

Lázně Teplice v Čechách a.s.

Pololetní zpráva

ZA ROK 2005

PODLE ZÁKONA č.563/1991 Sb. a 591/1992 Sb.

V Teplicích dne 31.8.2005

OBSAH:

Základní údaje o emitentovi

Popisná část:

Úvod

- a) Popis stavu vývojových tendencí a podnikatelské činnosti a hospodářských výsledků emitenta v pololetí**
- b) Popis důležitých faktorů, které ovlivnily podnikatelskou činnost a hospodářské výsledky emitenta v pololetí**
- c) Srovnání s prvním pololetím předchozího roku**
- d) Pravděpodobný popis budoucího vývoje podnikatelské činnosti a hospodářských výsledků ve druhém pololetí**
- e) Údaje o statutárních a dozorčích orgánech**

Základní údaje o emitentovi

Název: **Lázně Teplice v Čechách a.s.**
Sídlo: **Mlýnská 253, 415 38 Teplice**
IČO: **44569491**
Datum založení: **1. 5. 1992**
Právní předpis, podle kterého byl emitent založen: **OZ 513/92 Sb.**
Právní forma: **akciová společnost**

Předmět podnikání: **Článek 4 Stanov**

1. Poskytování komplexní ústavní a ambulantní lázeňské péče (preventivní, léčebné, rehabilitační a rekondiční), při níž se využívá především místních přírodních léčivých zdrojů, a to na úrovni nejnovějších vědeckých medicínských poznatků.
2. Správa a využívání přírodních léčivých zdrojů v součinnosti s příslušným orgánem státní správy, včetně jejich ochrany.
3. Poskytování ubytovacích služeb.
4. Poskytování hostinské činnosti.
5. Koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej.
6. Provozování cestovní kanceláře.
7. Nákup zdravotnické a jiné techniky včetně náhradních dílů.
8. Vzdělávání, konzultace a tréninky v oblasti lidských zdrojů.
9. Jazyková výuka.
10. Směnářská činnost.
11. Silniční motorová doprava osobní.
12. Silniční motorová doprava nákladní.
13. Provozování parkoviště.
14. Zprostředkovatelské služby v cestovním ruchu.
15. Zprostředkovatelské služby v obchodní oblasti.
16. Psychologické poradenství a diagnostika.
17. Dražby mimo výkon rozhodnutí.
18. Překladatelské a tlumočnické služby.
19. Provozování telekomunikačních služeb.
20. Provozování tělovýchovných a sportovních zařízení a zařízení sloužících k regeneraci a rekondici.

Rejstříkový soud: **Obchodní rejstřík u Krajského soudu v Ústí nad Labem pod spis. zn. B 207**

Popisná část

Úvod

Lázně Teplice v Čechách a. s. tvoří s dceřinou společností Klinika CLT, spol. s r. o. koncern, kde „Řídící osobou“ jsou Lázně Teplice v Čechách a.s. a „Řízenou osobou“ Klinika CLT, spol. s r.o., přičemž Řídící osoba je jediným společníkem Řídící společnosti. Vztahy mezi propojenými osobami jsou řízeny ovládací smlouvou uzavřenou dne 25.5.2001 mezi Lázněmi Teplice v Čechách a.s. jako řídící osobou a Klinikou CLT, spol. s r.o. jako řízenou osobou.

Cílem koncernu je jednotný systém řízení společností za účelem zefektivnění prosazování jejich společných hospodářských a podnikatelských zájmů a dosažení vyšší úspěšnosti podnikatelských aktivit.

Společnost nemá vlastní účastnické cenné papíry.

Řádná valná hromada 17.6.2005 schválila „Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu majetku za rok 2004“, „Řádnou účetní závěrku společnosti za rok 2004“ a „Rozdělení zisku za rok 2004“.

a) Popis stavu a vývojových tendencí a podnikatelské činnosti a HV emitenta v 1. pololetí 2005

V prvním pololetí 2005 došlo ke zhoršení hospodářského výsledku ve srovnání se stejným obdobím roku 2004. Dosažený hospodářský výsledek odpovídá úrovni z let 2001 a 2002.

Příčinou poklesu zisku po zdanění byl pokles lůžkodů německé klientely o cca 16% ve srovnání minulým rokem.

V 1. pololetí 2005 došlo také k redukci provozních nákladů o 8,2%.

b) Popis důležitých faktorů, které ovlivnily podnikatelskou činnost a hospodářské výsledky emitenta v pololetí

Dominantním faktorem, ovlivňujícím hospodaření akciové společnosti v 1. pololetí 2005, byl pokles lůžkodů německé klientely o cca 16% ve srovnání se stejným obdobím roku 2004. Jako důvod se dle našich analýz jeví odliv části klientů z našich tradičních trhů - východních spolkových zemí – do polských lázní, které již minimálně druhým rokem praktikují politiku nestandardně nízkých cen.

Reakcí na tento trend je již od druhého pololetí 2004 významné navýšení rozpočtu marketingu na trzích Německa (také starých spolkových zemí), Ruska (mimo jiné založení dceřiné společnosti „OOO KURORT TEPLICE“) a některých jiných zemí EU. Nedílnou součástí těchto aktivit je také právě probíhající zpracování nové marketingové strategie a nového business plánu na následující tříleté období.

Kromě navýšení výdajů na marketing dochází k systematickému odkrývání vnitřních rezerv v provozu společnosti a s tím související výrazné redukci provozních nákladů.

První pozitivní výsledky vyjádřené nárůstem počtů klientů z Ruska a starých spolkových zemí se projevují od počátku 2. pololetí 2005. V průběhu druhého pololetí 2005 a počátkem roku 2006 očekáváme rostoucí tendenci v počtech klientů z těchto trhů.

Celkový vliv směnných kursů (především CZK/EUR) na hospodářský výsledek byl v 1. pololetí 2005 ve srovnání se stejným obdobím roku 2004 negativní. Nicméně díky aktivní politice, v oblasti zajišťování rizik plynoucích z vývoje směnných kurzů, která je praktikována od roku 2003, je dopad směnných kurzů na toky hotovosti v 1. pololetí 2005 výrazně pozitivní a stejný trend bude pokračovat i v 2. pololetí.

Positivní vliv na hospodářský výsledek má nízká úroveň úrokových sazeb. S postupným mírným nárůstem úrokových sazeb počítáme od roku 2006, nicméně vzhledem k aktuální výši čerpaných bankovních úvěrů nebude mít tato skutečnost na hospodaření společnosti významný vliv.

c) Srovnání s prvním pololetím předchozího roku 2004:

Hospodářský výsledek v 1. pololetí 2005 činil -6,4 mil. Kč ve srovnání s +6,0 mil. Kč v 1. pololetí 2004. Ke zhoršení hospodářského výsledku došlo z důvodu poklesu celkových výkonů o 15,6%. Podíl zahraniční klientely na těchto tržbách dosáhl 60,0% (ve srovnání s 70,5% před rokem). Pozitivním faktem je nárůst lůžkodnů klientů z ruských mluvících zemí o 105% ve srovnání s 1. pololetím 2004. Rusko je v posledních třech letech nejdynamičtěji rostoucí trh a z hlediska počtu klientů a realizovaných tržeb patří mezi čtyři nejvýznamnější trhy.

Náklady proti stejnému období roku 2004 poklesly o -8,2%, z čehož cca 1/3 činí úspory související s reorganizací některých činností v rámci společnosti.

Jedinými rostoucími položkami nákladů jsou položky související s cíleně navýšenými marketingovými a obchodními aktivitami na našich klíčivých trzích a trzích s vysokým růstovým potenciálem a energiemi.

Plnění plánu hospodaření za 1. pol. 2005 a porovnání se stejným obdobím r.2004:

<i>(údaje v tis. Kč)</i>	skut 2005	skut 2004
Výnosy z léčebné a rehabilitační činnosti	66 440	73 918
Výnosy ze strav., ubyt. a ostatních provozních služeb	97 564	120 635
Tržby za prodej zboží	4 492	4 802
Finanční výnosy	2 619	1 385
VÝNOSY CELKEM	171 115	200 740
Spotřeba materiálu	28 948	31 931
Spotřeba energií	11 313	10 848
Spotřeba zboží	2 552	2 767
Opravy, údržba	9 704	11 058
Složby	20 149	19 145
Osobní náklady	73 633	73 023
Odpisy	10 446	10 912
Ostatní provozní náklady	17 474	30 042
Finanční náklady	3 650	4 469
NÁKLADY CELKEM	177 869	194 195
ZISK PŘED ZDANĚNÍM	-6 754	6 545

Finanční situace v roce 2005

V 1. pololetí roku 2005 jsme bylo dosaženo pozitivního cash flow.

V 2. čtvrtletí byl čerpán investiční úvěr v celkové výši 12 mil. Kč, který byl použit na financování investičních akcí roku 2005 a částečně na refinancování investičních akcí roku 2004.

Investice budou v roce 2005 realizovány v celkové výši 11-12 mi. Kč.

Na konci roku 2005 budeme disponovat s vyšším stavem peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů ve srovnání s rokem 2004.

Investice a významné opravy v roce 2005

V prvním pololetí roku 2005 byly realizovány investiční akce a opravy v objemu 6,5 mil. Kč.

Nejvýznamnějšími investičními akcemi byly:

Investice do modernizace čerpání TV ze zdroje Pravřídlo II.etapa	4,1 mil. Kč
Oprava ohřevu TUV v LD Jirásek	0,4 mil. Kč
Zdravotní technika	0,5 mil. Kč

Na 2. pololetí 2005 jsou plánovány investiční akce v celkovém objemu cca 5,0 mil. Kč.

Nejvýznamnější z plánovaných investic je budování parkoviště pro klienty v Tereziných lázních.

Srovnání počtu klientů:

Klientela	1.pololetí 2003	1.pololetí 2004	1.pololetí 2005
- tuzemská	2 691	3 286	3 769
- zahraniční	5 010	5 847	4 948
CELKEM	7 701	9 133	8 717

V 1. pololetí došlo k poklesu v počtech zahraničních klientů. Tento pokles byl způsoben především odlivem německé klientely do polských lázní (viz. odstavec b). Pozitivní byl nárůst podílu české samoplátecké klientely k celkovému počtu tuzemců.

Ve 2. pololetí letošního roku, do konce září, budou opět realizovány převážně pobyty arabských klientů. V měsících říjen až prosinec očekáváme příjezdy německé klientely a další nárůst ruských klientů. Tradičně budeme zajišťovat žádané silvestrovské pobyty.

d) Pravděpodobný popis budoucího vývoje podnikatelské činnosti a HV ve 2. pololetí 2005

Do výsledku druhého pololetí 2005 se promítnou následující faktory:

1. Počty arabských klientů očekáváme na úrovni nebo mírně pod úrovní roku 2004. Po poklesu počtu arabských klientů mezi lety 2003 a 2004 je rok 2005 obdobím stabilizace.
2. Pokles počtu EURO klientely se začal projevovat již v 2. pololetí 2004 a pokračoval v 1. pololetí 2005. Vzhledem k tomu, že pro rok 2005 je 2. pololetí 2004 nižší srovnávací základnou než 1. pololetí, a že se začínají pozitivně projevovat výsledky našich marketingových aktivit na německém trhu, očekáváme ve 2. pololetí mírnější pokles EURO klientely než v pololetí prvním.
3. Po nárůstu počtu ruské klientely v 1. pololetí 2005 očekáváme podobný vývoj i v pololetí druhém a akceleraci tohoto vývoje v roce 2006.
4. Výsledky zefektivnění interních procesů, které jsou patrné již v 1. pololetí budou v 2. pololetí 2005 ještě výraznější.

Z těchto důvodů předpokládáme v roce 2005 pokles hospodářského výsledku ve srovnání s rokem 2004. Zisk před zdaněním očekáváme v roce 2005 na úrovni roku 2002.

První pololetí 2005 hodnotíme jako období, ve kterém se, vedle poklesu počtu klientů z Německa, podařilo po loňském poklesu stabilizovat počty klientů z arabských států a také výrazným způsobem navýšit počty klientů z Ruska a české samoplátecké klientely.

Naším dlouhodobým cílem je rozvoj německého a ruského trhu, trhů v arabských zemích a rozšíření nabídky pro českou samopláteckou klientelu. Těmito kroky směřujeme k většímu geografickému rozložení rizika a rozšiřujeme možnosti dalšího růstu tržeb při relativním snižování podílu zdravotních pojišťoven na tržbách. Způsob financování zdravotní péče v České Republice dlouhodobě vnímáme jako rizikový faktor pro vývoj hospodaření lázní v ČR.

Údaje o statutárních a dozorčích orgánech emitenta

Dozorčí rada:

- Ing. Štěpán Popovič, CSc. r.č. 451228/0300 - předseda DR
Střelná 225, 417 23 Košťany
- JUDr. František Tlustoš r.č. 400413/453 - místopředseda DR
Krouzova 3049, Modřany, 143 00 Praha 4
- Jaroslav Malý r.č. 491201/008 - člen dozorčí rady
Šafaříkova 5, 415 01 Teplice

Představenstvo:

- MUDr. Karel Weigl r.č. 480716/004 - předseda představenstva
Rudolfova 7 , 415 01 Teplice
- MUDr. Jan Štěrba r.č. 420604/054 - člen představenstva
U zámku 8, 415 01 Teplice
- Ing. Milan Černý r.č. 710409/2908 - člen představenstva
Masarykova 2295/146B, 400 01 Ústí nad Labem

Zpracováno z podkladů odborných ředitelů:

- Ing. Milan Černý - ekonomický ředitel**
Jana Janáková - vedoucí informační soustavy
Ing. Hana Valášková – obchodní ředitelka
Ing. Dorothea Kresslová - personální a organizační ředitel

Projednáno na společném jednání dozorčí rady a představenstva dne 26.7.2005.

Schválil:

MUDr. Karel Weigl – předseda představenstva a generální ředitel a.s.

Základní údaje

Emitent	IČ
	44569491
	Název emitenta
	Lázně Teplice v Čechách a. s.
	Adresa sídla
Mlýnská 253, 415 38 Teplice	
Kontaktní osoba	Jméno
	ing. Milan Černý
	Funkce
	ekonomický ředitel
	E-mail
	cerny@lazneteplice.cz
Telefon	
417977404	
Informační povinnost	Datum vzniku IP
	30.6.2005
	Typ informační povinnosti
	Pololetní zpráva

Aktiva

	Běžné období	Minulé období
Dlouhodobá aktiva celkem	451294	456730
Budovy, pozemky, zařízení	405257	410103
Dlouhodobé investice (v přidružených společnostech)	41893	41893
Jiné dlouhodobé finanční investice k prodeji	206	206
Goodwill	0	0
Jiný nehmotný majetek	3938	4528
Jiná dlouhodobá aktiva	0	0
Krátkodobá aktiva celkem	81057	60215
Hotovost a peněžní ekvivalenty	27718	17037
Zásoby	7011	6138
Pohledávky z obchodního styku	43769	34427
Jiná krátkodobá aktiva	2559	2613
Aktiva celkem	532351	516945

Pasiva

	Běžné období	Minulé období
Vlastní kapitál	340070	346491
Základní kapitál	279825	279825
Fondy	34118	33524
Nerozdělený zisk / (neuhrazená ztráta)	32554	15354
Menšinový vlastní kapitál (menšinové podíly)	0	0
Ostatní vlastní kapitál	-6427	17788
Dlouhodobé závazky	61830	86377
Dlouhodobé úvěry	41971	66191
Odložená daň	19859	20186
Dlouhodobé rezervy	0	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0
Krátkodobé závazky	130451	84077
Závazky z obchodního styku	49488	31535
Krátkodobé úvěry	65735	37682
Krátkodobá část dlouhodobých úvěrů	0	0
Splatná daň ze zisku	0	0
Krátkodobé rezervy	0	0
Ostatní krátkodobé závazky	15228	14860
Vlastní kapitál a závazky celkem	532351	516945

Výkaz zisku a ztráty

	Běžné období	Minulé období
Provozní výnosy celkem	168496	199355
Provozní náklady celkem	163773	178814
a) Osobní náklady	73633	73023
b) Suroviny, materiál, energie a související služby	72666	75749
c) Jiné provozní náklady	17474	30042
Provozní zisk (EBITDA)	4723	20541
d) Odpisy	10446	10912
1. Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	9013	9533
2. Odpisy nehmotných aktiv	1433	1379
Provozní zisk (EBIT)	-5723	9629
Výnosové úroky	2	4
Nákladové úroky	2074	2173
Jiné finanční výnosy a náklady netto	1041	-915
Výnosy z dlouhodobých investic (v přidružených společnostech)		
Jiné výnosy a náklady netto		
Zisk před zdaněním (EBT)	-6754	6545
Daň z příjmů	-327	538
Zisk po zdanění (včetně menšinových podílů)	-6427	6007
- Přiraditelný většinovým podílům		
- Přiraditelný menšinovým podílům		

Cash Flow

	Běžné období	Minulé období
Peněžní toky z hlavní (provozní) činnosti		
EBITDA		
Úroky netto		
Zaplacená daň ze zisku		
Snížení (zvýšení) čistého pracovního kapitálu		
Ostatní provozní položky		
Peněžní toky z investiční činnosti		
Výdaj za nákup pozemků, budov a zařízení (capex) netto		
Provozní FCF		
Přijatý úrok, přijaté dividendy a ostatní investiční činnost netto		
Peněžní toky z financování		
Příjem z vydání základního kapitálu		
Příjem z (vydání) dlouhodobého dluhu netto		
Zaplacené dividendy		
Ostatní aktivity financování		
Netto přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k počátku období		
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období		

Rozvaha aktiv a pasiv ke dni: 30.06.2005

	brutto	korekce	netto	netto-minulé úč
	30.06.05	30.06.05	30.06.05	31.12.04
AKTIVA CELKEM	943 571	411 220	532 351	516 945
A. Dlouhodobý hmotný majetek	782 605	377 348	405 257	410 103
1. Pozemky	13 559		13 559	13 559
2. Stavby-Lázeňské domy a stavby pro lázeňství	531 004	179 167	351 837	350 058
3. Stavby-Ostatní nemovitý majetek	9 623	1 607	8 016	8 169
4. Ostatní nemovitý majetek			0	
5. Stroje a dopravní prostředky	141 733	119 542	22 191	25 056
6. Inventář	83 967	77 032	6 935	8 189
7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	2 719		2 719	4 072
8. Zálohy na dlouhodobý hmotný majetek			0	1 000
B. Dlouhodobý nehmotný majetek	14 410	10 472	3 938	4 528
5. Dlouhodobý nehmotný majetek	13 668	10 472	3 196	4 156
6. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	742		742	372
7. Zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek			0	
C. Ostatní dlouhodobá aktiva	63 479	21 380	42 099	42 099
1. Finanční majetek	206	0	206	206
1.1. Držený do splatnosti			0	
1.2. K prodeji	206		206	206
2. Investice v dceřiných společnostech	63 273	21 380	41 893	41 893
3. Investice v přidružených společnostech			0	
4. Odložená daňová pohledávka			0	
D. Krátkodobá aktiva	83 077	2 020	81 057	60 215
1. Peněžní prostředky a ekvivalenty	23 552		23 552	9 075
2. Finanční majetek	4 166	0	4 166	7 962
1.1. Držený do splatnosti			0	
1.2. K prodeji	4 166		4 166	7 962
1.3. K obchodování	0		0	
3. Pohledávky z obchodních vztahů	42 534	2 020	40 514	33 349
3.1. Pohledávky obchodní	36 915	2 020	34 895	28 091
3.2. Dohadné účty aktivní	5 619		5 619	5 258
4. Stát - daňové pohledávky	2 404		2 404	2 150
5. Krátkodobé poskytnuté zálohy	2 534		2 534	512
6. Jiné pohledávky	721		721	566
7. Zásoby	7 011	0	7 011	6 138
7.1. Materiál	6 786		6 786	5 972
7.2. Zboží	225		225	166
8. Ostatní oběžná aktiva	155		155	463
PASIVA CELKEM			532 351	516 945
A. Vlastní kapitál			340 070	346 491
1. Základní kapitál			279 825	279 825
2. Ostatní složky kapitálu			665	659
3. Zákonný rezervní fond			33 453	32 865
4. Výsledek hospodaření minulých let			32 554	15 354
4.1. Nerozdělený zisk minulých let			32 554	15 354
4.2. Neuhrazená ztráta minulých let				
5. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)			-6 427	17 788
B. Dlouhodobé závazky			61 830	86 377
1. Bankovní úvěry a výpomoci			41 625	65 589
2. Ostatní závazky z financování			346	602
3. Ostatní dlouhodobé závazky				
4. Odložený daňový závazek			19 859	20 186
5. Rezervy				
C. Krátkodobé závazky			130 451	84 077
1. Krátkodobé splatné části úvěrů a záv.z financování			65 224	36 928
2. Ostatní závazky z financování			511	754
2. Závazky z obchodních vztahů			45 577	29 710
2.1. Závazky obchodní			34 655	23 182
2.2. Dohadné účty pasivní			10 922	6 528
5. Závazky k zaměstnancům			9 101	7 583
6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění			4 751	3 283
7. Stát - daňové závazky a dotace			1 376	3 994
8. Krátkodobé přijaté zálohy			3 779	1 620
9. Ostatní krátkodobé závazky			132	205

:et.období

Výkaz zisku a ztráty ke dni: 30.06.2005

	30.06.05	30.06.04
	sledované období	minulé účetní období
Výkony	168 312	198 834
I. Výnosy z léčené a rehabilitační činnosti	66 440	73 918
II. Výnosy z ubytovacích a stravovacích služeb	90 977	113 192
III. Výnosy z ostatních tržeb	6 403	6 922
IV. Tržby za prodej zboží	4 492	4 802
Výkonová spotřeba	72 666	75 749
A. Spotřeba potravin	19 277	21 539
B. Spotřeba ostatního materiálu	9 671	10 392
C. Spotřeba zboží	2 552	2 767
D. Spotřeba energií	11 313	10 848
E. Opravy, udržování	9 704	11 058
F. Služby	20 149	19 145
Přidaná hodnota	95 646	123 085
V. Ostatní provozní výnosy	184	521
G. Zprostředkování a provize	5 498	18 175
H. Ostatní provozní náklady	11 118	10 902
I. Osobní náklady	73 633	73 023
I.1. Mzdové náklady	53 765	53 224
I.2. Odměny členům orgánů společnosti a družstva	983	983
I.3. Náklady na sociální zabezpečení a zdrav.poj.	18 688	18 519
I.4. Sociální náklady	197	297
J. Odpisy	10 446	10 912
K. Čistá tvorba rezerv	0	0
L. Daně a poplatky	858	965
M. Změna opravných položek	0	0
Provozní hospodářský výsledek	-5 723	9 629
VI. Urokové výnosy	2	4
VII. Ostatní finanční výnosy	2 617	1 381
N. Urokové náklady	2 074	2 173
O. Ostatní finanční náklad	1 576	2 296
Finanční hospodářský výsledek	-1 031	-3 084
Zisk před zdaněním	-6 754	6 545
Daň z příjmu	-327	538
z toho: odložená	-327	538 030
splatná		
Zisk po zdanění	-6 427	6 007

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

(výkaz cash-flow)

ke dni 30.06.2005

(v celých tisících)

		Běžné období	Minulé období
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období		9 075	15 499
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)			
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-6 754	6 545
A. 1	Úpravy o nepeněžní operace	16 399	12 707
A. 1 1	Odpisy dlouhodobého majetku, pohledávek a umořování opravné položky k nabytému majetku	10 584	10 913
A. 1 2	Změna stavu opravných položek, rezerv	0	0
A. 1 3	Zisk(-), ztráta (+) z prodeje dlouhodobého majetku	0	-374
A. 1 4	Výnosy z dividend a podílů na zisku	0	0
A. 1 5	Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	2 020	2 169
A. 1 6	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace-účet 373 !!!	3 795	0
A. *	Cistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami prac.kapitálu a mim.položkami	9 645	19 252
A. 2	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	9 539	-6 649
A. 2 1	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, akt.úctů čas.rozl. a dohadných účtů aktiv	-9 113	-19 073
A. 2 2	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, pasiv.úctů čas.rozl. a dohadných účtů pasiv	19 524	13 946
A. 2 3	Změna stavu zásob	-872	-1 521
A. 2 4	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněž.prostředků a ekvivalentů		
A. **	Cistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mim.položkami	19 184	12 604
A. 3	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných	-2 022	-2 173
A. 4	Přijaté úroky	2	4
A. 5	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	-1 517	-4 149
A. 6	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy	0	0
A. 7	Přijaté dividendy a podíly na zisku (+)		
A. ***	Cistý peněžní tok z provozní činnosti	15 647	6 286
Peněžní toky z investiční činnosti			
B. 1	Výdaje spojené s pořízením dlouhodobého majetku	-5 009	-8 002
B. 2	Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku	0	377
B. 3	Půjčky a úvěry spřízněným osobám		
B. ***	Cistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-5 009	-7 625
Peněžní toky z finančních činností			
C. 1	Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků	3 832	-7 116
C. 2	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	6	4
C. 2 1	Zvýšení peněžních prostředků z důvodu zvýšení základního kapitálu, emisního ážia, atd.		
C. 2 2	Vyplacení podílů na vlastním jmění společníkům		
C. 2 3	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů		
C. 2 4	Úhrada ztráty společníky		
C. 2 5	Přímé platby na vrub fondů	6	4
C. 2 6	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené daně		
C. ***	Cistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	3 838	-7 112
F.	Cisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků	14 476	-8 451
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období		23 551	7 048

Lázně Teplice v Čechách a.s.

Pololetní zpráva

ZA ROK 2005

PODLE ZÁKONA č.256/2004 Sb.

Dodatek č. 1

V Teplicích dne 3.2.2006

Kapitola c) Srovnání s prvním pololetím předchozího roku 2004 se doplňuje úvodem následovně:

„Účetní závěrka k 30.6.2005 byla zpracována v souladu s mezinárodními účetními standardy pro finanční výkaznictví (IAS/IFRS).“