s.r.o. (Slovensko)	78 241	78 241	100%	-954	5 004	73 237	4 377
TECHO Hungária Kft. (Maďarsko)	13 229	13 229	100%	2 579	45 275	-32 046	0
TECHO Adria d.o.o. (Chorvatsko)	-3 648	0	100%	101	78	-78	0
TECHO GmbH (Rakousko)	-9 491	0	100%	3 623	923	-923	0
TECHO Georgia Ltd. (Gruzie)	-11 047	0	100%	2 019	296	-296	0
T.O.V. TECHO Ukraine (Ukrajina)	-4 414	0	100%	1 268	243	-243	0
Interier Říčany a.s. (Česká republika)	58 617	58 617	100%	9 612	60 870	-2 253	0
AHREND, s.r.o. (Česká republika)	10 723	10 723	100%	-492	6 421	4 302	0
O.O.O. TECHO (Rusko)	-7 470	0	99%	-3 315	5	-5	0
TECHO UK Ltd. (Velká Británie)	19 029	19 029	100%	12 164	19 275	-246	0
TECHO Bulgaria e.o.o.d. (Bulharsko)	-39	0	100%	-39	5	-5	0
TECHO PL Sp. z o.o. (Polsko)	3 929	3 929	100%	1 293	169	3 761	0
Celkem		216 464			153 678	62 786	14 656

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

Na základě rozhodnutí Představenstva společnosti ze dne 17. září 2019 byl ve společnosti O.O.O. TECHO (Rusko) navýšen vlastní kapitál o 10 268 tis. Kč.

Finanční informace o společnosti Techo, s.r.o., TECHO Romania s.r.l., TECHO Hungária Kft. a Interier Říčany a.s. byly získány z auditorem ověřené účetní závěrky k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018. Finanční informace o ostatních ovládaných společnostech k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 byly získány z auditorem neověřené účetní závěrky.

Zásoby

6

Společnost vytvořila opravnou položku k zásobám k 31. prosinci 2019 ve výši 3 356 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 3 962 tis. Kč).

Pohledávky

7

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly k 31. prosinci 2019 a 2018 vytvořeny opravné položky na základě analýzy vymahatelnosti jednotlivých pohledávek (viz bod 8).

Pohledávky z obchodních vztahů po lhůtě splatnosti činily k 31. prosinci 2019 218 858 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 205 333 tis. Kč).

K 31. prosinci 2019 měla Společnost dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů ve výši 10 079 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 8 072 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 2019 0 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 632 tis. Kč).

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

Pohledávky nejsou kryty věcnými zárukami.

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

Zálohy na daň z příjmu ve výši 8 280 tis. Kč zaplacené Společností k 31. prosinci 2019 (k 31. prosinci 2018: 9 833 tis. Kč) byly započteny s rezervou na daň z příjmu ve výši 6 384 tis. Kč vytvořenou k 31. prosinci 2019 (k 31. prosinci 2018: 7 320 tis. Kč).

Opravné položky (v tis. Kč)

8

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

Změny na účtech opravných položek:

Opravné položky k:	Zůstatek k 1. 1. 2018	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2018	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2019
dlouhodobému majetku	559	0	0	559	0	-144	415
zásobám	4 443	2 381	-2 862	3 962	111	-717	3 356
pohledávkám	37 951	3 358	-5 106	36 203	-3 062	0	33 141

Vlastní kapitál

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

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

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

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

Dne 28. června 2019 valná hromada schválila účetní závěrku Společnosti za rok 2018 a rozhodla o rozdělení zisku za rok 2018 ve výši 33 848 tis. Kč.

Společnost navrhla rozdělení zisku za rok 2019 formou výplaty dividend.

Rezervy (v tis. Kč)

Změny na účtech rezerv:

Rezervy	Zůstatek k 1. 1. 2018	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2018	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2019
Na záruční opravy a reklamace	10 969	12 258	-3 425	19 802	5 487	-5 907	19 382
Na odměny	24 728	15 093	-19 650	20 171	18 484	-18 947	19 708
Na nevybranou dovolenou	3 782	4 434	-3 782	4 434	0	-368	4 066
Na soudní spory	500	0	-500	0	0	0	0
Celkem	39 979	31 785	-27 357	44 407	23 971	-25 222	43 156

Rezervy na záruční opravy v roce 2019 představují zejména náklady na reklamace a záruční opravy v souvislosti s projektem pro ŠKODA AUTO a náklady na garanční opravy stavebních projektů PPF, Trianon, Intel a pobočková síť ERSTE.

Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky

K 31. prosinci 2019 měla Společnost závazky z obchodních vztahů po lhůtě splatnosti více než 90 dní v částce 1 635 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 4 557 tis. Kč).

Dlouhodobé závazky k 31. prosinci 2019 představují neuhrazené pozastávky vůči dodavatelům s dobou splatnosti od 1 do 6 let ve výši 1 923 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 3 508 tis. Kč). Závazky se splatností delší než 5 let k 31. prosinci 2019 činily 0 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 0 tis. Kč).

Krátkodobé zálohy k 31. prosinci 2019 ve výši 1 737 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 8 519 tis. Kč) byly přijaty od zákazníků v souvislosti s uzavřenými smlouvami o dílo, které nebyly k rozvahovému dni vyfakturovány, nebo zúčtovány.

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

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

Vedení Společnosti si není vědomo žádných podmíněných závazků Společnosti k 31. prosinci 2019.

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

Časové rozlišení pasiv

12

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

Tržby (v tis. Kč)

13

Přehled výnosů Společnosti z běžné činnosti:

	2019		2018	
	Domácí	Zahraniční	Domácí	Zahraniční
Prodej nábytku včetně montáží – vlastní výroby	173 179	325 398	196 483	334 597
Prodej stavebních služeb	415 308	6 957	350 106	50 543
Prodej zboží – ostatní nakoupený kancelářský nábytek	287 370	227 582	294 955	284 769
Ostatní provozní výnosy	22 346	185	19 768	2 923
Výnosy celkem	898 203	560 122	861 312	672 832

Společnost poskytuje administrativní služby spřízněným stranám. Z důvodu zvyšující se významnosti těchto služeb začala Společnost tyto služby vykazovat na řádku „Tržby z prodeje výrobků a služeb“. Ze stejného důvodu Společnost začala vykazovat i přijaté služby od spřízněných stran na řádku „Služby“. Kvůli srovnatelnosti údajů byly tyto služby překlasifikovány ve Výkazu zisku a ztráty za rok 2018. Řádek „Tržby z prodeje výrobků a služeb“ se změnil z částky 923 139 tis. Kč na 932 089 tis. Kč a řádek „Jiné provozní výnosy“ z částky 23 646 tis. Kč na 14 696 tis. Kč za rok končící 31. prosince 2018. Řádek „Služby“ se změnil z částky 588 090 tis. Kč na 594 868 tis. Kč a řádek „Jiné provozní náklady“ z částky 18 354 tis. Kč na 11 576 tis. Kč.

Transakce se spřízněnými stranami (v tis. Kč)

Členům statutárních a dozorčích orgánů a řídicím pracovníkům Společnosti nebyly k 31. prosinci 2019 a 2018 poskytnuty žádné půjčky, záruky, zálohy, žádné akcie Společnosti a jiné výhody.

Vedoucím pracovníkům Společnosti jsou k dispozici služební vozidla.

Společnost učinila následující transakce se spřízněnými stranami v roce 2019 a v roce 2018:

	2019	2018
Výnosy/prodeje		
Prodej služeb a výrobků	388 484	511 847
Prodej zboží	170 715	95 130
Úrokové výnosy	57	4
Přijaté dividendy	6 624	14 656
Celkem	565 880	621 637
Náklady/nákupy		
Nákup zboží pro další prodej	26 702	38 815
Úrokové náklady	1 300	840
Nákup služeb	31 561	27 744
Výplata dividend	33 848	98 280
Celkem	93 411	165 679

Společnost měla následující zůstatky se spřízněnými stranami v roce 2019 a v roce 2018:

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky		
Pohledávky z obchodních vztahů	228 836	213 606
Pohledávky - dividendy	6 538	9 859
Poskytnuté zápůjčky	2 414	515
Cash pool	17 934	125 306
Celkem	255 722	349 286
Závazky		
Závazky vůči společnostem v konsolidačním celku	67 295	91 112
Z toho:		
Závazky z obchodních vztahů	6 695	2 169
Cash pool	60 600	88 943
Ostatní závazky	0	0
Celkem	67 295	91 112

Poskytnuté zápůjčky společností ve skupině k 31. prosinci 2019:

Společnost	Splatnost	2019	2018
TECHO Bulgaria e.o.o.d. (Bulharsko)	31. 12. 2020	2 033	515
TECHO Adria d.o.o. (Chorvatsko)	31. 12. 2020	381	0
Celkem		2 414	515

Kromě výše uvedeného eviduje společnost k 31. prosinci 2019 pohledávku za dceřinou společností TECHNO Romania s.r.l. (Rumunsko) z titulu nevyplacených dividend ve výši 6 538 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 9 594 tis. Kč).

Závazky/pohledávky ve skupině z titulu financování tzv. „Cash pool“ k 31. prosinci:

Společnost	Splatnost	2019	2018
Interier Říčany a.s. (Česká republika)	Na dobu neurčitou	-16 513	-60 417
Ahrend, s.r.o. (Česká republika)	Na dobu neurčitou	-10 250	-10 330
Techo, s.r.o. (Slovensko)	Na dobu neurčitou	-33 837	-18 196
Ahrend Europe B.V. (Nizozemí)	Na dobu neurčitou	17 934	125 306

Odměna auditorské společnosti

15

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

Zaměstnanci (v tis. Kč)

16

Rozpis osobních nákladů:

	2019		2018	
	Zaměstnanci	Náklady	Zaměstnanci	Náklady
Mzdové náklady členů řídicích orgánů	2	14 208	2	13 551
Mzdové náklady ostatních zaměstnanců	204	115 654	205	108 839
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	0	40 758	0	37 954
Ostatní sociální náklady	0	2 951	0	2 878
Osobní náklady celkem	206	173 571	207	163 222

V roce 2019 obdrželi členové statutárních a dozorčích orgánů odměny v celkové výši 240 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 240 tis. Kč.).

Daň z příjmů (v tis. Kč)

Daňový náklad zahrnuje:

	2019	2018
Splatnou daň (19%)	6 384	7 320
Odloženou daň	-747	-2 200
Úpravu daňového nákladu předchozího období podle podaného daňového přiznání	440	601
Celkem daňový náklad	6 077	5 721

Společnost vyčíslila odloženou daň následovně:

Položky odložené daně	2019		2018	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	0	-212	0	-473
Ostatní přechodné rozdíly:	0	0	0	0
OP k pohledávkám	1 042	0	299	0
OP k zásobám	638	0	630	0
OP k dlouhodobému majetku	79	0	106	0
Rezervy	8 200	0	8 438	0
Celkem	9 959	-212	9 473	-473
Čistá odložená daňová pohledávka	9 747	0	9 000	0

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19% (daňová sazba pro roky 2019 a následující).

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 2019 celková výše nájmu za všechny pronajaté prostory na dobu určitou činila 24 698 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 24 843 tis. Kč). Celková výše budoucích závazků nezahrnutých v rozvaze, které vychází z těchto smluv k 31. prosinci 2019 činí 28 375 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 56 750 tis. Kč).

Další nebytové prostory jsou pronajaty na dobu neurčitou, celková výše nájmu činila v roce 2019 2 751 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 4 621 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 2019 6 129 tis. Kč (2018: 5 968 tis. Kč). Celková výše budoucích závazků nezahrnutých v rozvaze, která vychází z těchto smluv k 31. prosinci 2019 činí 13 382 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 11 474 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 2019 2 044 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 1 226 tis. Kč).

Celková výše budoucích závazků nezahrnutých v rozvaze, které vychází z těchto smluv k 31. prosinci 2019 činí 3 418 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 2 432 tis. Kč).

Společnost dále eviduje vystavené záruky v její prospěch od Československé obchodní banky k 31. prosinci 2019 v celkové výši 3 017 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 2 997 tis. Kč).

Následné události

V březnu 2020 došlo k vyhlášení nouzového stavu v České republice, což se negativně projevuje v obchodních a výrobních výsledcích Společnosti.

Pandemie Covid -19 měla omezený vliv na výsledky 1. čtvrtletí 2020. Ovšem můžeme očekávat mnohem větší dopad ve 2. a 3. čtvrtletí 2020. Poslední čtvrtletí 2020 by se při optimistickém předpokladu mohlo blížit k plánovaným hodnotám.

Společnost přijímá v této souvislosti opatření ke zmírnění negativních vlivů na výsledky, a to jak v oblasti prodeje (projekt „Zdravé pracovní místo“) tak i v oblasti nákladů a pracovního kapitálu. Současně využívá veškeré pobídky a úlevy, které jsou poskytovány vládou a místními samosprávami.

Pokud nedojde k dalšímu zhoršení vývoje ve 2. pololetí 2020, společnost očekává, že:

- dojde k propadu tržeb v rozsahu 30-40 % proti plánu
- provozní výsledek, bez příjmů dividend z dceřiných společností bude v rozmezí – 5 mil. Kč - 0 Kč, proti plánu 32 mil. Kč

Případné vlivy na opravné položky a rezervy budou zohledněny v účetní závěrce za rok 2020.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2019.

V Praze dne 10. června 2020



Jiří Kejval
jednatel



Petr Hampl
jednatel



Karel Ašenbrener
finanční ředitel

ROZVAHA (v celých tisících Kč)

označ.	AKTIVA	řád.	31. 12. 2019			31. 12. 2018
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
	AKTIVA CELKEM	001	1 079 120	-196 349	882 771	909 798
B.	Stálá aktiva	003	469 242	-159 852	309 390	254 008
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	41 713	-29 829	11 884	6 849
B. I. 2.	Ocenitelná práva	006	37 139	-28 881	8 258	3 887
B. I. 2. 1.	Software	007	37 039	-28 781	8 258	3 887
B. I. 2. 2.	Ostatní ocenitelná práva	008	100	-100	0	0
B. I. 4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	1 450	-948	502	527
B. I. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	3 124	0	3 124	2 435
B. I. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	3 124	0	3 124	2 435
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	157 137	-130 023	27 114	30 695
B. II. 1.	Pozemky a stavby	015	13 836	-12 481	1 355	2 011
B. II. 1. 1.	Pozemky	016	855	0	855	855
B. II. 1. 2.	Stavby	017	12 981	-12 481	500	1 156
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	143 154	-117 542	25 612	22 935
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	5 602
B. II. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	0	0	0	759
B. II. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	0	0	0	4 843
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	270 392	0	270 392	216 464
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	270 392	0	270 392	216 464
C.	Oběžná aktiva	037	609 878	-36 497	573 381	655 790
C. I.	Zásoby	038	139 730	-3 356	136 374	156 360
C. I. 1.	Materiál	039	68 275	-2 258	66 017	56 882
C. I. 2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	7 142	0	7 142	10 747
C. I. 3.	Výrobky a zboží	041	58 699	-939	57 760	69 934
C. I. 3. 1.	Výrobky	042	12 316	-257	12 059	19 848
C. I. 3. 2.	Zboží	043	46 383	-682	45 701	50 086
C. I. 5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045	5 614	-159	5 455	18 797
C. II.	Pohledávky	046	469 807	-33 141	436 666	498 929
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	047	19 827	0	19 827	17 072
C. II. 1. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048	10 080	0	10 080	8 072
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	051	9 747	0	9 747	9 000
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	446 949	-33 141	413 808	477 948
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	392 804	-33 141	359 663	307 291
C. II. 2. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	26 886	0	26 886	135 415
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	061	27 259	0	27 259	35 242
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	064	4 107	0	4 107	10 548
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	18 015	0	18 015	19 194
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066	5 013	0	5 013	5 212
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	067	124	0	124	288
C. II. 3.	Časové rozlišení aktiv	068	3 031	0	3 031	3 909
C. II. 3. 1.	Náklady příštích období	069	3 031	0	3 031	3 909
C. IV.	Peněžní prostředky	075	341	0	341	501
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	076	215	0	215	281
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	077	126	0	126	220

označ.	PASIVA	řád.	31. 12. 2019	31. 12. 2018
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	082	882 771	909 798
A.	Vlastní kapitál	083	424 159	388 953
A. I.	Základní kapitál	084	84 541	84 541
A. I. 1.	Základní kapitál	085	84 541	84 541
A. II.	Ážio a kapitálové fondy	088	107 590	64 031
A. II. 2.	Kapitálové fondy	090	107 590	64 031
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	091	1 245	1 245
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	092	106 345	62 786
A. III.	Fondy ze zisku	096	20 845	20 845
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	097	20 845	20 845
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	099	185 688	185 688
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	100	185 688	185 688
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	102	25 495	33 848
B. + C.	Cizí zdroje	104	458 612	520 845
B.	Rezervy	105	43 156	44 407
B. 4.	Ostatní rezervy	109	43 156	44 407
C.	Závazky	110	415 456	476 438
C. I.	Dlouhodobé závazky	111	1 923	3 508
C. I. 9.	Závazky - ostatní	122	1 923	3 508
C. I. 9. 3.	Jiné závazky	125	1 923	3 508
C. II.	Krátkodobé závazky	126	367 047	435 569
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	131	1 737	8 519
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	132	244 793	279 145
C. II. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	134	60 600	88 943
C. II. 8.	Závazky ostatní	136	59 917	58 962
C. II. 8. 1.	Závazky ke společníkům	137	1 758	0
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	139	7 309	6 787
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	140	3 809	3 504
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	141	6 207	1 302
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	142	40 419	47 154
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	143	415	215
C. III.	Časové rozlišení pasiv	144	46 486	37 361
C. III. 1.	Výdaje příštích období	145	13	74
C. III. 2.	Výnosy příštích období	146	46 473	37 287

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (v celých tisících Kč)

označ.	TEXT	řád.	Skutečnost v účetním období	
			2019	2018
a	b	c	1	2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	920 842	932 089
II.	Tržby za prodej zboží	02	514 952	579 724
A.	Výkonová spotřeba	03	1 241 521	1 313 343
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	409 824	462 731
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	05	237 818	255 744
A. 3.	Služby	06	593 879	594 868
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	07	-5 194	-4 091
C.	Aktivace (-)	08	-478	-460
D.	Osobní náklady	09	173 571	163 222
D. 1.	Mzdové náklady	10	129 862	122 390
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	43 709	40 832
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	40 758	37 954
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	2 951	2 878
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	9 286	12 947
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	12 954	15 176
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	16	13 098	15 176
E. 1. 2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – dočasné	17	-144	0
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	18	-606	-481
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	-3 062	-1 748
III.	Ostatní provozní výnosy	20	22 531	22 691
III. 1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	55	252
III. 2.	Tržby z prodaného materiálu	22	6 590	7 743
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	15 886	14 696
F.	Ostatní provozní náklady	24	11 474	23 721
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	0	74
F. 2.	Prodaný materiál	26	5 927	7 165
F. 3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	27	457	478
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	-1 251	4 428
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	6 341	11 576
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	28 145	25 822
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	35	6 624	14 656
V. 1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	36	6 624	14 656
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	57	5
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	57	4
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	0	1
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	1 300	840
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	1 300	840
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	0	601
K.	Ostatní finanční náklady	47	1 954	675
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	3 427	13 747
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	31 572	39 569
L.	Daň z příjmů	50	6 077	5 721
L. 1.	Daň z příjmů splatná	51	6 824	7 921
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	-747	-2 200
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	25 495	33 848
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	25 495	33 848
	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	1 465 006	1 549 766

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (v celých tisících Kč)

označ.	TEXT	Skutečnost v účetním období	
		2019	2018
a	b	1	2
Peněžní toky z provozní činnosti			
Účetní zisk / ztráta před zdaněním		31 572	39 569
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace:	2 599	3 376
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv	13 098	15 176
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	-5 063	2 199
A. 1. 3.	Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	-55	-178
A. 1. 4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	-6 624	-14 656
A. 1. 5.	Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	1 243	835
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	34 171	42 945
A. 2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:	-53 051	220 341
A. 2. 1.	Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	-41 004	142 754
A. 2. 2.	Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	-32 639	12 135
A. 2. 3.	Změna stavu zásob	20 592	65 452
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	-18 880	263 286
A. 3.	Úroky vyplacené	-1 300	-840
A. 4.	Úroky přijaté	57	5
A. 5.	Zaplacená daň z příjmů	-8 277	-13 666
A. 6.	Přijaté podíly na zisku	2 459	12 197
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-25 941	260 982
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-24 777	-15 465
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	55	252
B. 3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	112 694	-105 644
B ***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	87 972	-120 857
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků	-28 343	-51 135
C. 2.	Změna stavu vlastního kapitálu:	-33 848	-98 280
C. 2. 6.	Vyplacené dividendy [podíly na zisku]	-33 848	-98 280
C. ***	Čisté peněžní toky z finanční činnosti	-62 191	-149 415
Čisté zvýšení / snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		-160	-9 290
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku		501	9 791
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku		341	501

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (v celých tisících Kč)

	Pozn. Přílohy	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	Ostatní rezervní fondy	Nerozdělený zisk (+) / Neuhrazená ztráta (-)	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2018		84 541	1 245	45 259	20 845	283 968	435 858
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu							
- podíly v ovládaných osobách, v osobách pod podstatným vlivem		0	0	17 527	0	0	17 527
Vyplacené podíly na zisku		0	0	0	0	-98 280	-98 280
Výsledek hospodaření za účetní období		0	0	0	0	33 848	33 848
Zůstatek k 31. prosinci 2018		84 541	1 245	62 786	20 845	219 536	388 953
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu							
- podíly v ovládaných osobách, v osobách pod podstatným vlivem		0	0	43 559	0	0	43 559
Vyplacené podíly na zisku		0	0	0	0	-33 848	-33 848
Výsledek hospodaření za účetní období		0	0	0	0	25 495	25 495
Zůstatek k 31. prosinci 2019		84 541	1 245	106 345	20 845	211 183	424 159







www.techo.com