

I.	TEXTOVÁ ČÁST VÝROČNÍ ZPRÁVY .....	2
	Údaje o společnosti .....	2
	Údaje o činnosti.....	4
	Údaje o finanční situaci .....	4
II.	ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU ZA ROK 2018.....	6
III.	ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU ZA ROK 2018 .....	8
IV.	ÚČETNÍ ZÁVĚRKA.....	9
V.	VÝROK AUDITORA .....	10

## I. TEXTOVÁ ČÁST VÝROČNÍ ZPRÁVY

### Údaje o společnosti

#### Základní údaje

Název společnosti:	Poštovní tiskárna cenin Praha a.s.
Sídlo:	Ortenovo náměstí 542/16 Praha 7 - Holešovice PSČ 170 04
IČ:	452 73 448
DIČ:	CZ452 73 448
Právní forma:	akciová společnost
Datum vzniku společnosti:	1. 5. 1992
Zápis v obchodním rejstříku:	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 1496

Poštovní tiskárna cenin Praha a.s. (dále jen „společnost“) není společníkem v žádné obchodní společnosti, nemá žádnou organizační složku v zahraničí ani nemá odloučené pracoviště mimo vlastní sídlo *společnosti*.

#### Předmět podnikání

je podle ustanovení článku 5 platných stanov *společnost*:

- výrobní a obchodní činnost v oblasti polygrafického průmyslu,
- tisk poštovních cenin, kolků a jiných ceninových nebo ochraňovaných tiskovin,
- tisk veřejně obchodovatelných cenných papírů a ostatních cenných papírů,
- výroba ostatních polygrafických výrobků,
- vydavatelská činnost, polygrafická výroba, knihařské a kopírovací práce.

#### Vydané cenné papíry

Druh:	akcie kmenová
Forma:	na majitele
Podoba:	zaknihovaná
Počet kusů:	33 124 ks
Jmenovitá hodnota:	1 000 Kč
Celkový objem emise:	33 124 000 Kč
ISIN:	CZ0008439254

V roce 2018 nenastaly žádné změny ve struktuře akcií a v právech vztahujících se k nim. Vedení evidence emise zajišťuje Centrální depozitář cenných papírů, a.s., Rybná 14, 110 05 Praha 1, IČ: 25081489.

### Akcionářská struktura

Většinovým vlastníkem *společnosti* je Česká pošta, s. p., Politických vězňů 909/4, 22 599 Praha 1, IČ: 47114983, která k datu 31. prosince 2018 vlastnila přímo 51,03 % podílu na základním kapitálu společnosti Poštovní tiskárna cenin Praha a.s. Mezi Poštovní tiskárnou Praha a.s. a Českou poštou, s. p. není uzavřena ovládací smlouva. Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou je součástí této *Výroční zprávy*.

### Přehled akcionářů s podílem nad 20% a více na základním kapitálu

Česká pošta, s. p.	51,03% podíl na základním kapitálu
JUDr. Ing. František Beneš, CSc.	37,74% podíl na základním kapitálu

### Orgány společnosti (stav k 31. 12. 2018)

Představenstvo:	Ing. Miroslav Krejčík	předseda
	JUDr. Ing. František Beneš, CSc.	člen
	Mgr. Ing. Lukáš Svoboda	člen

Za představenstvo jedná:

- společně předseda a dva členové představenstva ve věcech, jejichž jmenovitá hodnota plnění je vyšší než 1 milion korun českých bez daně z přidané hodnoty,
- společně předseda představenstva a jeden člen představenstva nebo společně dva členové představenstva ve věcech, jejichž jmenovitá hodnota plnění je nižší než 1 milion korun českých bez daně z přidané hodnoty
- samostatně člen představenstva nebo společně členové představenstva, které k tomuto jednání v určitém rozsahu nebo na určitou dobu pověří představenstvo svým rozhodnutím.

Dozorčí rada:	Ing. Ivan Feninec, MBA	předseda
	Mgr. Danka Eybergerová	člen
	Ing. Břetislav Janík	člen

Poskytnuté plnění členům představenstva, dozorčí rady a vedoucím pracovníkům od emitenta za uplynulé účetní období roku 2018 jsou uvedeny v *Příloze k účetní závěrce*. Ve vlastnictví člena představenstva JUDr. Ing. Františka Beneše, CSc. Je 12 500 ks akcií (37,74%). Ostatní členové představenstva a členové dozorčí, ani osoby jim blízké nevlastnili žádné akcie vydané emitentem. Členové představenstva, členové dozorčí rady, ani členové vedení *společnosti* nemají uzavřené žádné opční a obdobné smlouvy s emitentem na účastnické cenné papíry vydané emitentem, ani uzavřené takovéto smlouvy v jejich prospěch. Členové představenstva, dozorčí rady ani vedení *společnosti* nerealizovali obchody, kde předmětem nebo podkladovým aktivem jsou účastnické cenné papíry vydané emitentem. Členové představenstva a dozorčí rady prohlašují, že v této souvislosti nedošlo k žádnému střetu zájmů.

Členové představenstva a dozorčí rady jsou honorováni pravidelnou měsíční odměnou. Způsob odměňování členů představenstva a dozorčí rady schválila valná hromada konaná dne 28. května 2012.

Za kalendářní rok 2018 představuje odměna představenstva 1 980 tis. Kč a dozorčí rady 192 tis. Kč, celkem tedy 2 172 tis. Kč.

Členové představenstva i dozorčí rady vykonávají funkce na základě podepsaných smluv, ve kterých je uvedeno, že jejich činnost není ve střetu se zájmem *společnosti*. Všichni členové statutárních orgánů doložili svoji bezúhonnost a podepsali čestné prohlášení o bezúhonnosti a o trestní odpovědnosti za zatajování důležitých údajů.

## – Údaje o činnosti

Společnost vyráběla v roce 2018 především poštovní ceniny a jiné tiskoviny pro **Českou poštu, s. p.**, dále pro **Slovenskou poštu** a pro **Slovinskou poštu**.

Společnost dále vyráběla a vyrábí různé druhy cenných papírů, jako jsou akcie, dárkové poukázky, členské známky organizací s různým stupněm ceninové ochrany.

### Sortimentní skladba výroby

v tis. Kč	2016	2017	2018
Známky	38 586	33 776	29 876
Obálky 1. dne vydání	1 240	1 404	1 046
Dopisnice	805	921	946
Ostatní ceniny	3 048	2 102	2 350
Běžný tisk	1 390	1 774	2 011
<b>Tržby za vlastní výrobky celkem</b>	<b>45 069</b>	<b>39 937</b>	<b>36 229</b>
z toho EU	14 150	12 335	2 692

Společnost neprovádí výzkum ani vývoj nových výrobků.

## Údaje o finanční situaci

Účetní závěrka v rozsahu rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přílohy za poslední účetní období je součástí této výroční zprávy.

Přehled dlouhodobého nehmotného a hmotného je uveden v příloze účetní závěrky v části V. Žádný majetek společnost není k 31. prosinci 2018 zatížen zástavním právem.

V roce 2018 byl pořízen perforovací stroj Bickel, užitkový vůz FORD Transit a další drobné investice. V roce 2018 nebyl pořízen ani prodán žádný nemovitý majetek.

V roce 2018 neproběhly žádné finanční investice.

*Přehled o změnách vlastního kapitálu za poslední tři účetní období*

v tis. Kč	2016	2017	2018
Základní kapitál	33 124	33 124	33 124
Kapitálové fondy	32 140	32 140	32 140
Zákonný rezervní fond	0	0	0
Statutární fondy	0	0	0
Nerozdělený výsledek minulých období	19 573	19 688	16 792
Výsledek hospodaření běžného roku	115	- 2 896	- 2 693
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>84 952</b>	<b>82 056</b>	<b>79 363</b>

Společnost v roce 2018 nenabyla, nevlastnila a ani neprodala vlastní akcie.

v Kč	2016	2017	2018
Hospodářský výsledek na 1 akcii	0,00	- 87,43	- 81,30
Výše dividendy na 1 akcii			

## II. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU ZA ROK 2018

### Úvodní část

Poštovní tiskárna cenin Praha a.s. je svého druhu jedním z posledních výrobních podniků na světě, který ve výrobní praxi realizuje hromadnou výrobu poštovních cenin, dnes již historickými výrobními postupy, za využití speciálních technických a technologických zařízení, unikátních pracovních postupů s velmi vysokým podílem ruční práce.

Desítky let trvající jednostranné zaměření společnosti výhradně na výrobu poštovních cenin však způsobilo ztrátu konkurenceschopnosti společnosti v ostatních oborech polygrafické činnosti. Specifický segment trhu - výroba poštovních cenin, kde má v České republice Poštovní tiskárna cenin Praha a.s. monopolní postavení se postupem času radikálně a nevratně změnil. Dramaticky a velmi rychle se především snížil celkový roční objem poptávek na zajištění výroby poštovních cenin (za posledních deset let se jedná o pokles o více než 50%!). Současně došlo k zmrazení cen, za které zákazníci na základě dlouhodobých smluvních vztahů vyrobené produkty - poštovní ceniny nakupují. Na tento negativní trend nebylo včas a adekvátně reagováno. Zákazníci neakceptovali návrh na zvýšení cen vyráběných produktů.

### Ekonomická část

Rok 2018 pak definitivně potvrdil nutnost restrukturalizace Společnosti. Tuto skutečnost ještě výrazně akcelerovala ztráta druhého největšího zákazníka v loňském roce. Protože je ale Společnost vázána dlouhodobým smluvním vztahem s největším odběratelem, nemůže transformace společnosti proběhnout ze dne na den.

S ohledem na trvající závazky a již zmíněnou ztrátu největšího zákazníka tak Společnost pro rok 2018 naplánovala záporný hospodářský výsledek. Přestože se nakonec podařilo realizovat v porovnání s plánem vyšší tržby z výroby filatelistického zboží, zejména známek, a to jednak v důsledku předzásobení Českou poštou, jednak díky tržbám od Slovenské pošty realizovaným nepřímo přes její subdodavatele, a také díky vyšším tržbám z ostatní polygrafické výroby, celkový příspěvek výrobní činnosti nakonec dopadl podle plánu, protože vyšší výroba vyvolala vyšší přímé náklady a společnost zároveň z kapacitních důvodů nemohla přistoupit k tak významné redukci personálních kapacit. To, že hospodářský výsledek nakonec skončil o necelý 0,7 mil. Kč pod plánem je tak nakonec důsledkem faktu, že se vedlejší objekt Společnosti po skončení nájemního vztahu s předchozím nájemcem v dubnu roku 2018 podařilo pronajmout, i s ohledem na jeho stav a délku pronájmu, až v prosinci 2018.

Výše uvedená zmínka o překročení plánu tržeb bohužel vyznívá mnohem méně optimisticky při meziročním porovnání. Celkově se totiž tržby meziročně snížily o 4,8 mil. Kč. Největší pokles zaznamenaly tržby za známky pro Slovenskou poštu, které meziročně poklesly o 6,6 mil. Kč. Jak již bylo uvedeno výše, realizovány byly prostřednictvím subdodavatelů Slovenské pošty a to na základě jednotlivých objednávek. Jejich realizace do budoucna je tedy velkým otazníkem. Tržby od České pošty naopak meziročně vzrostly o 2,6 mil. Kč. Hlavním důvodem ale bylo předzásobení, které bohužel v roce 2019 bude mít přesně opačný vliv. Mírně si polepšily rovněž i tržby z nových a ostatních příležitostí a to o 330 tis. Kč. S ohledem na trendy poptávky hlavních odběratelů to ale není příliš velkým důvodem k radosti.

Spotřeba materiálu meziročně poklesla zejména ve vazbě na pokles tržeb. Výrobní proces se podařilo opět o něco lépe optimalizovat, což se podepsalo v dalším poklesu podílu materiálových nákladů na tržbách z polygrafické výroby.

Nejvýznamnějším nákladem společnosti jsou jednoznačně osobní náklady. Meziročně došlo k jejich poklesu o 2 mil. Kč a to zejména v důsledku poklesu počtu zaměstnanců o 4 FTE.

Dále optimalizovány byly i ostatní provozní náklady. Ty meziročně poklesly o více než 1,6 mil. Kč (16%). Proti roku 2014 došlo k poklesu těchto nákladů již o více než polovinu.

Pokud jde o investiční činnost, pořídila společnost v roce 2018 perforovací stroj, po ukončení leasingové smlouvy odkoupila od leasingové společnosti automobil a pořídila další drobné investice v celkové výši 2,1 mil. Kč.

Finanční výsledek hospodaření se meziročně zlepšil o 0,5 mil. Kč. Hlavní příčinou byl příznivý vývoj kurzu koruny a mírný růst úrokových sazeb.

Z pohledu peněžních toků se na jejich meziročním poklesu o 0,75 mil. Kč podepsal zejména záporný hospodářský výsledek. Nejvýznamnější položkou, která kompenzovala tento vliv, byla změna pohledávek (pokles) o více než 2 mil. Kč. Jinak byla společnost i v roce 2018 stabilní a všechny své závazky byly uhrazeny v řádných termínech. Ani v roce 2018 nebyla společnost nucena čerpat, sjednat ani přijmout žádný úvěr.

### Výhled pro rok 2019

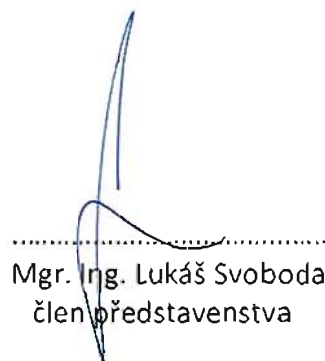
Jak již bylo uvedeno výše, Poštovní tiskárna cenin Praha a.s. již není nadále schopna, bez provedení zásadní strukturální změny a také změny hlavního předmětu činnosti společnosti, generovat kladný hospodářský výsledek. Veškerá opatření ke snížení vnitřních nákladů společnosti již byla v uplynulých třech letech realizována. Další případná opatření na straně nákladů společnosti by již zasáhla do základního chodu společnosti. Na případnou revitalizaci dlouhodobě zanedbaného movitého a nemovitého majetku nemá společnost dostatečné disponibilní prostředky.

Vedení společnosti na vzniklou situaci reaguje tím, že akcionářům společnosti navrhne provést ukončení hlavního předmětu činnosti - polygrafie a současně s tím spojený odprodej části závodu zajišťující výrobu poštovních a ostatních cenin. Současně navrhne provést zásadní organizační a strukturální změny, včetně hlavního předmětu činnosti, které pro společnost zajistí v následujících letech kladný hospodářský výsledek a tím zhodnocení aktiv akcionářů.

V Praze dne 22. února 2019



Ing. Miroslav Krejčík  
předseda představenstva



Mgr. Ing. Lukáš Svoboda  
člen představenstva

### III. ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU ZA ROK 2018

**Ovládající osoba v postavení vůči společnosti je Česká pošta, s. p.**

- většinový vlastník, přímá účast
- výše hlasovacích práv - 51,03 %
- ovládající osoba k 31. prosinci 2018 dále uplatňovala rozhodující vliv u společnosti **Česká pošta Security, s.r.o.**, Politických vězňů 909/4, 110 00 Praha 1, IČ: 27772683, kde vlastníla 100% podíl.

Poštovní tiskárna cenin Praha a.s. není společníkem v žádné obchodní společnosti.

#### **Právní vztahy a transakce mezi propojenými společnostmi**

Smlouvy platné pro účetní období roku 2018 mezi propojenými společnostmi:

*Rámcová smlouva na dodávky cenin a filatelistických tisků č. 2014/0749*

*Rámcová smlouva na dodávky filatelistických tisků č. 2017/25438*

*Smlouva č. 969105 o poskytování služeb v dodávce elektrické energie*

K datu 31. 12. 2018 vplynuly z výše uvedených smluvních vztahů krátkodobé pohledávky z obchodního styku za vyrobené a dodané známky a tiskopisy ve splatnosti v objemu 5 671 296,21 Kč, tyto pohledávky byly ke dni zpracování účetní závěrky uhrazeny.

Ke dni 31. 12. 2018 společnost nevykazovala žádné krátkodobé závazky z obchodního styku za odebrané služby ve splatnosti.

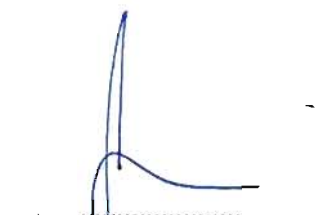
Všechny uvedené smlouvy byly uzavřeny a plněny na základě běžných obchodních podmínek. Ovládané společnosti Poštovní tiskárna cenin Praha a. s. nevznikla žádná újma z jejich plnění. Nebyla uzavřena žádná jiná právní rozhodnutí, která by způsobila majetkovou újmu, popř. zhoršila postavení ovládané společnosti. V roce 2018 nebyly uzavřeny žádné další smlouvy a ani nebyla učiněna žádná další opatření, která by ovlivnila oboustranně vztahy.

S dceřinou společností České pošty, s. p. - **Česká pošta Security, s. r. o.** nemá **Poštovní tiskárna cenin Praha a.s.** uzavřeny žádné smlouvy a nebyly uskutečněny žádné obchodní transakce.

V Praze dne 22. února 2019



Ing. Miroslav Krejčík  
předseda představenstva



Mgr. Ing. Lukáš Svoboda  
člen představenstva



## IV. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Účetní závěrka v nezkrácené podobě a její příloha

## V. VÝROK AUDITORA

# ÚČETNÍ ZÁVĚRKA V PLNÉM ROZSAHU

ke dni 31. prosince 2018

(údaje jsou vyčísleny v celých tisících Kč)

sestavená v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů a s Českými účetními standardy pro podnikatele



Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

Poštovní tiskárna cenin Praha a.s.

IČO: 45273448

DIČ: CZ45273448

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky

Ortenovo nám. 542/16

Praha 7

170 04

ČR

Právní forma účetní jednotky:

Akiová solečnost

Předmět podnikání nebo jiné činnosti:

Tisk a činnost související s tiskem

Běžným účetním obdobím se rozumí účetní období od

1.1.2018

do

31.12.2018

Minulým účetním obdobím se rozumí účetní období od

1.1.2017

do

31.12.2017

Obsah účetní závěrky:

Rozvaha

strana

počet stran

2

2

Výkaz zisků a ztrát

4

1

Příloha v plném znění

5

7

Výkaz Cash flow

12

1

Výkaz o změnách vlastního kapitálu

13

1

Podpisující osoba/vztah k účetní jednotce:

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
22. únor 2019 11:29		

# ROZVAHA

(BALANCE)

ke dni 31. prosince 2018

(v celých tisících Kč)

IČ
45273448

Obchodní firma nebo jiný  
název účetní jednotky

Poštovní tiskárna  
cenin Praha a.s.

Sídlo, bydliště nebo místo  
podnikání účetní jednotky

Ortenovo nám. 542/16

Praha 7

170 04

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	<b>AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 37 + 78)</b>	001	196 291	-113 713	82 578	85 248
B.	<b>Stálá aktiva (ř. 04 + 14 + 27)</b>	003	146 461	-113 713	32 748	32 732
B I.	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 + 06 + 09 až 11)</b>	004	1 668	-1 304	364	364
2	Ocenitelná práva (ř. 07 + 08)	006	1 304	-1 304	0	0
2.1	Software	007	1 304	-1 304	0	0
5	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 12 + 13)	011	364	0	364	364
5.2	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	364	0	364	364
B. II.	<b>Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 15 + 18 až 20 + 24)</b>	014	144 793	-112 409	32 384	32 368
B. II. 1	<b>Pozemky a stavby (ř. 16 + 17)</b>	015	37 981	-13 484	24 497	24 817
1.1	Pozemky	016	7 341	0	7 341	7 341
1.2	Stavby	017	30 640	-13 484	17 156	17 476
2	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	106 378	-98 925	7 453	5 622
4	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (ř. 21 + 22 + 23)	020	75	0	75	75
4.3	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023	75	0	75	75
5	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek (ř. 25 + 26)	024	359	0	359	1 854
5.1	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025		0	0	1 654
5.2	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	359	0	359	200
B. III.	<b>Dlouhodobý finanční majetek (ř. 28 až 34)</b>	027	0	0	0	0
C.	<b>Oběžná aktiva (ř. 38 + 46 + 72 + 75)</b>	037	49 712	0	49 712	52 432
C. I.	<b>Zásoby (ř. 39 + 40 + 41 + 44 + 45)</b>	038	10 450	0	10 450	10 189
C. I. 1	<b>Materiál</b>	039	8 352	0	8 352	8 139
2	Nedokončená výroba a polotovary	040	2 098	0	2 098	2 050
C. II.	<b>Pohledávky (ř. 47 + 57 + 68)</b>	046	8 237	0	8 237	10 467
C. II. 1	<b>Dlouhodobé pohledávky (ř. 48 až 52)</b>	047	383	0	383	111
1.4	Odložená daňová pohledávka	051	383	0	383	111
C. II. 2	<b>Krátkodobé pohledávky (ř. 58 až 61)</b>	057	7 854	0	7 854	10 356
2.1	Pohledávky z obchodních vztahů	058	2 045	0	2 045	1 516
2.2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	5 671	0	5 671	5 638
2.4	Pohledávky - ostatní (ř. 62 až 67)	061	138	0	138	3 202
2.4.3	Stát - daňové pohledávky	064	45	0	45	48
2.4.4	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	93	0	93	3 154
C. III.	<b>Krátkodobý finanční majetek (ř. 73 + 74)</b>	072	0	0	0	0
C. IV.	<b>Peněžní prostředky (ř. 76 + 77)</b>	075	31 025	0	31 025	31 778
C. IV. 1	<b>Peněžní prostředky v pokladně</b>	076	55	0	55	27
2	Peněžní prostředky na účtech	077	30 970	0	30 970	31 749
D.	<b>Časové rozlišení aktiv (ř. 79 až 81)</b>	078	118	0	118	84
D. 1	Náklady příštích období	079	49	0	49	72
3	Příjmy příštích období	081	69	0	69	12

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné účetní období 5	Minulé účetní období 6
	PASIVA CELKEM (ř. 83 + 104 + 147)	082	82 578	85 248
A.	Vlastní kapitál (ř. 84 + 88 + 96 + 99 + 102 - 103)	083	79 363	82 056
A. I.	Základní kapitál (ř. 85 až 87)	084	33 124	33 124
1	Základní kapitál	085	33 124	33 124
A. II.	Ážio a kapitálové fondy (ř. 89 + 90)	088	32 140	32 140
2	Kapitálové fondy (ř. 91 až 95)	090	32 140	32 140
2.1	Ostatní kapitálové fondy	091	32 140	32 140
A. IV.	Výsledek hospodářství minulých let (+/-) (ř. 100 + 101)	099	16 792	19 688
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	100	16 792	19 688
A. V.	Výsledek hospodářství běžného účetního období (+/-) /ř.01 - (+ 84 + 88 + 96 + 99 - 103 + 104 + 144)/	102	-2 693	-2 896
B. + C.	Cizí zdroje (ř. 105 + 110)	104	3 072	3 192
C.	Závazky (ř. 111 + 126 + 144)	110	3 072	3 192
C. I.	Dlouhodobé závazky (ř. 112 + 115 až 122)	111	250	0
9	Závazky - ostatní (ř. 123 až 125)	122	250	0
9.3	Jiné závazky	125	250	0
C. II.	Krátkodobé závazky (ř. 127 + 130 až 136)	126	2 822	3 192
3	Krátkodobé přijaté zálohy	131	4	0
4	Závazky z obchodních vztahů	132	443	606
8	Závazky - ostatní (ř. 137 až 143)	136	2 375	2 586
8.1	Závazky ke společníkům	137	76	76
8.3	Závazky k zaměstnancům	139	1 035	1 141
8.4	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	140	590	683
8.5	Stát - daňové závazky a dotace	141	589	490
8.6	Dohadné účty pasivní	142	85	196
D.	Časové rozlišení pasiv (ř. 148 + 149)	147	143	0
D. 1	Výdaje příštích období	148	43	0
2	Výnosy příštích období	149	100	0

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni 31. prosince 2018

(v celých tisících Kč)

### DRUHOVÉ ČLENĚNÍ

IČ
45273448

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

Poštovní tiskárna cenin  
Praha a.s.

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání  
účetní jednotky

Ortenovo nám. 542/16

Praha 7

170 04

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb	01	37 408	42 156
II.	Tržby za prodej zboží	02	0	0
A.	Výkonová spotřeba (ř. 04 + 05 + 06)	03	14 324	17 271
2.	Spotřeba materiálu a energie	05	10 982	12 287
3.	Služby	06	3 342	4 984
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	07	-47	-328
C.	Aktivace (-)	08	-126	-144
D.	Osobní náklady (ř. 10 + 11)	09	24 006	26 021
1.	Mzdové náklady	10	17 200	18 751
2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady (ř. 12 + 13)	11	6 806	7 270
2. 1	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	5 853	6 306
2. 2	Ostatní náklady	13	953	964
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti (ř. 15 + 18 + 19)	14	2 087	2 234
1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (ř. 16 + 17)	15	2 087	2 234
1. 1	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	2 087	2 234
III.	Ostatní provozní výnosy (ř. 21 + 22 + 23)	20	99	149
III. 1	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	0	57
2	Tržby z prodaného materiálu	22	95	61
3	Jiné provozní výnosy	23	4	31
F.	Ostatní provozní náklady (ř. 25 až 29)	24	436	562
2.	Prodaný materiál	26	83	46
3.	Daně a poplatky	27	40	61
5.	Jiné provozní náklady	29	313	455
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-) (ř. 01 + 02 - 03 - 07 - 08 - 09 - 14 + 20 - 24)	30	-3 173	-3 311
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy (ř. 40 + 41)	39	205	63
2	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	205	63
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	55	47
K.	Ostatní finanční náklady	47	52	398
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-) (ř. 31 - 34 + 35 - 38 + 39 - 42 - 43 + 46 - 47)	48	208	-288
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48)	49	-2 965	-3 599
L.	Daň z příjmů (ř. 51 + 52)	50	-272	-703
2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	-272	-703
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) (ř. 49 - 50)	53	-2 693	-2 896
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 63 - 54)	55	-2 693	-2 896
*	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII	56	37 767	42 415

## PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK 2018

### I. Obecné údaje

Název společnosti: Poštovní tiskárna cenin Praha a.s.  
Sídlo společnosti: Ortenovo náměstí 542/16, 170 00 Praha 7  
IČ: 452 73 448  
DIČ: CZ45273448  
Právní forma: akciová společnost



Předmět podnikání podle ustanovení článku 5 platných stanov společnosti:

- výrobní a obchodní činnost v oblasti polygrafického průmyslu
- tisk poštovních cenin, kolků a jiných ceninových nebo ochraňovaných tiskovin,
- tisk veřejně obchodovatelných cenných papírů a ostatních cenných papírů podle znění Zákona o cenných papírech
- výroba ostatních polygrafických výrobků
- vydavatelská činnost, polygrafická výroba, knihařské a kopírovací práce

Datum vzniku společnosti: 1. 5. 1992

Rozvahový den: 31. 12. 2018

Osoby, které se podílejí 20% a více na základním kapitálu:

Česká pošta, s.p. 51,03 %  
JUDr. Ing. František Beneš, CSc. 37,74 %

Organizační struktura podniku:

Pro zajištění hlavní funkce společnosti je vytvořena výkonná složka, jejíž organizační struktura je členěna následovně:

- představenstvo společnosti
- úsek obchod a marketing
- úsek výroba
- úsek provozu a služeb

Vnitřní organizaci společnosti upravuje organizační řád ve smyslu čl. 29 Stanov společnosti.

Jména a příjmení členů statutárních a dozorčích orgánů:

Aktuální složení orgánů společnosti k 31. 12. 2018 je:

Představenstvo:	předseda	Ing. Miroslav Krejčík
	člen	Mgr. Ing. Lukáš Svoboda
	člen	JUDr. Ing. František Beneš, CSc.

Za představenstvo jedná:

a) společně předseda a dva členové představenstva ve věcech, jejichž jmenovitá hodnota plnění je vyšší než 1 milion korun českých bez daně z přidané hodnoty,

b) společně předseda představenstva a jeden člen představenstva nebo společně dva členové představenstva ve věcech, jejichž jmenovitá hodnota plnění je nižší než 1 milion korun českých bez daně z přidané hodnoty

c) samostatně člen představenstva nebo společně členové představenstva, které k tomuto jednání v určitém rozsahu nebo na určitou dobu pověří představenstvo svým rozhodnutím.

Dozorčí rada:            předseda            Ing. Ivan Feninec, MBA  
                                  člen                    Mgr. Danka Eybergerová  
                                  člen                    Ing. Břetislav Janík



## **II. Informace o použitých účetních metodách, obecných účetních zásadách a způsobech oceňování**

Zásoby nakupované se oceňují ve skutečných cenách pořízení, zásoby vlastní výroby ve vlastních nákladech. Do vedlejších pořizovacích nákladů zahrnovaných do pořizovacích cen jsou zahrnuty zejména náklady na dopravu, manipulační poplatky, poštovné, balné a podobně. Při oceňování zásob vlastní výroby byly stanoveny ceny na úrovni předpokládaných vlastních nákladů, přičemž použitý materiál byl oceněn v pořizovacích cenách zásob.

Majetek nakupovaný je oceňován ve skutečných cenách pořízení nebo reprodukční pořizovací cenou, majetek vlastní výroby ve vlastních nákladech. V průběhu účetního období nebylo pro ocenění majetku nikde použito ocenění formou reprodukční pořizovací ceny.

Nehmotný a hmotný dlouhodobý majetek se odepisuje nepřímým způsobem formou oprávek na podkladě zákona č.586/92 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, formou rovnoměrného odepisování podle odpisového plánu.

Zákonné opravné položky se tvoří v souladu se zákonem o rezervách a jsou daňově uznatelné.

Přepočet údajů v cizích měnách na českou měnu byl prováděn platným denním kurzem České národní banky. Neuhrazené pohledávky v cizí měně k 31. 12. 2018 byly přepočteny kurzem ČNB do výsledku hospodaření.

K významným změnám v účetnictví oproti předcházejícímu účetnímu období nedošlo.



### III. Doplnující informace k rozvaze a výkazu zisku a ztrát

#### 1. Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

##### 1.1. Dlouhodobý nehmotný majetek



#### POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek tis. Kč	Přirůstky tis. Kč	Úbytky tis. Kč	Konečný zůstatek tis. Kč
Software	1 668	0	0	1 304
Nedokončený majetek + zálohy	364	0	0	364
Celkem 2018	1 668	0	0	1 668
Celkem 2017	1 304	364	0	1 668

#### OPRÁVKY A ZŮSTATKOVÁ HODNOTA

	Počáteční zůstatek oprávek tis. Kč	Přirůstky tis. Kč	Úbytky tis. Kč	Konečný zůstatek oprávek tis. Kč	Opravné položky tis. Kč	Zůstatková hodnota tis. Kč
Software	-1 304	0	0	-1 304	0	0
Celkem 2018	-1 304	0	0	0	0	0
Celkem 2017	-941	-363	0	-1 304	0	0

##### 1.2. Dlouhodobý hmotný majetek

#### POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek tis. Kč	Přirůstky tis. Kč	Úbytky tis. Kč	Konečný zůstatek tis. Kč
Pozemky	7 341	0	0	7 341
Umělecká díla	75	0	0	75
Stavby	30 553	87	0	30 640
Stroje, přístroje a zařízení	104 757	3 274	-2 155	105 876
Dopravní prostředky	264	238	0	502
Nedokončený majetek + zálohy	1 854	3 756	-5 251	359
Celkem 2018	144 844	7 355	-7 406	144 793
Celkem 2017	141 888	3 429	- 474	144 844

Kategorie Přirůstky a Úbytky zahrnuje rovněž převody nedokončeného dlouhodobého hmotného majetku.

## OPRÁVKY A ZŮSTATKOVÁ HODNOTA

	Počáteční zůstatek oprávek tis. Kč	Přírůstky *) tis. Kč	Úbytky tis. Kč	Konečný zůstatek oprávek tis. Kč	Opravné položky tis. Kč	Zůstlková hodnota tis. Kč
Pozemky	0	0	0	0	0	7 341
Umělecká díla	0	0	0	0	0	75
Stavby	- 13 077	-407	0	-13 484	0	17 156
Stroje, přístroje a zařízení	-99 341	-1 611	2153	- 98 799	0	7 077
Dopravní prostředky	-58	-68	0	- 126	0	376
Nedokončený majetek + zálohy	0	0	0	0	0	359
<b>Celkem 2018</b>	<b>- 112 476</b>	<b>- 2 086</b>	<b>2 153</b>	<b>- 112 409</b>	<b>0</b>	<b>32 384</b>
<b>Celkem 2017</b>	<b>- 111 079</b>	<b>-1 871</b>	<b>474</b>	<b>- 112 476</b>	<b>0</b>	<b>32 368</b>

Hmotný majetek, který je zatížen zástavním právem Společnost nemá. Majetek, s tržní hodnotou vyšší než je ocenění v účetnictví Společnost nemá. Investiční majetkové cenné papíry a majetkové účasti Společnost nemá. Finanční leasing Společnost nemá.



### 2. Cenné papíry a majetkové účasti

Společnost nevlastní žádné investiční majetkové cenné papíry a majetkové účasti v tuzemsku nebo v zahraničí.

### 3. Pohledávky

	v tis. Kč
Pohledávky krátkodobé celkem (netto)	7 854
Pohledávky z obchodních vztahů (netto)	7 716
z toho:	
Pohledávky z roku 2018	7 716
Stát - daňové pohledávky	45
Jiné pohledávky	93

Pohledávky z roku 2018 po splatnosti neuhrazené ke dni sestavení účetní závěrky činily 955,6 tis. Kč.

Nové opravné položky k pohledávkám po splatnosti nebyly zaúčtovány.

Opravné položky k: (tis. Kč)	Zůstatek k 31.12.2016	Tvorba	Rozpuštění/ použití	Zůstatek k 31.12.2017	Tvorba	Rozpuštění/ použití	Zůstatek k 31.12.2018
Pohledávkám – ostatní	0	0	0	0	0	0	0
<b>Celkem nedaňové</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Pohledávkám – zákonné	0	0	0	0	0	0	0
<b>Celkem daňové</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



#### 4. Daň z příjmů, odložená daň

	2017 tis. Kč	2018 tis. Kč
Zisk před zdaněním	-3 599	-2 963
Nezdanitelné výnosy	-78	
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	839	
Náklady daňově neuznatelné	106	
z toho:		
Změna stavu opravných položek	0	0
Změna stavu rezerv	0	0
Ostatní (např. náklady na pojištění odpovědnosti, náklady na reprezentaci, soc. pojištění - dohadné položky)	106	57
Dary	0	0
Zdanitelný příjem	-4 410	-3 806
Sazba daně z příjmů	19%	19%
Vypočtená daň z příjmů	0	0
Sleva na dani (ZPS a TP)	-36	-36
Splatná daň	0	0
Nedoplatky daně za předchozí období	0	0
Náklad na splatnou daň z příjmů	0	0
z toho:		
Z běžné činnosti	0	0

Odloženou daňovou pohledávku (+)/závazek (-) Společnost vyčíslila při použití daňové sazby 19 % v obou letech následovně:

Položky odložené daně	2017			2018		
	Základ tis. Kč	Odložená daňová pohledávka tis. Kč	Odložený daňový závazek tis. Kč	Základ tis. Kč	Odložená daňová pohledávka tis. Kč	Odložený daňový závazek tis. Kč
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	- 12 788	0	- 2 429	- 13 578	0	- 2 580
Daňová ztráta	13 371	2 540		15 592	2 963	
Celkem	583	2 540	- 2 429	1 984	2 957	- 2 580
Čistý odložený daňový závazek		111			383	
Pohledávka						

#### 5. Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti je ve výši 33 124 tis. Kč a je tvořen z 33 124 kusů akcií na majitele v nominální hodnotě po 1 000 Kč. Vedení evidence emise cenných papírů Společnosti zajišťuje Centrální depozitář cenných papírů, a. s..

Základní kapitál se v roce 2018 nezměnil, vlastní kapitál akciové společnosti se snížil vlivem výsledku hospodaření běžného období. Ztráta za rok 2017 ve výši 2 896 tis. Kč byla z rozhodnutí valné hromady, konané dne 10.5.2018 uhrazena z nerozděleného zisku minulých let. Za období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 vykazuje společnost ztrátu ve výši 2 693 tis. Kč.



## 6. Závazky a dotace

	v tis. Kč
<b>Závazky krátkodobé celkem</b>	<b>2 822</b>
<b>z toho:</b>	
Neuhrazené faktury do doby jejich splatnosti	443
Závazky k zaměstnancům	1 035
Závazky ke společníkům	76
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	590
Stát - daňové závazky	589
Krátkodobé přijaté zálohy	4
Dohadné účty pasivní	85

Společnost nemá závazky po splatnosti vůči Finančnímu úřadu ani ze sociálního a zdravotního pojištění. Společnost v roce 2018 resp. 2017 neobdržela žádné dotace na provozní ani investiční účely.

## 7. Rezervy

V roce 2018 nebyla tvořena žádná rezerva.

## 8. Tržby

	2017 tis. Kč	2018 tis. Kč
<b>Tržby za prodej vlastních výrobků</b>	<b>39 937</b>	<b>36 229</b>
<b>z toho:</b>		
tisk poštovních známek	33 776	29 876
tisk obálek 1. dne vydání	1 404	1 046
ostatní ceniny	3 023	3 296
ostatní tisk	1 774	2 011
<b>Tržby za služby</b>	<b>2 219</b>	<b>1 179</b>
<b>Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb celkem</b>	<b>42 156</b>	<b>37 408</b>

V roce 2018 pocházelo 2 692 tis. Kč z vývozu vlastních výrobků do EU (12 335 tis. Kč za rok 2017).

## 9. Výdaje na výzkum a vývoj

V roce 2018 nevynaložila Společnost žádné náklady na výzkum a vývoj.



## 10. Osobní náklady

	2017		2018	
	Celkem zaměstnanci	Z toho: vedení Společnosti	Celkem zaměstnanci	Z toho: vedení Společnosti
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	53	3	49	2
v tis. Kč				
Mzdové náklady	16 384	1 312	15 028	735
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	6 305	448	5 853	251
Sociální náklady	964	21	953	11
Odměny členů orgánů společnosti	2 367		2 172	
Osobní náklady celkem	26 021	1 781	24 006	997

V roce 2018 nebyly vypláceny dividendy.

## 11. Vztahy s propojenými osobami

Všechny smluvní vztahy Společnosti s propojenými osobami byly uzavřeny za obvyklých smluvních podmínek a z těchto smluvních vztahů nevznikla společnosti žádná újma.

## 12. Náklady na odměny auditorovi

Náklady za povinný audit účetní závěrky a výroční zprávy činily 50 tis. Kč.

## 13. Významné události

Na základě vyhodnocení všech rozhodných skutečností, které dlouhodobě negativně ovlivňují ekonomickou situaci společnosti (viz *Výroční zpráva PTC Praha za rok 2018, část II. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku za rok 2018, str. 6 a 7*), bude představenstvo společnosti na nejbližší valné hromadě akcionářům společnosti navrhopvat provedení zásadních změn společnosti.

S cílem zajistit, aby společnost v následujících letech opět dosahovala kladné hospodářské výsledky a tím docházelo k zhodnocení aktiv akcionářů, bude představenstvem společnosti akcionářům navrženo:

- provést ukončení hlavního předmětu činnosti - polygrafie,
- prodat část závodu zajišťující výrobu poštovních a ostatních cenin,
- provést zásadní změnu organizační struktury společnosti,
- provést změnu hlavního předmětu činnosti.

V Praze dne 22. 2. 2019

Ing. Miroslav Krejčík  
předseda představenstva

Mgr. Ing. Lukáš Svoboda  
člen představenstva

## PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

(výkaz cash-flow)

ke dni 31. prosince 2018  
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název účetní  
jednotky

Poštovní tiskárna cenín Praha  
a.s.

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání  
účetní jednotky

Ortenovo nám. 542/16

Praha 7

170 04



Označení	TEXT	Skutečnost v účetním období	
		běžném	minulém
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	31 776	44 163
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)			
Z.	Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	-2 965	-3 599
A. 1	Úpravy o nepeněžní operace	1 882	2 114
A. 1 1	Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	2 087	2 234
A. 1 2	Změna stavu opravných položek, rezerv	0	0
A. 1 3	Zisk z prodeje stálých aktiv	0	-57
A. 1 4	Výnosy z podílů na zisku	0	0
A. 1 5	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku a vyúčtované výnosové úroky	-205	-63
A. 1 6	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0	0
A. *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	-1 083	-1 485
A. 2	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	1 958	-7 338
A. 2 1	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	2 196	-5 180
A. 2 2	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	23	-1 247
A. 2 3	Změna stavu zásob	-261	-911
A. 2 4	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a ekvivalentů	0	0
A. **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	875	-8 823
A. 3	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	0	0
A. 4	Přijaté úroky	205	63
A. 5	Zaplacená daň z příjmů a doměrky daně za minulá období	272	0
A. 6	Přijaté podíly na zisku	0	703
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	1 352	-8 057
Peněžní toky z investiční činnosti			
B. 1	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-2 103	-3 794
B. 2	Příjmy z prodeje stálých aktiv	0	57
B. 3	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	0	0
B. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-2 103	-3 737
Peněžní toky z finančních činností			
C. 1	Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků	0	-593
C. 2	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	0	0
C. 2 1	Zvýšení peněžních prostředků z důvodů zvýšení základního kapitálu, ážia a fondů ze zisku.	0	0
C. 2 2	Vyplacení podílů na vlastním jmění společníkům	0	0
C. 2 3	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	0	0
C. 2 4	Úhrada ziráty společníky	0	0
C. 2 5	Přímé platby na vrub fondů	0	0
C. 2 6	Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené daně	0	0
C. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	0	-593
F.	Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků	-751	-12 387
R.	Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období	31 025	31 776

Zpracováno v souladu s  
vyhláškou č. 500/2002 Sb.

## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

ke dni 31. prosince 2018

(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název  
účetní jednotky

Poštovní tiskárna cenin  
Praha a.s.

Sídlo, bydliště nebo místo  
podnikání účetní jednotky

Ortenovo nám. 542/16

Praha 7

170 04



		Počáteční zůstatek	Zvýšení	Snížení	Konečný zůstatek
A.	Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	33 124	0	0	33 124
B.	Základní kapitál nezapsaný v obchodním rejstříku	0	0	0	0
C.	Součet A +/- B	33 124	XX	XX	XX
D.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	0	0	0	0
*	Součet A +/- B +/- D	XX	XX	XX	33 124
E.	Ažio	0	0	0	0
F.	Rezervní fond	0	0	0	0
G.	Ostatní fondy ze zisku	0	0	0	0
H.	Kapitálové fondy	32 140	0	0	32 140
I.	Rozdíly z přecenění nezahrnuté do hospodářského výsledku	0	0	0	0
J.	Zisk/ztráta minulých účetních období	16 792	0	0	16 792
K.	Zisk/ztráta za účetní období po zdanění	XX	-2 693	XX	-2 693
*	Celkem	82 056	-2 693	0	79 363

## V. VÝROK AUDITORA



# **ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA**

**o**

**ověření účetní závěrky**

**za rok 2018**

**v akciové společnosti**

**Poštovní tiskárna cenin Praha, a.s.**

rozdělovník:  
3x společnost  
1x auditor

**Zpráva nezávislého auditora určená akcionářům  
společnosti Poštovní tiskárna cenin Praha, a.s.  
IČO: 452 73 448**

**Výrok auditora.**

Provedl jsem audit přiložené účetní závěrky společnosti **Poštovní tiskárna cenin Praha, a.s.**, /dále také „Společnost“/ sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2018, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2018 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti **Poštovní tiskárna cenin Praha, a.s.** jsou uvedeny v úvodu přílohy této účetní závěrky.

Podle mého názoru účetní závěrka podává **věrný a poctivý obraz** aktiv a pasiv společnosti **Poštovní tiskárna cenin Praha, a.s.** k 31.12.2018 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31.12.2018 v souladu s českými účetními předpisy.

**Základ pro výrok.**

Audit jsem provedl 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 jsem na společnosti nezávislý a splnil jsem i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domnívám se, že důkazní informace, které jsem shromáždil, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření mého výroku.

**Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě.**

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 ověřením 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 ověřování 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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež 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.

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 jsem v obdržení ostatních informacích žádné významné /materiální/ nesprávnosti nezjistil.

### **Odpovědnost představenstva 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, zde 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.

### **Odpovědnost 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 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 náš 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 /koluze/, 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 /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.
- 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.

Auditor: Ing. Jiří Karvánek,  
Pekařská 12, 155 00 Praha 5  
č. oprávnění KA ČR 1315

V Praze dne 25.2.2019



A handwritten signature in blue ink, consisting of several fluid, connected strokes.