

# Finanční řízení v kontextu logistického řízení podniku

Bc. Jiří Jurásek

---

Diplomová práce  
2019



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně  
Fakulta logistiky a krizového řízení

---

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně  
Fakulta logistiky a krizového řízení  
Ústav logistiky  
akademický rok: 2018/2019

## ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Bc. Jiří Jurásek**  
Osobní číslo: **L17099**  
Studijní program: **N3953 Bezpečnost společnosti**  
Studijní obor: **Bezpečnost společnosti**  
Forma studia: **prezenční**

Téma práce: **Finanční řízení v kontextu logistického řízení podniku**

Zásady pro vypracování:

1. Zpracujte teoretickou část diplomové práce zabývající se problematikou zvoleného tématu.
2. Popište vybraný podnik a analyzujte současný stav systému finančního řízení podniku v rámci logistického řízení podniku.
3. Navrhněte zlepšení s využitím metod popsanych v teoretické části diplomové práce.
4. Vyhodnoťte navržená zlepšení v kontextu k teorii a praxi.

Rozsah diplomové práce:

Rozsah příloh:

Forma zpracování diplomové práce: **tištěná/elektronická**

Seznam odborné literatury:

[1] GROS, Ivan a kol. **Velká kniha logistiky**. Praha: Vysoká škola chemicko-technologická v Praze, 2016, 507 s. ISBN 978-80-7080-952-5.

[2] JIRSÁK, Petr, Michal MERVART a Marek VINŠ. **Logistika pro ekonomy – vstupní logistika**. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 2012, 263 s. ISBN 978-80-7357-958-6.

[3] SYNEK, Miloslav, Eva KISLINGEROVÁ a kol. **Podniková ekonomika. 6., přeprac. a dopl. vyd.** V Praze: C.H. Beck, 2015, 526 s. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-274-8.

Další odborná literatura dle doporučení vedoucího diplomové práce.

Vedoucí diplomové práce:

**Ing. Martin Hart, Ph.D.**

Ústav logistiky

Datum zadání diplomové práce:

**30. listopadu 2018**

Termín odevzdání diplomové práce:

**15. května 2019**

V Uherském Hradišti dne 30. listopadu 2018

doc. Ing. Zuzana Tučková, Ph.D.  
*děkanka*



doc. Ing. Zuzana Tučková, Ph.D.  
*ředitel ústavu*

## PROHLÁŠENÍ AUTORA DIPLOMOVÉ PRÁCE

Beru na vědomí, že:

- diplomová práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému a dostupná k nahlédnutí;
- na moji diplomovou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, zejm. § 35 odst. 3;
- podle § 60 odst. 1 autorského zákona má UTB ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- podle § 60 odst. 2 a 3 autorského zákona mohu užít své dílo – diplomovou práci nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen s předchozím písemným souhlasem Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně, která je oprávněna v takovém případě ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše);
- pokud bylo k vypracování diplomové práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tj. k nekomerčnímu využití), nelze výsledky diplomové práce využít ke komerčním účelům;
- pokud je výstupem diplomové práce jakýkoliv softwarový produkt, považují se za součást práce rovněž i zdrojové kódy, popř. soubory, ze kterých se projekt skládá. Neodevzdání této součásti může být důvodem k neobhájení práce.

### Prohlašuji,

- že jsem diplomové práci pracoval samostatně a použitou literaturu jsem citoval. V případě publikace výsledků budu uveden jako spoluautor.
- že odevzdaná verze diplomové práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou obsahově totožné.

V Uherském Hradišti, dne: 15.5.2019

Jméno a příjmení studenta: Bc. Jiří Jurásek

.....  
podpis studenta

## **ABSTRAKT**

Diplomová práce se zabývá finančním řízením v kontextu logistického řízení podniku. Práce je rozdělena na teoretickou a praktickou část. V teoretické části jsou obsaženy kapitoly logistika, finanční řízení, hodnocení finanční výkonnosti podniku a dále metody použité v praktické části práce. Praktická část obsahuje analýzu současného stavu systému finančního řízení vybraného podniku, dále návrhy na zlepšení situace a vyhodnocení navržených zlepšení.

Klíčová slova: logistika, logistické řízení, finanční řízení, finanční analýza, náklady, výnosy

## **ABSTRACT**

The diploma thesis deals with financial management in the context of logistics management of a company. The thesis consists of two parts – theoretical and a practical one. In the first part there are logistics topics, financial management and evaluation of the company's financial performance described from theoretical point of view as well as the methods used in the practical part. The second, practical, part deals with an analysis of financial management system of the selected company, it describes proposals to improve the situation of that company and also evaluates proposed solutions.

Keywords: logistics, logistics management, financial management, financial analysis, costs, revenues

## **Poděkování**

Tímto bych rád poděkoval svému vedoucímu diplomové práce panu Ing. Martinu Hartovi, Ph.D. za cenné rady a připomínky při zpracování mé práce. Dále bych chtěl také poděkovat své přítelkyni, která mi byla po celou dobu studia i psaní této práce velkou podporou.

Prohlašuji, že odevzdaná verze diplomové práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

# OBSAH

<b>ÚVOD</b> .....	<b>9</b>
<b>I TEORETICKÁ ČÁST</b> .....	<b>11</b>
<b>1 LOGISTIKA</b> .....	<b>12</b>
1.1 HISTORIE.....	12
1.2 FÁZE VÝVOJE PODNIKOVÉ LOGISTIKY .....	13
1.3 DEFINICE .....	14
1.4 ČLENĚNÍ LOGISTIKY .....	14
1.5 LOGISTICKÉ ŘÍZENÍ.....	16
1.6 DODAVATELSKÝ ŘETĚZEC.....	17
1.7 ŘÍZENÍ DODAVATELSKÝCH ŘETĚZCŮ .....	18
1.7.1 Kanban .....	19
1.7.2 Just In Time (JIT).....	20
1.8 SKLADOVÁNÍ.....	20
1.9 LOGISTICKÉ NÁKLADY .....	21
1.10 LOGISTICKÝ SYSTÉM .....	24
<b>2 FINANČNÍ ŘÍZENÍ</b> .....	<b>26</b>
2.1 ZDROJE A UŽITÍ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ.....	26
2.2 CASH-FLOW.....	27
2.2.1 Proces tvorby cash-flow .....	27
<b>3 HODNOCENÍ FINANČNÍ VÝKONNOSTI PODNIKU</b> .....	<b>29</b>
3.1 FINANČNÍ ANALÝZA .....	29
3.1.1 Metody finanční analýzy.....	30
3.2 ANALÝZA POMĚROVÝCH UKAZATELŮ .....	30
3.2.1 Ukazatele likvidity .....	30
3.2.2 Ukazatele zadluženosti.....	31
3.2.3 Ukazatele rentability .....	32
3.2.4 Ukazatele aktivity.....	34
3.3 HORIZONTÁLNÍ ANALÝZA .....	35
3.4 VERTIKÁLNÍ ANALÝZA .....	36
3.5 KRALICKŮV QUICKTEST.....	36
<b>4 METODY APLIKOVANÉ V PRAKTICKÉ ČÁSTI PRÁCE</b> .....	<b>39</b>
<b>II PRAKTICKÁ ČÁST</b> .....	<b>40</b>
<b>5 ANALÝZA SOUČASNÉHO STAVU SYSTÉMU FINANČNÍHO ŘÍZENÍ     PODNIKU</b> .....	<b>41</b>

5.1	ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI.....	41
5.2	SYSTÉM FINANČNÍHO ŘÍZENÍ .....	46
5.3	HORIZONTÁLNÍ ANALÝZA ROZVAHY A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY .....	48
5.3.1	Vývoj aktiv .....	48
5.3.2	Vývoj pasiv .....	50
5.3.3	Výkaz zisku a ztráty .....	51
5.4	VERTIKÁLNÍ ANALÝZA ROZVAHY A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY .....	53
5.4.1	Vývoj aktiv .....	53
5.4.2	Vývoj pasiv .....	55
5.4.3	Výkaz zisku a ztráty .....	57
5.5	ANALÝZA POMĚROVÝCH UKAZATELŮ .....	58
5.5.1	Vývoj ukazatelů zadluženosti a její grafické znázornění .....	58
5.5.2	Vývoj ukazatelů likvidity a její grafické znázornění .....	61
5.5.3	Vývoj ukazatelů rentability a její grafické znázornění.....	62
5.5.4	Vývoj ukazatelů aktivity a její grafické znázornění.....	65
5.5.5	Kralickův Quick test .....	67
5.6	ZHODNOCENÍ VÝSLEDKŮ FINANČNÍ ANALÝZY.....	69
<b>6</b>	<b>NÁVRH ZLEPŠENÍ.....</b>	<b>71</b>
<b>7</b>	<b>VYHODNOCENÍ NAVRŽENÝCH ZLEPŠENÍ.....</b>	<b>76</b>
	<b>ZÁVĚR .....</b>	<b>77</b>
	<b>SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....</b>	<b>78</b>
	<b>SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK.....</b>	<b>81</b>
	<b>SEZNAM GRAFŮ .....</b>	<b>82</b>
	<b>SEZNAM OBRÁZKŮ .....</b>	<b>83</b>
	<b>SEZNAM TABULEK.....</b>	<b>84</b>
	<b>SEZNAM PŘÍLOH.....</b>	<b>85</b>



## ÚVOD

Veškeré ekonomické subjekty, které působí na trhu, by měly svoji činnost a dosažené výsledky kontrolovat, analyzovat a následně vyhodnocovat. Jedině tak je subjekt schopný dosahovat potřebné konkurenceschopnosti a zvládat stanovené cíle. K tomu subjektům vypomáhá finanční analýza. Finanční analýza společně s finančním řízením jako součást finančního řízení představují jednu z nejdůležitějších činností podniku. Avšak je to relativně nedávno, co se finanční řízení objevilo i v českých podmínkách, kdy se od centrálně řízené ekonomiky přešlo ke společnostem, jež jsou zodpovědně řízené a vykazují zisk ve středně až dlouhodobém období.

Téma finančního řízení je tedy neustále aktuální a bude aktuální i v budoucnu, neboť je vždy nutné zajistit zdroje na založení podniku, na jeho další činnost a tyto zdroje pak přerozdělovat. I proto jsem si vybral jako téma své diplomové práce Finanční řízení v kontextu logistického řízení podniku.

Podobně jako finanční řízení, lze počátky logistiky datovat do padesátých let 20. století, jedná se tedy o relativně mladou vědní disciplínu. Avšak první zmínky o logistice se objevují ve vojenství již v 9. století. Od té doby prošla logistika značným vývojem a našla uplatnění v různých oborech od výroby, obchodu přes dopravu, potravinářství až k ekologii.

Cílem diplomové práce je analyzovat současný stav systému finančního řízení vybraného podniku v rámci jeho logistického řízení za použití finanční analýzy. Práce je rozdělena do dvou základních částí – teoretické a praktické.

Teoretická část je rozdělena do čtyř hlavních kapitol – logistika, finanční řízení, hodnocení finanční výkonnosti podniku a metody aplikované v praktické části práce. Kapitola logistika je podrobněji zaměřena na historii logistiky, její definici, členění a také fáze vývoje podnikové logistiky. Dále je v této kapitole popsáno logistické řízení, dodavatelský řetězec a jeho řízení, skladování, logistické náklady a logistický systém. V rámci kapitoly finanční řízení se věnuji peněžním prostředkům, konkrétně jejich zdroji a využitím a zahrnuta je i kapitola o cash flow. Součástí třetí kapitoly teoretické části jsou různé druhy analýz, které jsou následně využity v praktické části. V závěru teoretické části jsou shrnuty metody využívané v praktické části diplomové práce.

V úvodu praktické části jsou uvedeny základní informace o vybraném podniku a dále je analyzován současný stav systému finančního řízení podniku. Následně je uveden vývoj aktiv, pasiv a vývoj výkazu zisku a ztráty pomocí horizontální a vertikální analýzy. Pomocí poměrových ukazatelů je také zhodnocen vývoj ukazatelů zadluženosti, likvidity, rentability a aktivity. Mezi poměrové ukazatele je zařazen i Kralickův Quicktest. Všechny tyto výsledky jednotlivých analýz jsou na závěr praktické části vyhodnoceny.

Součástí mé diplomové práce je i návrh na zlepšení finanční situace vybrané firmy a jeho následné vyhodnocení.

## I. TEORETICKÁ ČÁST

# 1 LOGISTIKA

Kapitola se zabývá historií logistiky a jejím vývojem, dále se zaměřuje na definici logistiky a dělení logistiky dle různých hledisek.

## 1.1 Historie

V dnešní době je slovo logistika používáno běžně, bývá chápáno jako nauka o řešení zásobovacích a zabezpečovacích problémů. Původ logistiky lze odvodit od řeckého slova logistikon, důmysl, rozum nebo logos, slovo, rozum, počítání. [3 str. 18]

Kořeny logistiky se datují do 9. století, kdy se prvky logistiky objevují ve vojenství. Byzantský císař Leontos tehdy vydal „Souhrnný výklad vojenského umění“ známý pod jménem „Leontosovy vojenské instituty“. Dílo popisuje logistiku jako úkol zajistit prostředky na financování vojska, tedy vyzbrojit a vybavit jej obrannými a útočnými prostředky a naplánovat jednotlivá vojenská tažení. V roce 1838 položil Švýcar Antoine-Henry de Jomini základy vojenské logistiky publikací „Precis de l'art de la guerre“, když postavil logistiku na stejnou úroveň jako taktiku a strategii. Pro Jominiho se stalo inspirací napoleonské tzv. „maréchal des logis“, což určovalo uložení a utáboření vojenských jednotek, založení táborů pro vojáky, jejich vybavení potravinami a krmivem pro koně. Postupně se Jominiho práce přeložily do angličtiny a začaly se využívat jako učebnice amerických důstojníků, dále je využíval i Ferdinand Foch jako profesor na Vysoké škole vojenství v Paříži. [13 str. 1-2]

Během války se vývoj logistiky významně posunul kupředu, zejména pak po druhé světové válce, kdy americkou armádu opustilo mnoho vojáků, kteří sloužili v logistických jednotkách. Tyto zkušenosti si vojáci přenesli do civilní služby, kde logistika našla své uplatnění. Logistika se v této oblasti vztahovala na zboží, výrobky, polotovary a důležité bylo dosažení technologických, ekonomických a sociálních cílů. Důležité bylo zajistit zásobování amerického vojenského loďstva a také vyřešit hospodářsko-geografický rozpor na americkém trhu. Využívalo se matematických operací, objevilo se i lineární programování a operační plánování.

Rozdíl mezi civilní a vojenskou logistikou není jen v oblasti zájmu. Na rozdíl od vojenské logistiky, která se zaměřuje na strategické, taktické a operativní cíle, se civilní logistika orientuje na dosažení technologických, ekonomických a sociálních cílů. [4 str. 14, 13 str. 15]

## 1.2 Fáze vývoje podnikové logistiky

Postupný vývoj logistiky můžeme rozdělit do několika etap, které odpovídají jednotlivým časovým obdobím. Ty teoretikové rozdělili do 5 následujících fází:

1. fáze – datuje se k roku 1950, kdy se logistika soustřeďovala především na procesy distribuce. Trh se vyznačoval homogenní poptávkou, masovostí a zaměřoval se na potřeby zákazníků. Došlo také k velkému vývoji ve vědě a technice a tím se změnilo i chápání oběhových procesů. Toto období vyvrcholilo v 60. letech v Americe.
2. fáze – období let 1955 – 1970, které je především na území Spojených států Amerických charakterizováno logistickou praxí a teorií. Docházelo ke stěhování obyvatel z center měst na jejich předměstí a z venkova a vesnic do větších měst. Do té doby homogenní trh se začal dělit na segmenty. Udržet si pozici na trhu bylo těžší a tak bylo potřeba zaujmout něčím novým, zvýšit produktivitu nebo snížit cenu výrobků. Pro posouzení reorganizace a efektivnosti procesů, se začalo využívat celkových nákladů, takzvaných Total Cost. Uplatnění logistiky se rozšířilo z distribuce na výrobu a zásobování.
3. fáze – v letech 1970 – 1985 došlo k úspěšnému rozvoji logistiky i v západní Evropě. Zájem je soustřeďován zejména na výrobky, suroviny, polotovary, tzv. fyzickou stránku objektů. Oproti předchozí fázi, kdy se logistika zaměřovala na distribuci, výrobu a zásobování, je v tomto období logistika soustředěna prakticky na celý podnik a jeho části. Postupně se ukázalo, že je nutné logistiku doplnit o další systémy, jako například informační systémy, informační toky.
4. fáze – v období deseti let, 1985 – 1995, se v rámci logistiky dále uplatňovaly nové poznatky, a to převážně v rámci logistiky integrované (Computer Integrated logistics). Ta vychází z filozofie maximální konkurenční výhody logistiky postavené na informačních tocích. Největší prioritou pro firmy bylo uspokojení potřeb a přání zákazníka, což bylo promítnuto na výrobě i další péči o zákazníka.
5. fáze – je to období od roku 1995, které trvá dodnes. Napříč logistikou jsou hojně využívány internetové a digitální technologie a nové postupy, které se nevyhnuly žádnému odvětví. Jsou vytvářeny velké sítě logistických partnerů – Supply Chain Net, které jsou řízeny pomocí Supply Chain Management. Velká změna nastala ve výrobě, kdy se směr výroby od výrobce k zákazníkovi přesunul od zákazníka (poptávky) k výrobcí (nabídce). Výrobci se tedy podřizují požadavkům zákazníka.

[3 str. 36-40, 12 str. 7-8, 13 str. 17-18]

### 1.3 Definice

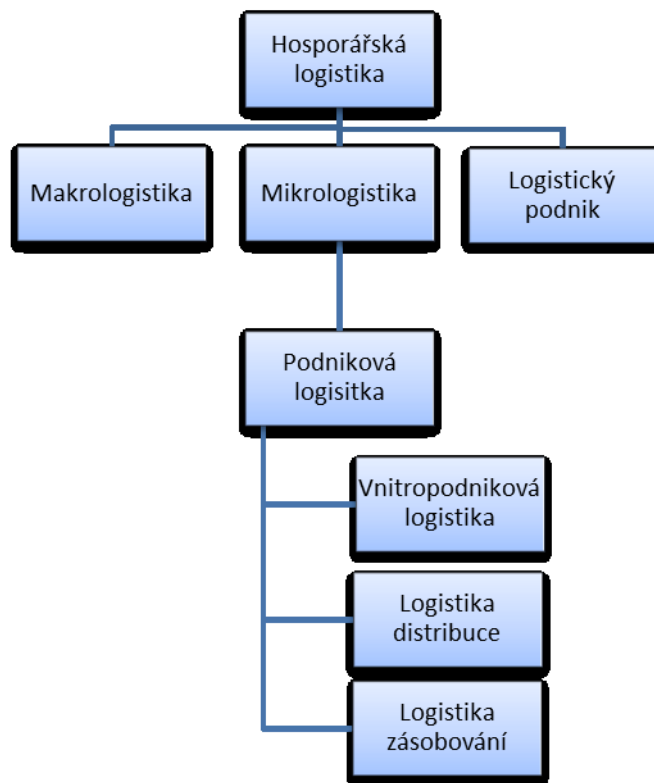
Definici logistiky charakterizuje mezinárodní organizace CSCMP z roku 2006. [5 str. 25]

*„Logistika je ta část řízení dodavatelského řetězce, která plánuje, realizuje a efektivně a účinně řídí dopředné i zpětné toky výrobků, služeb a příslušných informací od místa původu do místa spotřeby a skladování zboží tak, aby byly splněny požadavky konečného zákazníka. K typickým řízeným aktivitám patří doprava, správa vozového parku, skladováním manipulace s materiály, plnění objednávek, návrh logistické sítě, řízení zásob, plánování nabídky a poptávky a řízení poskytovatelů logistických služeb. V různé míře logistické funkce zahrnují také vyhledávání zdrojů a nákup, plánování a rozvrhování výroby, balení a kompletace a služby zákazníkům. Je zapojena do všech úrovní plánování a realizace – strategické, operativní a taktické. Řízení logistiky je integrující funkcí, která koordinuje a optimalizuje všechny logistické činnosti, stejně jako podíl na propojení logistických činností s dalšími funkcemi, včetně marketingu, výroby, prodeje, financí a informačních technologií.“*

Podle ČSN EN 14943 je logistika *„plánování, uskutečňování a kontrola pohybu a umístování osob a zboží a podpůrných činností vztahujících se k tomuto pohybu a umístování, v rámci systému k dosažení specifických cílů“*. [5 str. 25]

### 1.4 Členění logistiky

Logistiku lze rozčlenit z pohledů různých odborníků nebo také na základě různých hospodářských zájmů. Na obrázku č. 1 je uvedeno nejjednodušší dělení, kdy je logistický podnik zařazen na stejnou úroveň jako makrologistika a mikrologistika. [4 str. 20]



Obr. 1: Členění logistiky [4 str. 21]

Nejběžnější hlediska, jak je možné dělit logistiku, jsou dvě:

- podle šíře zamření na studium materiálových toků na:
  - makrologistiku a
  - mikrologistiku.
- podle hospodářsko-organizačního místa uplatnění na:
  - logistiku výrobní (průmyslovou či podnikovou),
  - logistiku obchodní,
  - logistiku dopravní aj.

**Makrologistika** se zabývá logistickými řetězci, které jsou nezbytné pro výrobu určitých výrobků od těžby surovin až po prodej a dodání zákazníkovi.

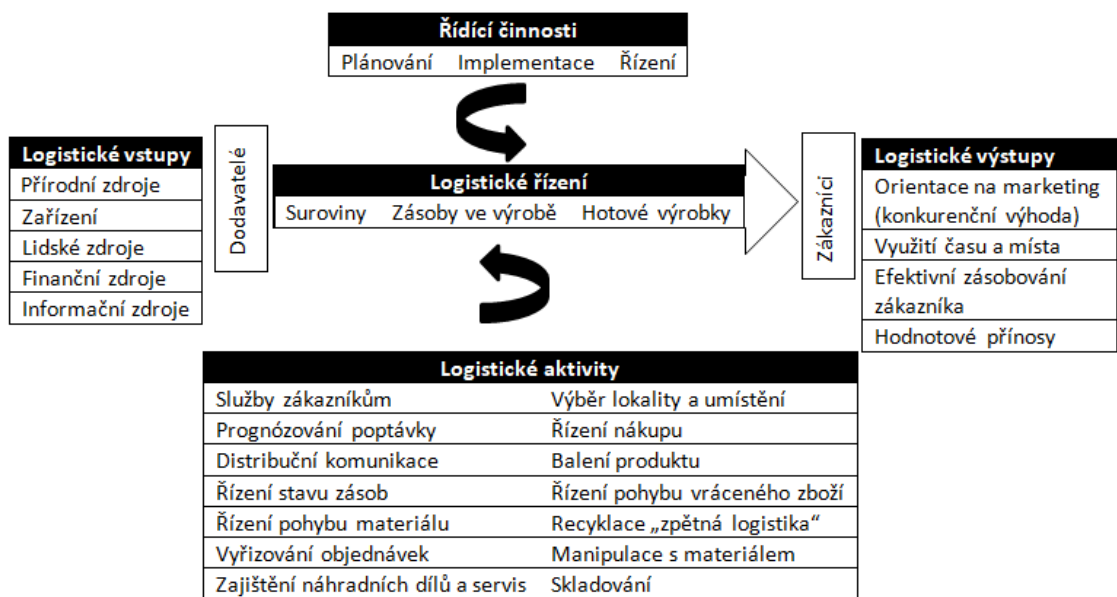
**Mikrologistika** se zabývá logistickým systémem určité organizace nebo dokonce její částí.

**Logistický podnik** realizuje převážnou část logistických řetězců vně určité organizace, tzn., že realizuje propojení mezi dodavatelem a zákazníkem. [4 str. 21]

## 1.5 Logistické řízení

„Z pohledu řízení je logistika časově závislé umístování zdrojů nebo strategické řízení celého logistického řetězce. Logistický řetězec je sekvencí událostí zaměřených na uspokojení zákazníka. Může zahrnovat zadání, výrobu, distribuci i likvidaci odpadu ve spojení s přepravou, skladováním a informačními technologiemi.“ [15, str. 10]

Základní činnosti, které můžeme zahrnout do oblasti logistiky lze vidět na následujícím obrázku č. 2. [15, str. 10]



Obr. 2: Složky logistického řízení [15 str. 11]

Logistický přístup předpokládá definovat základní znaky logistického řízení. Souhrn těchto základních prvků musí vytvořit jednotně fungující celek. To znamená, že všechny prvky musí být splněny současně a musí fungovat. K základním prvkům logistického řízení patří:

- Existence finální produkce, která slouží k uspokojování zákaznických potřeb a je objektem směny.
- Koordinace, synchronizace a celková optimalizace hmotných i nehmotných procesů, které předcházejí dodání finální produkce zákazníkovi.
- Komplexní řešení problémů s konkrétní finální produkcí.
- Zahrnutí všech článků, které se podílejí na zprostředkování hmotného a nehmotného toku, bez ohledu na organizační, ekonomické a právní bariéry.

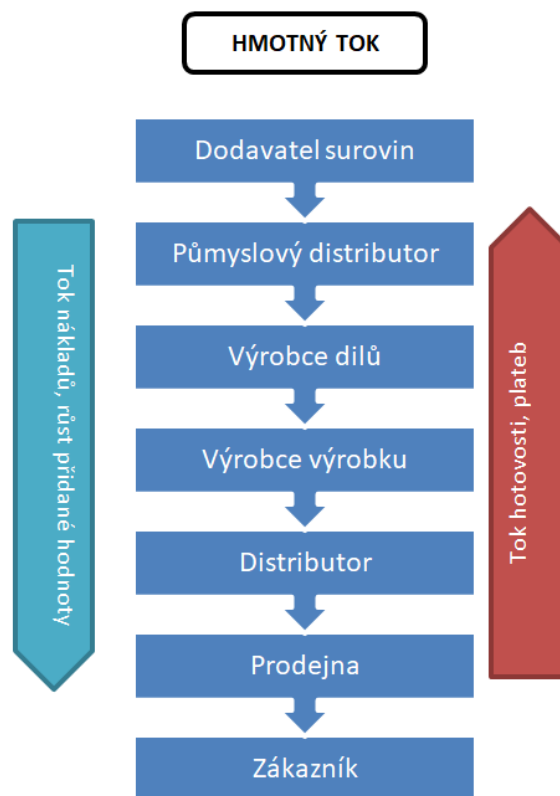


- Zákazník je rozhodujícím článkem. Jeho potřebám se všechny ostatní články podřizují. [15 str. 11]

## 1.6 Dodavatelský řetězec

Volbu strategie řízení logistických a dodavatelských systému určují ekonomické cíle nikoli jen spolupracujících partnerů, jejich majitelů, akcionářů, managementu, zaměstnanců, ale i požadavky a cíle všech dalších stakeholderů, orgánů státní správy, místních organizací aj. Finanční stránka řízení hmotných toků v dodavatelském systému v souvislosti s rostoucí silou konkurence proto nabývá stále větší sílu a ukazatele efektivnosti podnikání jsou v současné době prvořadé kritérium při volbě strategie řízení celého dodavatelského systému. Nakonec už při formulaci postavení dodavatelského systému mluvíme o tom, že usilujeme o dosažení důležitých synergických ekonomických a mikroekonomických efektů při poskytování služeb konečnému zákazníkovi. [5 str. 73]

Nedílnou součástí logistiky 21. století je nejen sledování hmotných toků ale i sledování a řízení toků finančních prostředků. Je potřeba si uvědomit, že zdrojem pro úhradu nákladů na uspokojování potřeb zákazníků jsou postupné platby za poskytnuté služby. Každý element dodavatelského systému musí platit svému dodavateli. Konečný zákazník zaplatí za dodané zboží, získané finanční prostředky použije prodávající na úhradu faktur za nákup zboží u svého distributora nebo výrobce, výrobce využije poté část získaných tržeb na nákup dílů u svého partnera. Tok hotovosti jde proti směru materiálových toků. Získané prostředky použije každý z článků dodavatelského systému na úhradu nákladů spojených s realizací logistických činností. [5 str. 73]



Obr. 3: Toky nákladů a hotovostí v dodavatelském systému  
[5 str. 73]

Dodavatelské řetězce jsou tvořeny jednotlivými články. Může se jednat např. o:

- ve výrobě: továrny, výrobní linky, sklady, mezisklady,
- v dopravě: železniční stanice, letiště, námořní přístavy,
- v obchodě: prodejny, sklady (maloobchodní, velkoobchodní),
- větší komplexy: logistické areály, překladiště, terminály. [10 str. 119]

## 1.7 Řízení dodavatelských řetězců

Pro řízení dodavatelských řetězců ve vnitropodnikové logistice i externí logistice využívají nejčastěji systémy Kanban a Just-in-Time (JIT). Systém Kanban je založen na tom, že materiál a díly se musí dodávat přesně a v tom okamžiku, kdy je výrobní proces potřebuje. Je to ideální strategie jak z nákladového hlediska, tak i z hlediska úrovně služeb. [16 str. 21]

Systém JIT lze chápat jako spíše určitou filozofii výroby než jako konkrétní technologii. JIT se zaměřuje na identifikaci a eliminaci ztrát a to na všech místech a fázích výrobního procesu. Implementace systému JIT přináší uplatnění systému pull (tahu) do výrobního

procesu tzn., že je výroba přizpůsobena podle poptávky. Přínosy systém JIT jsou např. výrazné snížení zásob materiálu, zásob ve výrobě a zásob hotových výrobků, značné zkrácení toku materiálu, snížení potřebných prostor ve výrobním procesu. [16 str. 22]

### 1.7.1 Kanban

Kanban je metoda autonomní výroby podle principu vyzvednutí. Materiálový tok je připraven dopředu (od výrobce ke spotřebiteli), a přitom informační tok jde v opačném směru (od spotřebiteli k výrobcu). [16 str. 22]

Systém Kanban byl vytvořen v Japonsku v roce 1947 jako výrobní systém automobilky Toyota, aby stačila udržet konkurenceschopnost s americkými podniky. Jako způsob pro předávání informací byla použita karta (japonsky Kanban), která se pohybovala mezi výrobcem a spotřebitelem. Díky tomuto způsobu byly procesy obsluhovány jednoduše a také transparentně. [16 str. 22]

Zavedením systému Kanban do řízení výroby se mohou projevit následující efekty: zlepšení kvality díky včasnému odhalení chyb, motivace zaměstnanců, transparentnost procesů, snížení výdajů na řízení, zrychlení procesů, nižší stav oběžných zásob, lepší čistota a pořádek na pracovišti, bezpečnější procesy. [16 str. 22]

Dodavatel TTESA Kód dodavatele <b>Q001.0</b>	YK číslo <b>YK511-90015</b>	Sklad <b>CG</b>
Pořadové číslo kanbanu <b>P001</b>	Místo uskladnění <b>A-01-01-0C-03</b>	Typ kanbanu <b>SKLADOVÝ</b>
Měrná jednotka <b>KG</b>	Popis <b>SVARECSKA ELEKTRODA</b>	Nákladové středisko
Lead Time <b>50</b>	Specifikace <b>MA-1 3.2MM</b>	Skupina uživatele
Způsob balení	Kód materiálu dodavatele <b>MA-1 3.2MM</b>	Poštovní číslo
Hmotnostní třída <b>1</b>		Lokace uživatele
Objednávkové množství <b>00010</b>		Číslo kontroly nákladů

Obr. 4: příklad klasické Kanban karty [17]

Kanbanová karta (viz obrázek č. 4) byla původně použita pro přenos informací, mohla být jednoduše přenášena a snadno se s ní manipulovalo. [16 str. 23]

### 1.7.2 Just In Time (JIT)

Jedná se o nejrozšířenější logistickou technologii, která je zaměřena na oblast zásobování, výroby a také oblast distribuce. Velký důraz je kladen na minimalizaci skladových zásob a především na včasnost dodávek. Just in Time lze využít v případě, že odběratel má vůči dodavateli dominantní postavení a poptávka je stabilní. Tento systém je velmi výhodný, co se týče skladování, neboť snižuje náklady s ním spojené, avšak náklady na dopravu rostou. [12 str. 73, 16 str. 24-25]

Systém JIT je pro podnik přínosný ve 4 základních oblastech:

- zlepšení obratu zásob,
- lepší zákaznický servis,
- zmenšení skladového prostoru,
- zlepšení doby odezvy.

Jak již bylo napsáno výše, důležité je zajištění dopravy, která je však relativně nákladná a jsou na ni kladeny vysoké požadavky. K těm lze řadit kratší a spolehlivější doby přepravy, sofistikovanější komunikaci, menší počet dopravců s dlouhodobými vztahy, efektivně navržené dopravní prostředky a zařízení na manipulaci s materiálem a kvalitní rozhodovací modely o použití dopravních prostředků. [12 str. 73, 13 str. 64-65, 16 str. 25-26]

## 1.8 Skladování

V případě metody Just in Time, je materiál umístěn přímo do výroby, což ale není možné vždy zajistit. V ostatních případech je nutné přistoupit ke skladování, kdy různé materiály vyžadují různé způsoby skladování, různá skladovací zařízení a také technické prostředky pro jejich manipulaci. [21 str. 48]

Materiál, zboží a suroviny jsou většinou skladovány v manipulačních jednotkách:

- kusový materiál hmotné povahy – je například uložen na paletách nebo v bednách,
- kapaliny – v sudech, lahvích nebo nádržích,
- materiál sypké povahy – v pytlích či sáčcích,
- materiál plynné povahy – v tlakových lahvích nebo nádržích.

V logistickém systému má skladování své místo, neboť je mezičlánkem mezi výrobcem a zákazníky. Zajišťuje převzetí zboží, i od několika různých výrobců, uchování a následně i jeho vydání tak, jak potřebuje zákazník. Díky skladování je zabezpečena plynulost výroby

a zásobování, avšak důležité je i vhodné umístění skladů, jejich velikost a počet. Existuje velký počet různých druhů skladů, které se podle jejich funkce dělí na:

- obchodní sklady, jsou charakteristické velkým počtem dodavatelů i odběratelů,
- odbytové sklady, kdy je jeden výrobce, malý počet výrobků a větší množství odběratelů,
- veřejné a nájemní sklady, zajišťují skladové kapacity a skladování zboží pro zákazníky,
- tranzitní sklady disponují velkým množstvím zboží, jsou zřizovány v místech velké překládky zboží. Zboží přijmou, přerozdělí a pomocí dopravních prostředků je posláno k zákazníkovi.
- konsignační sklady zřizuje dodavatel u odběratele, zboží je skladováno na účet a riziko dodavatele. Odběr zboží si reguluje sám odběratel a za zboží platí v určitém časovém odstupu.

[13 str. 72-73, 27]

Manipulační jednotku můžeme definovat takto:

*„Manipulační jednotka je jakýkoliv materiál (balený i nebalený, uložený na přepravním prostředku nebo i bez něho, svazkový apod.), který tvoří jednotku schopnou manipulace, aniž by bylo nutno dále ji upravovat.“* [21 str. 48]

S manipulační jednotkou je nakládáno jako s jediným kusem. Obdobou manipulační jednotky je jednotka přepravní, se kterou může být manipulováno bez dalších úprav. Pro manipulační jednotku je důležitý také přepravní prostředek (paleta, kontejner), který usnadňuje manipulaci a přepravu. [21, str. 48]

## 1.9 Logistické náklady

Na základě průzkumu se zjistilo, že podíl logistických nákladů na celkových nákladech podniku se pohybuje mezi 10 až 30 % a pro každý podnik mají rozdílnou hodnotu.

Uplatňování logistiky v podniku si vyžaduje, aby logistické výkony a služby a vlastní náklady na ně vynaložené byly přehledné a kontrolovatelné. Toky logistických nákladů musí být adresné, musí být určeno místo vzniku, účel vzniku a způsob úhrady vlastních nákladů vynaložených na logistický výkon. [11, str. 27]

Určení míst vzniku logistických nákladů je důležité na vymezení odpovědnosti za vznik a účelné vynaložení vlastních nákladů. Proto je vhodná organizace vnitropodnikových subjektů, nebo hospodářských středisek, které tvoří články logistického řetězce, aby odpovědnost za logistické náklady a výkony byla vymezená přesně a adresně do těch hospodářských středisek, kde tyto výkony a na ně vynaložené náklady vznikají. Účel vzniku logistických nákladů vyjadřuje druhy podnikové logistiky a logistické úseky, na kterých byly náklady vynaložené. [11, str. 28]

Pro potřeby řízení logistiky je potřebné sledovat logistické náklady v členění:

- náklady spojené se zákaznickým servisem,
- dopravní náklady,
- skladovací náklady,
- náklady na vyřizování objednávek a informatiku,
- množstevní náklady,
- náklady na udržování zásob. [12, str. 39]

a) **Náklady zákaznického servisu** – zásadní nákladovou položkou mohou být ztráty z prodejních příležitostí z nedostatečného zákaznického servisu.

Finanční prostředky vynakládané na podporu zákaznického servisu zahrnují náklady spojené s:

- vyřizováním objednávek,
- zajištěním náhradních dílů,
- vracením zboží.

Ztráta prodejní příležitosti vyvolá ztrátu pro další subdodavatele a analýzy ukazují, že nespokojený zákazník se tím svěří v průměru až 9 dalším zákazníkům.

b) **Přepravní náklady** – významně se mění v závislosti na objemu dodávky, hmotnosti dodávky, přepravní vzdálenosti, místu zdroji a místu určení, druhu přepravy, druhu zboží.

c) **Skladovací náklady** – ve skladech probíhá manipulace ve 4 cyklech (přejímka, uskladnění, expedice a nakládka). Náklady jsou ovlivněny výběrem místa výrobních kapacit a skladů podniku.

Skladování tvoří ústřední spojovací prvek mezi výrobcem a zákazníkem.

Skladování můžeme definovat „jako tu část podnikového logistického systému, která zabezpečuje uskladnění produktů v místech jejich vzniku a mezi místem vzniku a místem jejich spotřeby a poskytuje informace o stavu, podmínkách a rozmístění skladových produktů.“ [12, str. 39]

Pojem:

**Sklad** – obecnější pojem, skladujeme všechny typy produktů (přejímka, uskladnění, expedice, nakládka).

**Distribuční centrum** – udržují se minimální zásoby pouze výrobků, po kterých je poptávka (přejímka, expedice). Podílí se na přidané hodnotě (sklad ne).

d) **Náklady na vyřizování objednávek a informační systém** – spadají sem náklady spojené s činnostmi, jako je vyřizování objednávek, logistické komunikace a prognózování poptávky. Informační systém se významně podílí na dostatečné úrovni zákaznického servisu a na řízení nákladů. Náklady na vyřizování objednávek zahrnují:

- předávání objednávek,
- zadávání objednávek do systému,
- zpracování objednávek,
- avizování dopravců a zákazníků o odeslání.

Využívá se zde elektronická výměna dat. [12, str. 40]

e) **Množstevní náklady** – mají počátek v množstvích v procesu nákupu či pořizování zboží a v procesu výroby. Jedná se o náklady spojené se změnami v nakupovaných počtech a se změnami ve výrobě. Položky množstevních nákladů:

- přípravné náklady (přestavení výrobní linky, vyřazený materiál z důvodu přestavení výrobní linky),
- ztráty kapacity způsobené výpadkem při změně výrobní linky nebo přechodu na jiného dodavatele,
- manipulace s materiálem, plánování a expedice,
- cenové rozdíly způsobené nákupem různých množství,
- náklady na objednávky spojené s podáním a sledováním objednávek.

Musí se posoudit, zda skladovací náklady nejsou vyšší než úspora pořizovací hodnoty s ohledem na objednané množství. [12, str. 40]

f) **Náklady na udržování zásob** – relevantní náklady zásob jsou ty, které se mění s objemem zásob. Logistické náklady na udržování zásob jsou následující:

- řízení stavu zásob,
- balení zboží,
- zpětná logistika.

Hlavní nákladové skupiny na udržování zásob:

- kapitálové náklady – peněžní prostředky vázané v zásobách či náklady příležitosti, které by podnik z těchto prostředků dosáhl, kdyby investoval jiným způsobem,
- náklady spojené se službami – pojištění a zdanění zásob,
- náklady na skladování zásob – náklady na skladovací plochu, mění se v závislosti na stavu zásob,
- náklady na rizika – ztráty, poškození, krádeže.

Náklady na udržování zásob mají přímý dopad nejen na počet skladů, ale na další logistickou strategii, spolu s vyčerpáním zásob a s tím spojených nákladů na zákaznický servis. Náklady na udržování zásob jsou zpravidla nepřímo úměrné jiným logistickým nákladům, obzvlášť nákladům na přepravu a zákaznický servis. Bez detailní znalosti a ohodnocení nákladů na udržování zásob je velmi obtížné implementovat logistické strategie, kde je cílem minimalizace celkových nákladů. [12, str. 41]

## 1.10 Logistický systém

Logistický systém znamená souhrn zařízení, budov a cest podílejících se na uskutečňování výkonů. Tento systém je účelně uspořádaný a může být: [13 str. 187]

- **technicko-technologický** – jde o systém, jehož cílem je sebeuplatnění netechnologických transformací, jež záleží ve změně místa pasivních prvků,
- **řízení** – jde o dynamický systém, kde se realizuje proces logistického řízení, prognózování a plánování,
- **informační** – jde o systém, který pro potřeby řízení a rozhodování pořizuje, zpracovává, přenáší informace,



- **komunikační** – jedná se o systém, který slouží potřebám informačního systému.  
[13 str. 188]

Logistický systém představuje konfiguraci sociálních a technických prvků, jejichž vzájemnou součinností dochází k přeměně vstupů na výstupy, ať jsou již povahy materiální, nebo nemateriální. Logistický systém se stává z množiny prvků a vazeb mezi nimi.

[15 str. 13]

## 2 FINANČNÍ ŘÍZENÍ

Hlavními úkoly finančního řízení podniku je zajištění kapitálu pro běžné a výjimečné potřeby podniku, rozhodování o umístění kapitálu a financování běžných činností podniku, rozhodování o dělení zisku a důležitou součástí je i plánování, analyzování, kontrolování a řízení hospodářské činnosti podniku tak, aby byla zajištěna finanční stabilita.

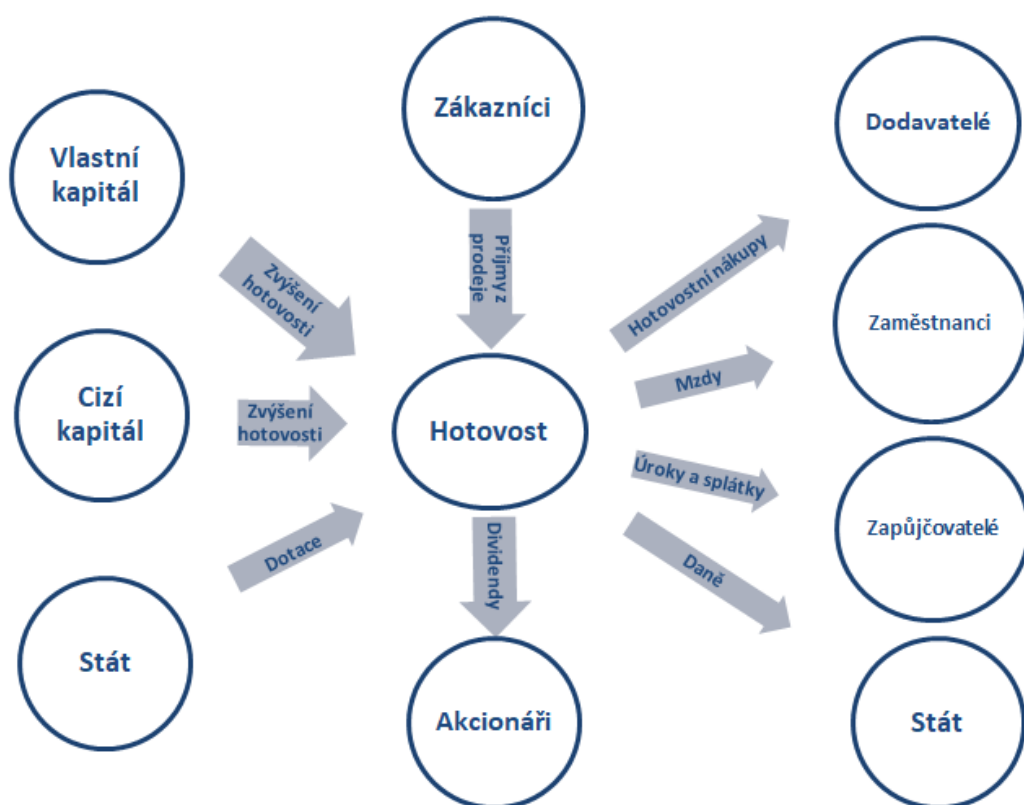
Získávání a přerozdělování peněz a fondů se souhrnně nazývá financování. V rámci menších firem je financování zajištěno samotným majitelem nebo pokladníkem, u větších firem hlavní účetní a ve velkých firmách pak finančním ředitelem a finančními manažery.

[6 str. 227]

### 2.1 Zdroje a užití peněžních prostředků

Hlavní úlohou finančního řízení je tvorba a užití finančních prostředků, což je znázorněno na obrázku č. 5.

Hlavními zdroji jsou finanční prostředky generované výrobní činností a hrazené odběrateli.



Obr. 5: Zdroje a užití peněžních prostředků [2 str. 14]

## 2.2 Cash-flow

Cash flow je důležitým prvkem finančního řízení a finanční analýzy podniku. Úzce souvisí se zajišťováním jeho likvidity. [25 str. 47]

Tab. 1: Rozvaha, Výkaz zisku a ztráty, Cash flow

Rozvaha	Výkaz zisku a ztráty	Cash flow
Majetek = kapitál	Výnosy – náklady = zisk	Příjmy – výdaje = cash flow

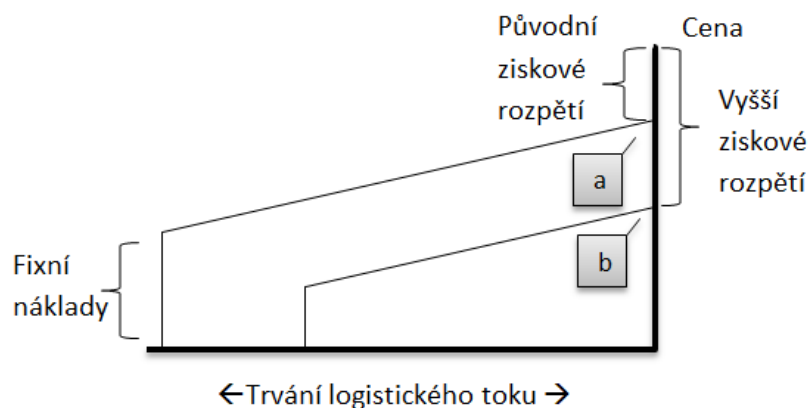
Zdroj: [25 str. 47]

### 2.2.1 Proces tvorby cash-flow

Rozhodujícím faktorem úspěchu každého podniku je jeho schopnost vytvářet cash-flow. Nesmíme zapomenout na to, že každý den strávený v logistickém procesu přináší podniku náklady. Kromě nákladů na kapitál vázaný v zásobách zde hrají i velice důležitou roli náklady „obětované příležitosti“. Jinak řečeno pokud nám peníze „leží“ v zásobách, nemůžeme je použít k jiným možnostem podniku ani je jinak investovat. Ve větším podniku je každý ztracený den velmi drahý. [14 str. 102]

Zkrácení materiálového toku s sebou přináší spoustu výhod:

- uvolnění vázaného kapitálu,
- pokles nákladů na financování kratšího logistického řetězce,
- schopnost rychlejší reakce a z toho vyplývající vyšší úroveň poskytovaných služeb,
- větší odolnost proti neočekávaným tržním změnám,
- pružnější reakce na individuální přání zákazníků, např. zvláštní vybavení, velikost balení, barvu atd.



Obr. 6: Vliv délky logistického řetězce na ziskovost firmy. (a) Kumulativní náklady před zkrácením délky řetězce, (b) kumulativní náklady zkráceného řetězce [14 str. 105]

Obrázek č. 6 popisuje v obecné rovině vliv zkrácení materiálového toku na ziskovost firmy. Stoupající přímka ukazuje kumulativní růst nákladů od začátku až do konce materiálového toku. Pokud můžeme délku tohoto toku zkrátit, pak pravděpodobně dosáhneme snížení fixních i variabilních nákladů. Tento pokles se projeví v růstu zisku na jednotku. [14 str. 103]

V novém tržním prostředí, kde je čas klíčovým faktorem úspěchu, se musí podniky, které usilují o dosažení vyšší schopnosti včas a pohotově reagovat a následně vyšší ziskovosti zaměřit na tři základní konkurenční oblasti:

**Rychlost zavedení výrobku na trh** – jak dlouho podniku trvá, než zjištěný požadavek trhu převede do podoby nového výrobku a poskytne jej zákazníkovi?

**Rychlost obsluhy zákazníka** – jak dlouhá doba uplyne od přijetí objednávky od zákazníka po dodání požadovaného výrobku?

**Rychlost reakce** – jak dlouho trvá změnit výrobu podniku aktuální poptávce?

[14 str. 105]

### 3 HODNOCENÍ FINANČNÍ VÝKONNOSTI PODNIKU

Předpokladem pro finanční výkonnost podniku je fundamentální (kvalitativní) ekonomická analýza a technická (kvantitativní) ekonomická analýza. Fundamentální analýza hodnotí vnitřní a vnější ekonomické prostředí podniku v právě probíhající fázi životnosti a s ohledem na základní cíle podniku. PEST analýza, SWOT analýza, metoda kritických faktorů úspěšnosti, model „3C“, portfolio analýza, BCG matice, Hofferova matice nebo analýza hodnoty pro zákazníka, výčet specifických nástrojů, které jsou využívány při fundamentální analýze. Výstupem této analýzy je pak vymezení a popis trhu, kde podnik působí a dále určení silných a slabých stránek, hrozeb a příležitostí, identifikace konkurenceschopnosti, konkurenční výhody a tržní rizika. [7 str. 16, 8 str. 161]

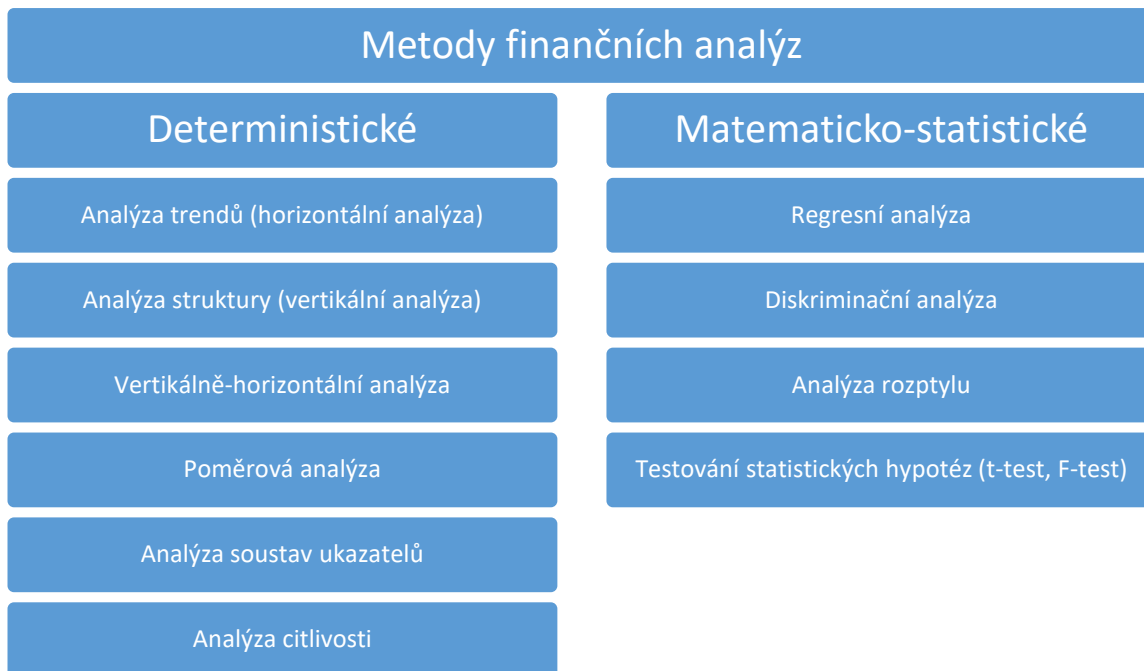
V rámci technické ekonomické analýzy je vhodné se zabývat definicí příčinných faktorů a intenzitou jejich působení na výsledný jev. Pro zpracování základních ekonomických ukazatelů využívá tato analýza matematicko-statistický aparát a další algoritmizované nástroje. Tyto ukazatele lze rozdělit na základě několika kritérií. Z pohledu časového hlediska na okamžité a intervalové, dle vzniku se dělí na primární a sekundární. Dále lze tyto ukazatele dělit podle obsahu sdělení na extenzivní a intenzivní, kde se dále rozlišuje mezi ukazateli stejnorodými a nestejnorodými. [7 str. 17, 8 str. 162]

#### 3.1 Finanční analýza

Finanční analýza je část, která představuje významnou součást komplexu finančního řízení podniku. Pro hodnocení finanční situace a výkonnosti podniku se používá celá řada poměrových ukazatelů. Pomáhá odhalit, zda je podnik dostatečně ziskový, zda má vhodnou kapitálovou strukturu, zda využívá efektivně svých aktiv, zda je schopen včas splácet své závazky a celou řadu dalších důležitých skutečností. Finanční analýza slouží jako zdroj pro další rozhodování a řízení. Jako zdroje dat slouží především vnitropodnikové účetní výkazy, výroční zprávy. Mezi vnitropodnikové účetní výkazy můžeme zařadit rozvahu, která je základním výkazem a informuje o tom, jaký majetek podnik vlastní a z jakých zdrojů je tento majetek financován. Mezi další výkazy patří výkaz zisku a ztráty, ten obsahuje náklady, výnosy a výsledek hospodaření. [25 str. 17]

### 3.1.1 Metody finanční analýzy

Metody používané ve finančních analýzách lze dělit různým způsobem. Základní členění uvádí následující obrázek. [2, str. 72]



Obr. 7: Metody finančních analýz [2, str. 73]

## 3.2 Analýza poměrových ukazatelů

Analýza poměrových ukazatelů slouží jako základní nástroj pro finanční analýzu. Tyto ukazatele stanovíme na bázi výkazů finančního účetnictví a patří mezi ně ukazatel rentability, aktivity, likvidity, zadluženosti a také ukazatele kapitálového trhu.

### 3.2.1 Ukazatele likvidity

Okamžitá likvidita (likvidita prvního stupně) =

$$\frac{\text{Krátkodobý finanční majetek} + \text{Pěněžní prostředky}}{\text{Krátkodobé závazky}}$$

(1)

Pohotová likvidita (likvidita druhého stupně) =

$$\frac{\text{Oběžná aktiva} - \text{Zásoby}}{\text{Krátkodobé závazky}} \quad (2)$$

Běžná likvidita (likvidita třetího stupně) =

$$\frac{\text{Oběžná aktiva}}{\text{Krátkodobé závazky}} \quad (3)$$

**Běžná likvidita** vyjadřuje, kolikanásobně převyšují oběžná aktiva výši závazků, které jsou splatné v horizontu jednoho roku.

U výpočtu **pohotové likvidity** se z oběžných aktiv vylučují zásoby, co by hypoteticky měla být nejméně likvidní složka oběžných aktiv.

**Okamžitá likvidita** vyjadřuje, jakou část krátkodobých závazků je možné uhradit ihned z krátkodobého finančního majetku a peněžních prostředků.

### 3.2.2 Ukazatele zadluženosti

Celková zadluženost (debt ratio) =

$$\frac{\text{Cizí zdroje}}{\text{Celková aktiva}} \quad (4)$$

Koeficient samofinancování =

$$\frac{\text{Vlatní kapitál}}{\text{Celková aktiva}} \quad (5)$$

Ukazatel finanční páky =

$$\frac{\text{Celková aktiva}}{\text{Vlatní kapitál}} \quad (6)$$

Zadluženost investovaného kapitálu =

$$\frac{\text{Úročené cizí zdroje}}{\text{Úročené cizí zdroje} + \text{Vlastní kapitál}} \quad (7)$$

Ukazatel úrokového krytí (times interest earned ratio) =

$$\frac{\text{Výsledek hospodaření před zdaněním} + \text{Nákladové úroky}}{\text{Nákladové úroky}} \quad (8)$$

Ukazatel **celkové zadluženosti** vyjadřuje, jaká část podnikových aktiv je financována cizími zdroji. Na druhou stranu koeficient samofinancování ukazuje podíl vlastního kapitálu na celkových aktivech.

U ukazatele **finanční páky** platí, že čím vyšší je jeho hodnota, tím více cizích zdrojů bylo využito pro financování aktiv.

### 3.2.3 Ukazatele rentability

Tyto ukazatele jsou využívány k posouzení intenzity využívání, reprodukce a zhodnocení kapitálu daného podniku. Poměrově se hodnotí zisk a výše zdrojů, které byly vynaloženy na vytvoření tohoto zisku. Data, která se při zjišťování ukazatelů rentability využívají, pochází z rozvahy a z výkazu zisku a ztráty. Čím dál častěji se používá i výpočet cash-flow rentability. Zde je zisk nahrazen peněžním tokem, což lépe vystihuje fungování podniku, neboť tak nedochází k manipulovatelnosti zisku.

Tab. 2: Používané alternativy zisku 1/2

Česky		Anglicky	
Zkratka	Interpretace	Zkratka	Interpretace
<b>ČZ</b>	Čistý zisk	EAT	Earnings after Taxes
<b>ZD</b>	Zisk před zdaněním	EBT	Earnings before Taxes
<b>ZÚD</b>	Zisk před zdaněním a úroky	EBIT	Earnings before Interest and Taxes
<b>ZOÚD</b>	Zisk před odpisy, úroky a zdaněním	EBDIT	Earnings before Depreciation, Interest and Taxes

Zdroj: [9 str. 47]



Tab. 3: Používané alternativy zisku 2/2

Typ zisku	Výpočet
<b>ČZ</b>	Výsledek hospodaření po zdanění
<b>ZD</b>	Výsledek hospodaření po zdanění + Daň z příjmů (splatná)
<b>ZÚD</b>	Výsledek hospodaření po zdanění + Daň z příjmů (splatná) + Nákladové úroky
<b>ZOÚD</b>	Výsledek hospodaření po zdanění + Daň z příjmů (splatná) + Nákladové úroky + Odpisy

Zdroj: [9 str. 47]

Vzorce:

Rentabilita celkového kapitálu (ROA – Return On Assets)

$$RAO = \frac{ZÚD}{A}; \text{ kde } A \dots \text{ aktiva celkem} \quad (9)$$

Rentabilita vlastního kapitálu (ROE – Return On Equity)

$$ROE = \frac{\check{C}Z}{VK}; \text{ kde } VK \dots \text{ vlastní kapitál} \quad (10)$$

Rentabilita dlouhodobě investovaného kapitálu (ROCE – Return On Capital Employed)

$$ROCE = \frac{ZÚD}{VK + \text{dlouhodobé závazky}} \quad (11)$$

Rentabilita tržeb (ROS – Return On Sales)

$$ROS = \frac{\check{C}Z}{T}; \text{ kde } T \dots \text{ tržby} \quad (12)$$

Rentabilita nákladů

$$RN = \frac{\check{C}Z}{N}; \text{ kde } N \dots \text{ náklady} \quad (13)$$

[9]

### 3.2.4 Ukazatele aktivity

Ukazatele aktivity ukazují, jak efektivně hospodaří podnik se svými aktivy, pokud jich má firma více než je třeba, vznikají mu zbytečné náklady. Má-li jich málo, přichází o případné tržby. Ukazatele se vyjadřují ve dvou formách – buď jako ukazatele počtu obrátek, nebo ukazatele doby obratu. [9 str. 53]

Vzorce:

Obrat celkových aktiv

$$\text{obrat celkových aktiv} = \frac{T}{A}; \text{ kde } T \dots \text{ tržby, } A \dots \text{ aktiva celkem} \quad (14)$$

Obrat aktiv je ukazatelem celkového využití aktiv a vyjadřuje, kolikrát se celková aktiva podniku za rok vrátí v tržbách. [1 str. 208, 9 str. 53]

Doba obratu zásob (DOZ) a obrat zásob

$$DOZ = \frac{\text{průměrné zásoby}}{\frac{\text{tržby}}{360}} \quad (15)$$

$$\text{obrat zásob} = \frac{360}{DOZ} \quad (16)$$

Doba obratu zásob vyjadřuje délku jedné obrátky zásob v počtu dnů. Obrat zásob pak vyjadřuje, kolikrát za rok se zásoby přemění v další položku oběžných aktiv. [1 str. 208, 9 str. 53]

Doba obratu pohledávek (doba inkasa) a obrat pohledávek

$$DOP = \frac{\text{průměrné pohledávky}}{\frac{\text{tržby}}{360}} \quad (17)$$

$$\text{obrat pohledávek} = \frac{360}{DOP} \quad (18)$$

Doba obratu pohledávek, nebo někdy označovaná jako průměrná doba inkasa pohledávek ukazuje, kolik dnů byly tržby vázány v podobě pohledávek. Obrat pohledávek pak ukazuje, kolikrát je během sledovaného období jednotka pohledávek přeměněna na peněžní prostředky. [1 str. 208, 9 str. 53]

Doba obratu závazků (doba odkladu plateb a obrat závazků

$$DOZáv = \frac{\text{průměrné závazky}}{\frac{\text{tržby}}{360}} \quad (19)$$

$$\text{obrat závazků} = \frac{360}{DOZáv} \quad (20)$$

[9 str. 53]

### 3.3 Horizontální analýza

Horizontální analýza sleduje vývoj zkoumané veličiny v čase, nejčastěji ve vztahu k nějakému minulému účetnímu období.

Chceme-li nějakým vhodným způsobem určit meziroční změny, nabízí se hned několik možných způsobů. Jednou z možností je využít různé indexy či difference (rozdíly). Matematicky můžeme indexy formalizovat následujícím způsobem. Když si označíme hodnotu bilanční položky  $i$  v čase  $t$  jako  $B_i(t)$ , pak indexem, který odráží vývoj položky v relaci k minulému časovému období, se rozumí: [18, str. 11]

$$I_{t/t-1}^i \frac{B_i(t)}{B_i(t-1)} \quad (21)$$

### 3.4 Vertikální analýza

Vertikální analýza sleduje strukturu finančního výkazu vztahenou k nějaké smysluplné veličině (např. celková bilanční suma). Analýza spočívá v tom, že se na jednotlivé položky finančních výkazů (např. rozvaha) pohlíží v relaci k nějaké veličině. Když hledaný vztah označíme  $P_i$ , pak je výpočet následující ( $B_i$  značí velikost položky bilance a  $\sum B_i$  pak sumu hodnot položek v rámci určitého celku):

$$P_i \frac{B_i}{\sum B_i} \quad (22)$$

V případě rozvahy je volba sumy položek celková bilanční suma. Jednotlivé položky pak při tomto poměru odrážejí, z kolika procent se podílejí na (celkové) bilanční sumě. Bilanční suma nemusí být jen suma všech položek, ale lze použít i podpoložky jako oběžná aktiva, cizí zdroje apod. [18, str. 15]

### 3.5 Kralickův Quicktest

Kralickův Quicktest se skládá ze soustavy čtyř rovnic, na jejichž základě pak hodnotíme situaci v podniku. První dvě rovnice hodnotí finanční stabilitu firmy, druhé dvě pak hodnotí výnosovou situaci firmy. [19 str. 86]

$$R1 = \frac{\textit{vlastní kapitál}}{\textit{aktiva celkem}} \quad (23)$$

$$R2 = \frac{(\textit{cizí zdroje} - \textit{peníze} - \textit{účty u bank})}{\textit{provozní cash flow}} \quad (24)$$

$$R3 = \frac{\textit{EBIT}}{\textit{aktiva celkem}} \quad (25)$$

$$R4 = \frac{\textit{provozní cash flow}}{\textit{výkony}} \quad (26)$$

Tab. 4: Bodování výsledků Kralickova Quicktestu

	0 bodů	1 bod	2 body	3 body	4 body
R1	< 0	0-0,1	0,1-0,2	0,2-0,3	> 0,3
R2	< 3	3-5	5-12	12-30	> 30
R3	< 0	0-0,08	0,08-0,12	0,12-0,15	> 0,15
R4	< 0	0-0,05	0,05-0,08	0,08-0,1	> 0,1

Zdroj: [19 str. 86]

Hodnocení firmy se skládá ze tří následujících kroků:

V prvním kroku sečteme hodnotu R1 a R2 a podělíme dvěma, čímž dostaneme průměr z prvních dvou ukazatelů.

$$\text{hodnocení finanční stability} = \frac{R1 + R2}{2} \quad (27)$$

V druhém kroku sečteme hodnotu R3 a R4 a podělíme dvěma, čímž dostaneme průměr z druhých dvou ukazatelů.

$$\text{hodnocení výnosové situace} = \frac{R3 + R4}{2} \quad (28)$$

V posledním kroku hodnotíme situaci jako celek a dochází k zprůměrování dvou předchozích ukazatelů.

$$\text{hodnocení celkové situace} = \frac{\text{finanční stabilita} + \text{výnosová situace}}{2} \quad (29)$$

Tab. 5: Vyhodnocení Kralickova Quicktestu

	<b>Body celkem</b>
<b>Bonitní společnost</b>	> 3
<b>Šedá zóna</b>	1-3
<b>Červená zóna</b>	< 1

Zdroj: [19 str. 87]

Posledním krokem Kralickova Quicktestu je zhodnocení společnosti jako celku. Bodové hodnocení vyšší než 3 ukazují firmu, která je bonitní, hodnoty v rozmezí 1-3 bodů ukazují na tzv. šedou zónu, hodnoty nižší než 1 signalizují potíže ve finančním hospodaření firmy.

[19 str. 87]

## 4 METODY APLIKOVANÉ V PRAKTICKÉ ČÁSTI PRÁCE

V praktické části práce bude použita metoda finanční analýzy. Konkrétně se jedná o horizontální analýzu rozvahy a také výkazu zisku a ztráty. Dále bude zpracována vertikální analýza rozvahy a výkazu zisku a ztráty. Následně bude provedena analýza poměrových ukazatelů, mezi které můžeme zařadit konkrétně ukazatele zadluženosti, likvidity, rentability a aktivity.

Podkladem pro vypracování finanční analýzy poslouží účetní výkazy, zejména rozvaha společnosti, výkaz zisku a ztráty a přehled o peněžních tocích, které jsou obsaženy v přílohách této práce.

### Hypotéza č. 1

Podnik ve sledovaném období neměl potíže ve finančním hospodaření.

- Pro ověření hypotézy bude využito bonitního modelu konkrétně Kralickova Quicktestu.
- Hypotéza bude potvrzena, pokud bude výsledné bodové hodnocení Kralickova Quicktestu větší než hodnota 1 bod v celém sledovaném období.

## II. PRAKTICKÁ ČÁST



## 5 ANALÝZA SOUČASNÉHO STAVU SYSTÉMU FINANČNÍHO ŘÍZENÍ PODNIKU

V této kapitole bude popsána vybraná společnost, která si přála zůstat v anonymitě, a proto bude označena jako společnost ABC, s. r. o., dále bude zhodnocen její systém finančního řízení. Následně bude provedena finanční analýza společnosti a její zhodnocení.

### 5.1 Základní informace o společnosti

#### Historie

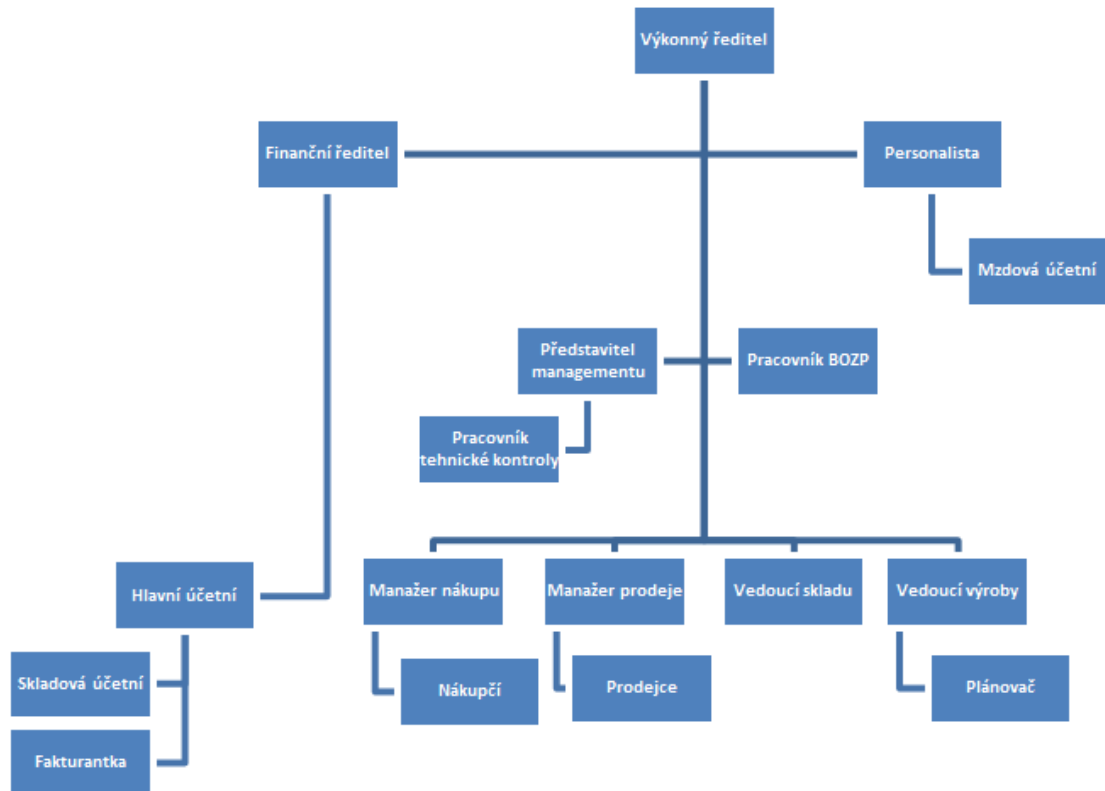
Společnost ABC, s. r. o. začala působit na trhu s hutním materiálem v roce 1994. V roce 2007 proběhla expanze obchodního zastoupení do Polska prostřednictvím dceřiné společnosti. V roce 2014 došlo k rozšíření nabízených služeb v oblasti přesného dělení materiálu. [24]

#### Popis společnosti

Česká firma ABC, s. r. o. působí na trhu již od roku 1994 a soustřeďuje se na prodej, opravování a distribuci hutního materiálu. Materiál a hotové výrobky jsou dopravovány jak v tuzemsku, tak i do zahraničí. Sortiment firmy zahrnuje ocelové svařované trubky, ocelové bezešvé trubky, nerezovou ocel a další. Firma od roku 2000 disponuje zateplenými skladovými halami o rozloze 6 500 m<sup>2</sup>, které se nachází ve Zlínském kraji. Na základě přání zákazníků nabízí firma přímo ze skladu přes 1 000 aktivních položek hutního sortimentu, ty jsou přesně evidovány pomocí informačního systému s využitím čárových kódů.

Neustálé inovace přinesly do firmy nové a lepší technické zázemí. Od roku 2004 je v nabídce služba v oblasti přesného dělení materiálu na velmi výkonných dělicích linkách s možností kartáčování a využití myčky. Díky laserovému stroji ADIGE ADILAS lze využít i přesné pálení trubek, jechlů a plechů. V roce 2005 pak byl do provozu spuštěn vysoce kapacitní automatický zakladač pro 3 000 tun materiálu, který zaujímá plochu 1 000 m<sup>2</sup>. Společnost v roce 2019 rozšířila skladovací prostory o dalších 4000 m<sup>2</sup>. [23]

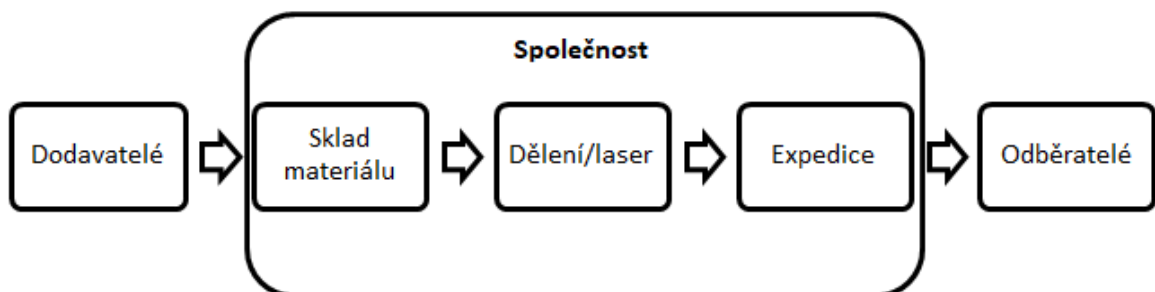
## Organizační schéma



Obr. 8: Organizační schéma společnosti [vlastní zpracování]

## Schéma materiálového toku společnosti

Společnost nakupuje od svých dodavatelů hutní materiál, ten následně skladuje ve svém vlastním skladu a dále ho dělí dle požadavků zákazníků. Následně materiál expeduje přes externí dopravce ke svým zákazníkům.



Obr. 9: Schéma materiálového toku společnosti [vlastní zpracování]

## Obchodní situace

Tab. 6: Geografický dosah služeb v letech 2012-2014

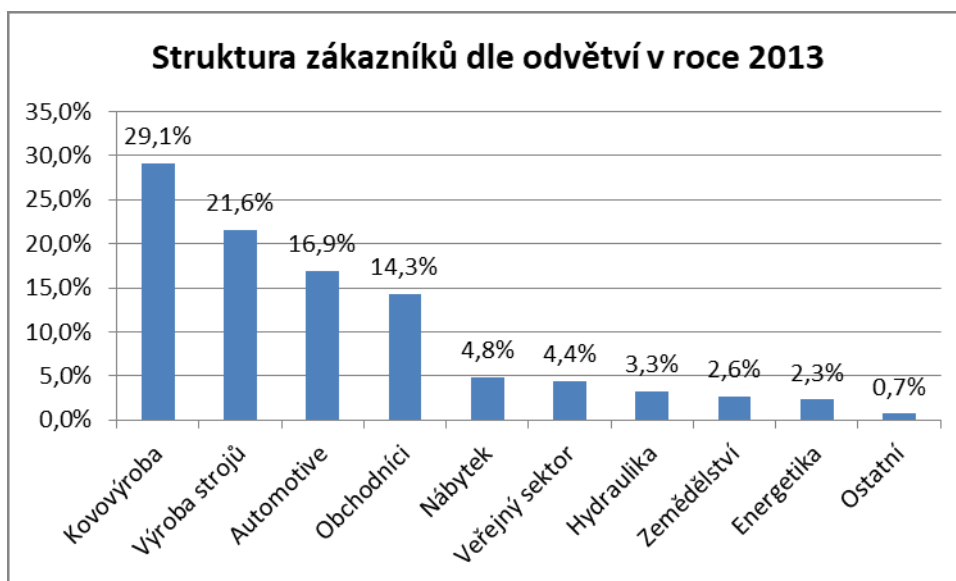
	2012	2013	2014
<b>Česká republika</b>	93,5 %	93 %	92,4 %
<b>Slovensko</b>	2,7 %	2,5 %	5,2 %
<b>Polsko</b>	0,9 %	2 %	1,4 %
<b>Ostatní</b>	2,9 %	2,5 %	1 %

Zdroj: [26]

Díky stabilnímu zázemí a dlouhodobě nabytým zkušenostem výraznou měrou přispívají k rozšíření obchodních aktivit v rámci regionu střední Evropy. Jednou z obchodních priorit je upevnit postavení i na slovenském trhu, kde podíl služeb neustále roste. [24]

## Struktura a počet zákazníků

Z grafu č. 1 je patrné, že největší podíl zákazníků v roce 2013 tvoří odvětví kovovýroby s 29,1 %, poté následuje odvětví výroby strojů s podílem 21,6 %. Dalším významným odvětvím je automotive s podílem 16,9 % a v neposlední řadě také obchodníci s 14,3 %. Dále následují odvětví, které tvoří méně než 5 % zákazníků. Jedná se o následující odvětví: nábytek, veřejný sektor, hydraulika, zemědělství, energetika. Ostatní sektory tvoří méně než 1 %. V následujících letech se struktura zákazníků zásadně neměnila. [26]



Graf 1: Struktura zákazníků dle odvětví v roce 2013 (v %) [26]

V následující tabulce je zobrazen počet zákazníků společnosti v období šesti let. Z tabulky lze vyčíst, že tento počet se každým rokem zvyšuje, což je pro firmu velkým přínosem.

Tab. 7: Počet zákazníků společnosti v letech 2012-2017

	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Počet zákazníků</b>	938	1139	1 340	1 513	1 756	1 998

Zdroj: [26]

## Skladování

Proces skladování materiálu řídí informačním systémem, který umožňuje získat okamžitou aktuální informaci o skladovaném materiálu. Skladovaný materiál je pak opatřen identifikačními štítky s čárovým kódem. Pomocí čtečky čárových kódů pak lze provádět veškeré skladové pohyby přímo na skladovém místě. Pro uložení přesného materiálu slouží 2 velkokapacitní kazetové zakladače, pomocí kterých lze materiál bezpečně ukládat do 2788 kazet, což usnadňuje orientaci a přístup k velkému množství různých skladových položek. Dále společnost poskytuje zákazníkům službu přepravního dělení na pásové pile. [23]



Obr. 10: Skladové prostory společnosti [23]

## Počet položek ve skladu

Následující tabulka zobrazuje počet položek, které se v daném roce nacházely na skladu.

Tab. 8: Počet položek ve skladu za období 2012-2017

	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Počet položek ve skladu</b>	1107	1147	1243	1255	1392	1342

Zdroj: [24]

Společnost má ve skladech k dispozici 2 poloautomatizované zakladače:

- 1. zakladač: celkem 836 kazet na materiál,
- 2. zakladač: celkem 1952 kazet na materiál.

### Balení

Poté co jsou přesně nadělené kusy materiálu nařezány, mohou být zabaleny dle požadavků zákazníka. Běžně používané způsoby balení:

- Europalety s rámy,
- Gitterboxy,
- Mars palety,
- Páskování materiálu.

### Doprava

Společnost také nabízí možnost dopravy materiálu přímo ke svým zákazníkům v co nejkratším čase. Společnost využívá sjednané dopravce s nosností vozidel od 3,5 do 24 t, případně expresní sběrnou službu pro zboží o hmotnosti 1 – 1 000 kg. Distribuci společnost zabezpečuje nejen na území celé České republiky, ale také v zahraničí včetně Slovenska a Polska. [24]

Následující tabulka č. 9 ukazuje počet přepravených zásilek k zákazníkům. V roce 2014 činil nárůst přepravovaných zásilek o 34,39 % oproti roku 2012. Ve sledovaném období se jednalo o nejvyšší meziroční nárůst.

Tab. 9: Počet přepravených zásilek v letech 2012-2017

	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Počet přepravených zásilek</b>	3 449	4 428	4 635	5 158	5 101	5 079

Zdroj: [24]

Logistika je ve společnosti další dynamicky se rozvíjející oblastí. Potřeba uspokojit čím dál tím větší počet zákazníků vytváří tlak na její neustálé zdokonalování. Co nejefektivnější využití přepravních kapacit je jedním z nejdůležitějších předpokladů toho, aby zákazník vždy obdržel objednané množství včas, v požadované kvalitě a za přiměřenou konkurenceschopnou cenu. [24]

### Služby zákazníkům

Společnost nabízí svým zákazníkům přidanou hodnotu svých služeb, a proto nabízí službu dělení materiálu. Následující tabulka znázorňuje podíl služeb v % na celkovém obratu firmy.

Tab. 10: Podíl služeb na obratu společnosti v letech 2012-2017

	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Podíl služeb na obratu</b>	18 %	20 %	21 %	21 %	22 %	22 %

Zdroj: [24]

Z tabulky č. 10 plyne, že podíl služeb dělení materiálu na obratu společnosti každým rokem mírně stoupá.

## 5.2 Systém finančního řízení

Společnost využívá provozních a investičních úvěrů. Drtivou většinu úvěrů, konkrétně 98 % tvoří krátkodobé úvěry od bankovních institucí se splatností do 1 roku. Zbývající 2 % tvoří úvěry dlouhodobé tedy se splatností delší než 1 rok. Objem poskytnutých úvěrů pro financování společnosti v posledních 2 letech pomalu klesá. Základní kapitál společnosti činí 7 500 000 Kč a Rezervní fond 750 000 Kč.

Tab. 11: Přehled krátkodobých a dlouhodobých úvěrů v letech 2012-2017 (v tis. Kč)

	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Krátkodobé</b>	70 870	75 275	62 219	69 940	64 193	50 166
<b>Dlouhodobé</b>	1 250	0	5 598	959	1 038	441
<b>Celkem</b>	<b>72 120</b>	<b>75 275</b>	<b>67 817</b>	<b>70 899</b>	<b>65 231</b>	<b>50 607</b>

Zdroj: [31]

Jak lze vidět na následujícím grafu, tak největší objem úvěrů měla společnost v roce 2013 v celkové výši 75 275 tis. Kč. Nejmenší naopak v roce 2017 ve výši 50 607 tis. Kč, což je méně o 32,77 % oproti roku 2013. Největší objem dlouhodobých úvěrů měla společnost v roce 2014 ve výši 5 598 tis. Kč.



*Graf 2: Vývoj bankovních úvěrů a výpomocí za roky 2012-2017  
(v tis. Kč) [31]*

### 5.3 Horizontální analýza rozvahy a výkazu zisku a ztráty

Horizontální analýza vyměřuje změny ukazatelů a jejich postupné změny ve sledovaném období. Při hodnocení horizontální analýzy bilance získáváme změny bilančních položek jak v absolutních, tak relativních hodnotách.

#### 5.3.1 Vývoj aktiv

Pro porovnání hodnot aktiv vybrané společnosti bude ve sledovaném období 2012-2017 využita tabulka č. 12, která znázorňuje hlavní složky majetku.

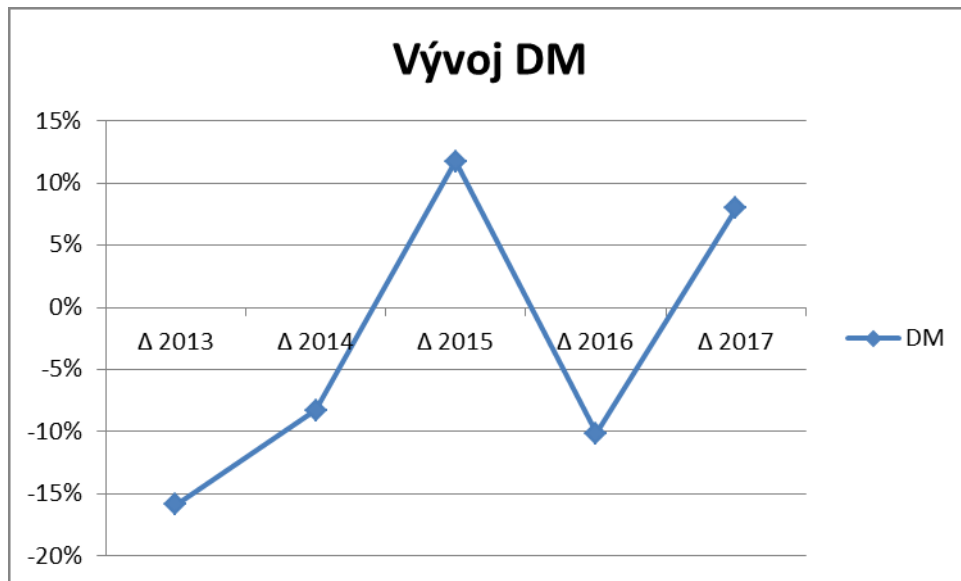
Tab. 12. Hlavní složky majetku společnosti ve sledovaném období 2012-2017

	<b>Δ 2013</b>	<b>Δ 2014</b>	<b>Δ 2015</b>	<b>Δ 2016</b>	<b>Δ 2017</b>	<b>Δ 2012-2017</b>
<b>A</b>	4,02%	-0,25%	-3,15%	-2,61%	16,81%	14,82%
<b>DM</b>	-15,88%	-8,30%	11,74%	-10,15%	7,97%	-14,61%
DNM	-75,46%	260,00%	126,03%	27,46%	-35,87%	302,17%
DHM	32,83%	14,15%	9,31%	-10,43%	11,06%	56,91%
DFM	-61,58%	-91,86%	-2,54%	-94,42%	0,00%	-250,40%
<b>OA</b>	9,39%	1,36%	-5,62%	-1,04%	18,89%	22,97%
ZÁSOBY	-6,44%	32,48%	5,48%	14,08%	0,33%	45,94%
KR. POHLEDÁVKY	10,94%	-6,23%	-16,69%	-10,80%	39,71%	16,94%
PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY	244,78%	-60,46%	97,37%	-19,40%	15,21%	277,51%
<b>ČASOVÉ ROZLIŠENÍ</b>	-24,15%	-7,23%	-14,10%	-6,33%	-36,98%	-88,79%

Zdroj: [31, vlastní zpracování]

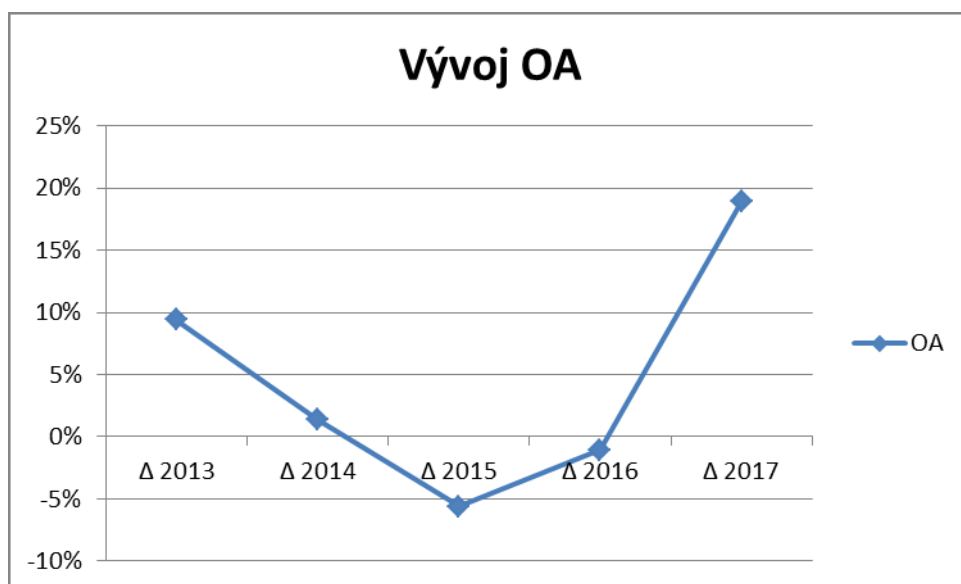
Celková aktiva společnosti se v průběhu sledovaného období příliš skokově neměnila, rozdíl mezi lety 2012 až 2017 je pouze 14,82 %. Důvodem tohoto růstu bylo navýšení dlouhodobého nehmotného majetku o 302,17 %, konkrétně se jednalo o položky software a peněžní prostředků společnosti, i když dlouhodobý nehmotný majetek se mezi lety 2012 až 2017 snížil o 250,4 %.





Graf 3: Vývod DM společnosti v letech 2012-2017 [31]

Největší položkou oběžných aktiv byly krátkodobé pohledávky, které rostly ve sledovaném období 2012 – 2017 celkem o 16,94 %. Pozitivní trend byl udržen v položce peněžních prostředků, kdy se položky navyšují celkem o 277,51 %.



Graf 4: Vývoj OA společnosti v letech 2012-2017 [31]

### 5.3.2 Vývoj pasiv

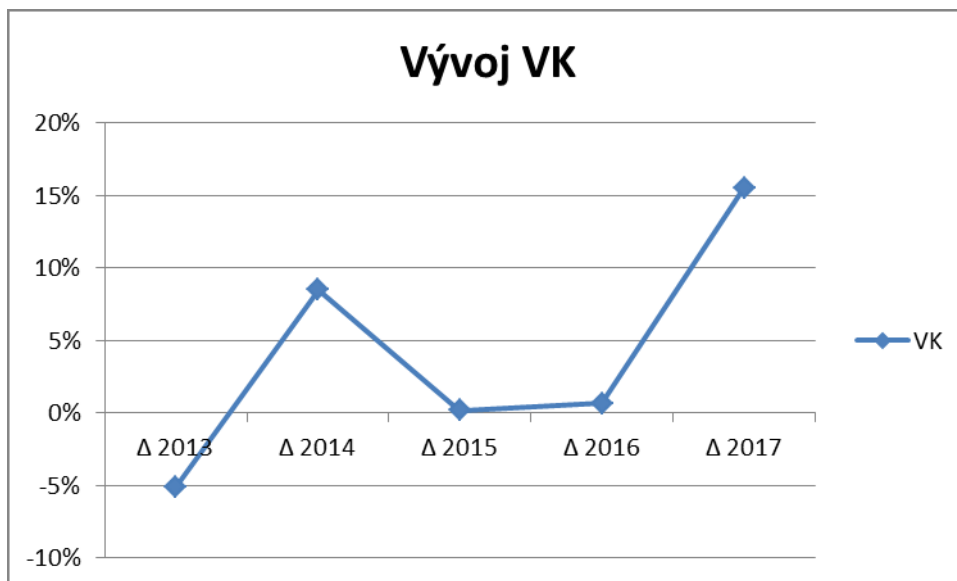
V následující tabulce č. 13 jsou porovnána pasiva společnosti tedy vlastní a cizí zdroje ve sledovaném období 2012-2017.

Tab. 13. Hlavní složky vlastních a cizích zdrojů společnosti ve sledovaném období 2012-2017

	$\Delta$ 2013	$\Delta$ 2014	$\Delta$ 2015	$\Delta$ 2016	$\Delta$ 2017	$\Delta$ 2012-2017
<b>P</b>	4,02%	-0,25%	-3,15%	-2,61%	16,81%	14,82%
<b>VK</b>	-5,10%	8,50%	0,18%	0,67%	15,54%	19,79%
ZK	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ážio					-110,64%	-110,64%
Fondy ze zisku	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
VH min. let	71,01%	40,29%	35,88%	80,38%	10,40%	237,97%
VH BÚO	-2,96%	130,18%	65,23%	-21,70%	45,20%	215,95%
<b>CZ</b>	8,82%	-4,15%	-4,83%	-4,39%	17,63%	13,08%
Rezervy					50,00%	50,00%
Dl. Závazky	-100,00%				1139,69%	1039,69%
Kr. závazky	15,53%	3,71%	-15,96%	134,55%	7,30%	145,12%
<b>Časové rozlišení</b>	-36,68%	-16,83%	-4,17%	9,32%	-52,84%	-101,20%

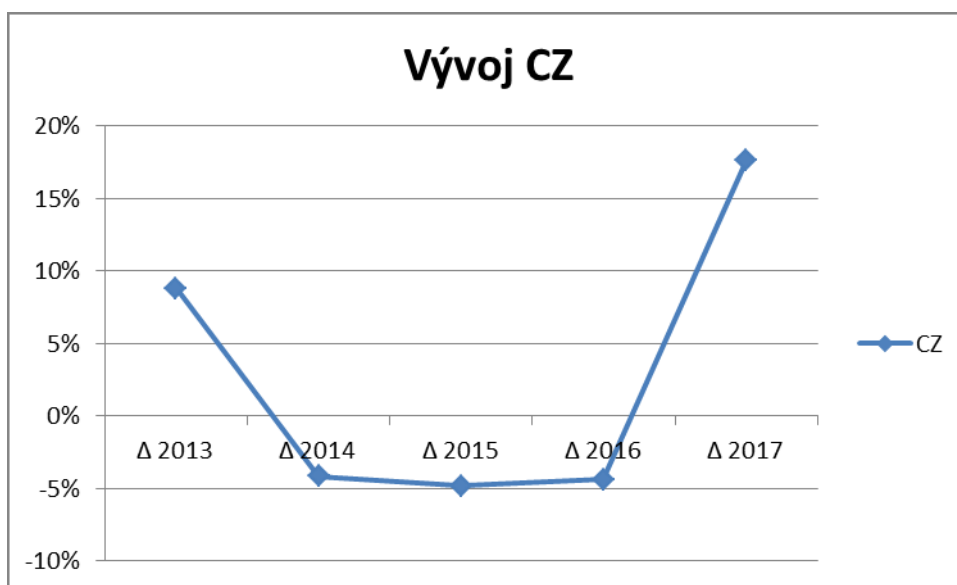
Zdroj: [31, vlastní zpracování]

Celková pasiva společnosti ve sledovaném období 2012 – 2017 rostla o 14,82 %. Důležitou položkou skladby pasiv byl vlastní kapitál, který neustále ve sledovaném období rostl, celkově o 19,79 %. Největší vliv na růst vlastního kapitálu měli položky výsledek hospodaření minulých let a výsledek hospodaření běžného účetního období, které spolu úzce souvisí.



Graf 5: Vývoj VK společnosti v letech 2012-2017 [31]

Cizí zdroje v letech 2012 – 2017 taktéž stoupaly, konkrétně o 13,08 %. Hlavními položkami tvořící cizí zdroje byly dlouhodobé a krátkodobé závazky. Dlouhodobé závazky se výrazně zvýšily v roce 2017 a to o 1139,69 %. Krátkodobé závazky se ve sledovaném období 2012 -2017 zvýšily celkem o 145,12 %.



Graf 6: Vývoj CZ společnosti v letech 2012-2017 [31]

### 5.3.3 Výkaz zisku a ztráty

Pro porovnání vývoje položek ve výkazu zisku a ztráty bude využito tabulky č. 14, ve které jsou znázorněny hlavní pohyby položek tvořící výsledek hospodaření běžného období společnosti.

Tab. 14: Vývoj výkazů zisků a ztráty v letech 2012-2017

	$\Delta$ 2013	$\Delta$ 2014	$\Delta$ 2015	$\Delta$ 2016	$\Delta$ 2017	$\Delta$ 2012-2017
T za zboží	-3,29%	14,43%	6,73%	2,94%	18,47%	39,27%
T z vl. Výrobků a služeb	9,03%	18,51%	-1,63%	6,07%	27,01%	58,99%
Výkonová spotřeba	4,72%	18,81%	-0,08%	316,31%	20,66%	360,42%
Osobní N	-4,65%	8,16%	12,09%	24,41%	15,32%	55,33%
Odpisy	-0,74%	1,43%	12,40%	9,35%	-1,07%	21,37%
Ostatní provozní V	-3,06%	56,16%	-70,90%	197,27%	-61,24%	118,22%
Ostatní provozní N	-2,62%	128,66%	-21,08%	100,49%	-64,27%	141,18%
EBIT (provozní VH)	-15,93%	34,20%	157,69%	5,94%	10,26%	192,16%
Fin VH	-63,62%	-956,25%	-28,28%	-123,53%	-477,67%	-1649,34%
EBT (VH před zdaněním)	3,73%	177,39%	74,70%	-17,78%	35,84%	273,88%
VH po zdanění	-2,96%	130,18%	65,23%	-21,70%	45,20%	215,95%
Převod podílu	-	-	-	-	-	0,00%
EAT (VH za účetní obd.)	-2,96%	130,18%	65,23%	-21,70%	45,20%	215,95%
Čistý obrat za ÚO	0,73%	16,08%	3,46%	2,53%	21,05%	43,86%

Zdroj: [31, vlastní zpracování]

Společnost realizovala primárně tržby za zboží, u kterých dochází k navýšení o 39,27 % ve sledovaném období 2012 - 2017. Společnost vykazovala i tržby z prodeje výrobků a tržeb, u kterých taktéž docházelo k nárůstu celkem o 58,99 %. U osobních nákladů docházelo v roce 2013 k poklesu, následující období již rostla, největší nárůst byl zaznamenán v roce 2016. U finančního výsledku hospodaření docházelo ve sledovaném období k poklesu celkem o 1649,34 %, tj. 12 188 tis. Kč. Provozní výsledek hospodaření neustále rostl, celkem o 192,16 %, což značí pozitivní trend v provozní činnosti.



Graf 7: Vývoj celkových tržeb a nákladů společnosti v letech 2012-2017

[31]

## 5.4 Vertikální analýza rozvahy a výkazu zisku a ztráty

Vertikální analýza srovnává poměr jednotlivých položek tvořících jeden celek. Analýza tedy ukazuje rozbor všech položek samostatně, čímž lze sledovat změny ve struktuře jednotlivých položek bilance ve sledovaném období 2012-2017.

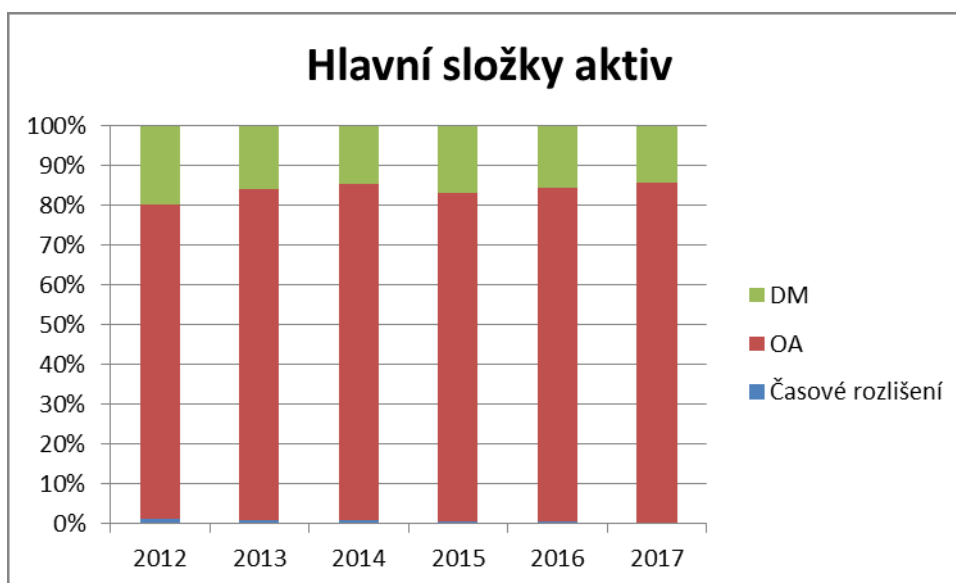
### 5.4.1 Vývoj aktiv

Tab. 15: Hodnoty položek aktiv společnosti dle vertikální analýzy v letech 2012-2017

	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>A</b>	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
DM	<b>19,69%</b>	<b>15,93%</b>	<b>14,64%</b>	<b>16,89%</b>	<b>15,59%</b>	<b>14,41%</b>
DNM	0,39%	0,09%	0,33%	0,78%	1,02%	0,56%
DHM	9,59%	12,25%	14,02%	15,82%	14,55%	13,83%
DFM	9,71%	3,59%	0,29%	0,29%	0,02%	0,01%
<b>OA</b>	<b>79,14%</b>	<b>83,22%</b>	<b>84,57%</b>	<b>82,41%</b>	<b>83,74%</b>	<b>85,23%</b>
ZÁSoby	27,60%	24,83%	32,98%	35,92%	42,07%	36,14%
KR. POHLEDÁVKY	48,26%	51,47%	48,39%	41,62%	38,13%	45,60%
PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY	1,60%	5,30%	2,10%	4,28%	3,54%	3,49%
<b>ČASOVÉ ROZLIŠENÍ</b>	<b>1,16%</b>	<b>0,85%</b>	<b>0,79%</b>	<b>0,70%</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,36%</b>

Zdroj: [31, vlastní zpracování]

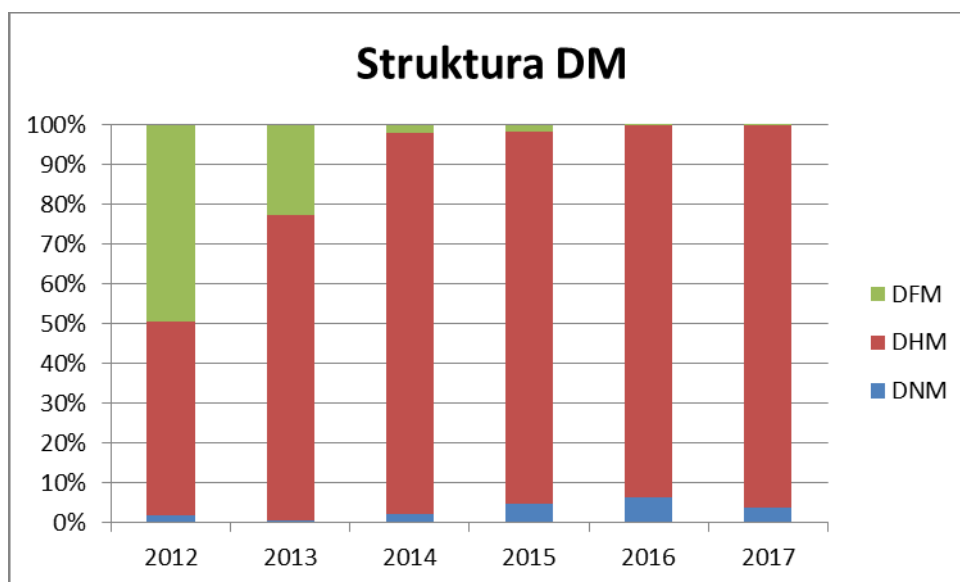
Vývoj jednotlivých položek bilanční sumy v letech 2012-2017 je znázorněn v následujících grafech č. 8 až 10.



Graf 8: Hlavní složky aktiv společnosti v letech 2012-2017 [31]

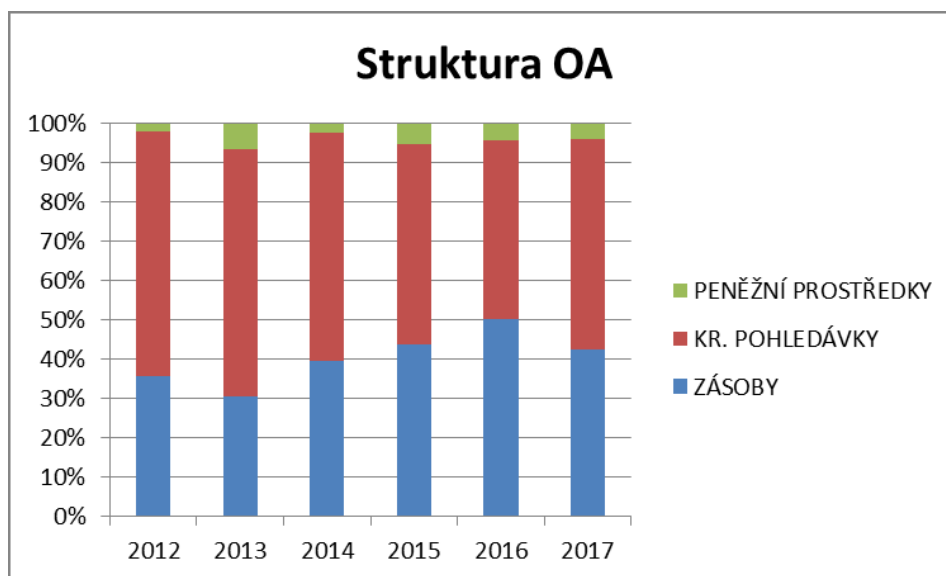
Vývoj celkových aktiv byl po celou dobu sledovaného období téměř konstantní. Podíl dlouhodobého majetku se pohyboval v průměru okolo 16 % ve sledovaném období. Hlavní část dlouhodobého majetku tvořil dlouhodobý hmotný majetek v průměru 13,34 %, který se ve sledovaném období postupně zvyšoval.

Hlavní část aktiv tvořila oběžná aktiva v průměru 83,05 % bilanční sumy. Největší část oběžných aktiv tvořily krátkodobé pohledávky v průměru 45,58 % ve sledovaném období. Peněžní prostředky tvořily v průměru pouze 3,38 % oběžných aktiv. Druhou nejvýznamnější položkou oběžných aktiv byly zásoby, které nebyly konstantní. Peněžní prostředky tvořily pouze malou část oběžných aktiv ve výši pod 3 %.



Graf 9: Struktura DM společnosti v letech 2012-2017 [31]

Největší složkou dlouhodobého majetku byl dlouhodobý majetek hmotný, který tvořil v průměru 84,1 % dlouhodobého majetku, největší položkou dlouhodobého hmotného majetku tvořily pozemky a stavby. Druhou největší položkou byl dlouhodobý finanční majetek, který postupem sledovaného období klesal ze 49,3 % téměř na 0 %. Třetí položkou byl dlouhodobý nehmotný majetek, který tvořil v průměru 3,3 % dlouhodobého majetku společnosti.



Graf 10: Struktura OA společnosti v letech 2012-2017 [31]

Největší položku oběžných aktiv tvořily krátkodobé pohledávky v průměru ve výši 54,9 %. Druhou položku tvořily zásoby, které dosahovaly v průměru 40 % a třetí nejmenší položku tvořily peněžní prostředky na účtech a v pokladně.

#### 5.4.2 Vývoj pasiv

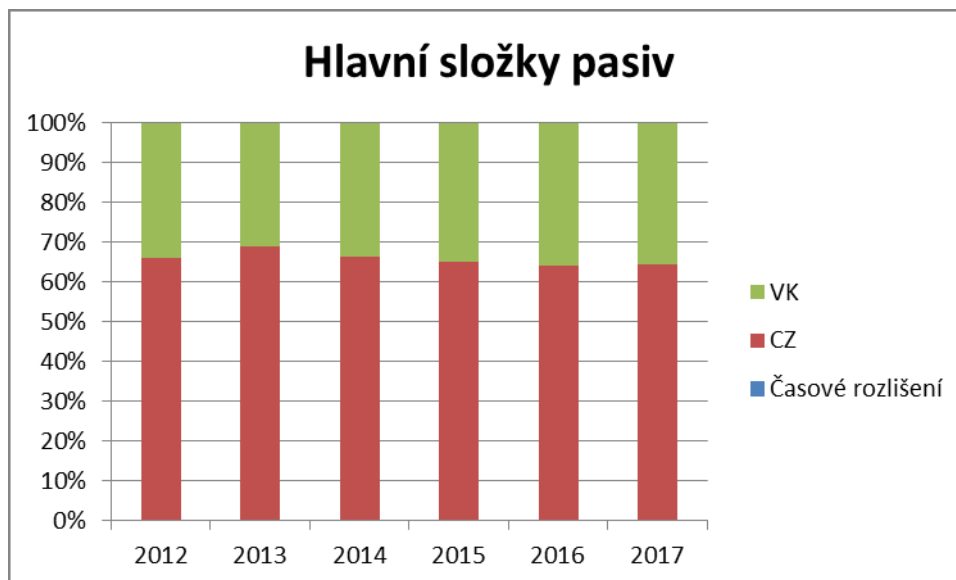
Tab. 16: Hlavní složky pasiv společnosti v letech 2012-2017

	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>VK</b>	<b>33,90%</b>	<b>30,93%</b>	<b>33,64%</b>	<b>34,80%</b>	<b>35,97%</b>	<b>35,58%</b>
ZK	12,17%	12,82%	11,82%	11,80%	11,72%	10,14%
Ážio	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,04%	-0,10%
Fondy ze zisku	1,22%	1,28%	1,18%	1,18%	1,17%	1,01%
VH min. let	11,27%	20,30%	26,25%	35,61%	63,80%	60,96%
VH BÚO	8,00%	8,18%	17,35%	28,62%	22,26%	27,98%
<b>CZ</b>	<b>65,92%</b>	<b>68,96%</b>	<b>66,27%</b>	<b>65,11%</b>	<b>63,93%</b>	<b>64,38%</b>
Rezervy	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Dl. Závazky	1,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,91%	9,62%
Kr. závazky	39,82%	42,27%	45,74%	40,39%	99,08%	90,38%
<b>Časové rozlišení</b>	<b>0,18%</b>	<b>0,11%</b>	<b>0,09%</b>	<b>0,09%</b>	<b>0,10%</b>	<b>0,04%</b>

Zdroj: [31, vlastní zpracování]

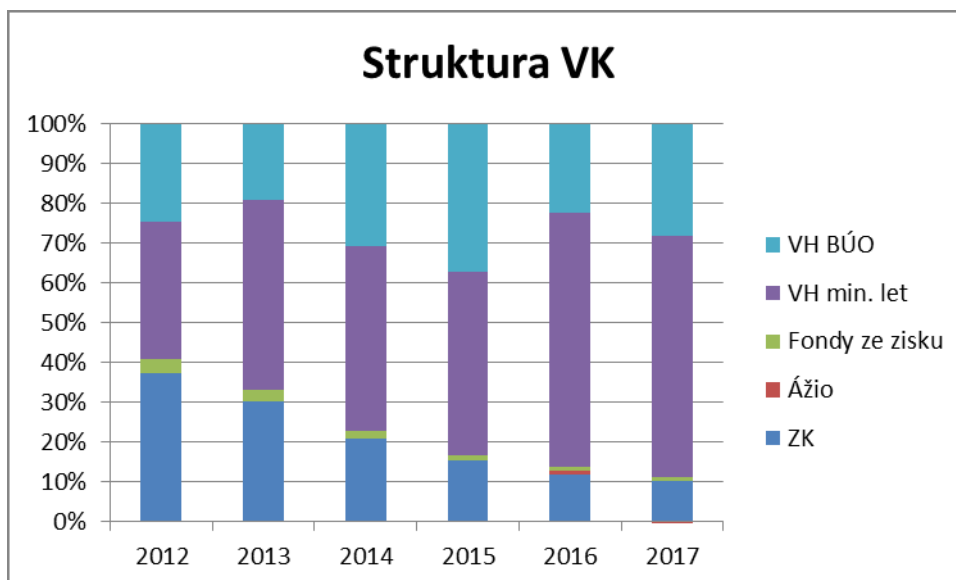
Vývoj celkových pasiv se ve sledovaném období postupně měnil, důvodem bylo zvyšování hodnoty vlastního kapitálu a snižování hodnoty cizích zdrojů. Podíl vlastního kapitálu se zvyšoval z 33,90 % v roce 2012 až na hodnotu 35,58 % v roce 2017. Důvodem byl kladný

výsledek hospodaření minulých let, který navyšoval hodnotu vlastního kapitálu každý rok. Položky základního kapitálu, ážia a fondů ze zisku byly meziročně stabilní a nedocházelo k větším změnám, až na výjimku ážia v roce 2016 a 2017.



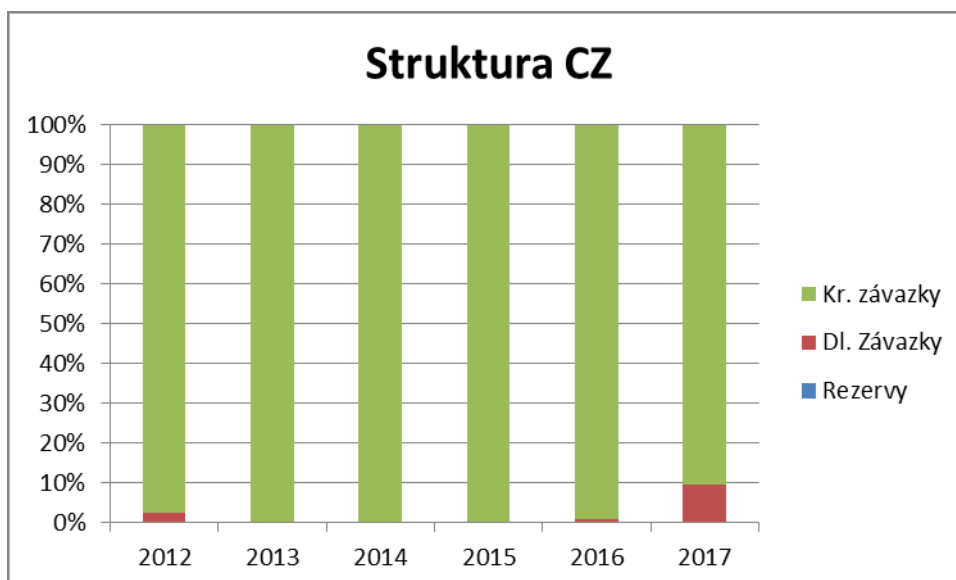
Graf 11: Hlavní složky pasiv společnosti v letech 2012-2017 [31]

Hlavní položkou pasiv byly cizí zdroje, které tvořily v průměru 65,76 % ve sledovaném období. Vlastní kapitál tvořil v průměru 34,14 % a ve sledovaném období byl relativně stabilní.



Graf 12: Struktura VK společnosti v letech 2012-2017 [31]





Graf 13: Struktura CZ společnosti v letech 2012-2017 [31]

### 5.4.3 Výkaz zisku a ztráty

Výkaz zisku a ztráty je nutné analyzovat dle základního rozdělení – provozní výsledek hospodaření (EBIT), finanční výsledek hospodaření (EBT) a výsledek hospodaření za účetní období (EAT). Jako základ vertikální analýzy výkazu zisku a ztráty společnosti jsou použity celkové tržby.

Tab. 17: Struktura výsledků hospodaření v letech 2012-2017

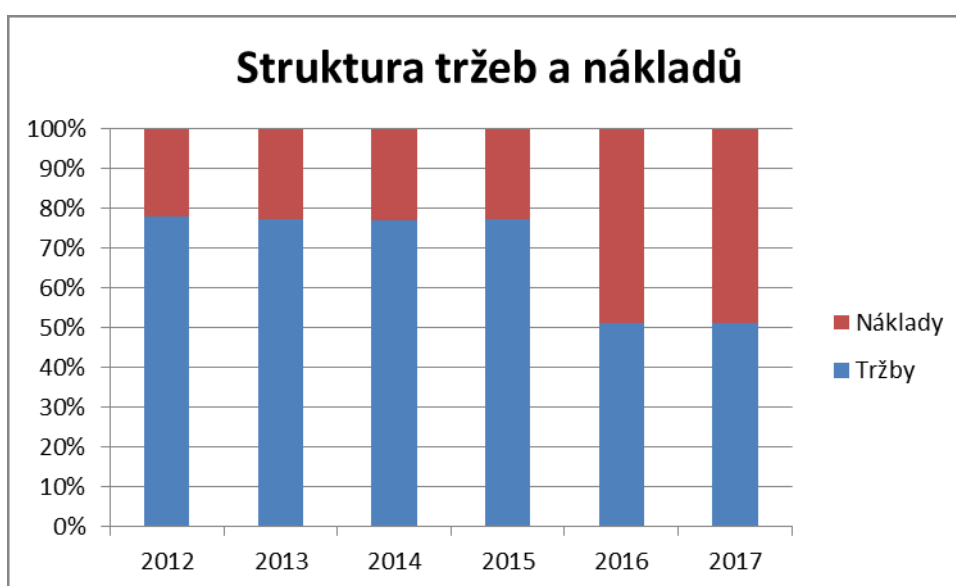
	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>T za zboží</b>	81,30 %	79,48 %	78,71 %	80,59 %	79,70 %	79,02 %
<b>T z vl. Výrobků a služeb</b>	17,93 %	19,76 %	20,26 %	19,12 %	19,49 %	20,71 %
<b>Výkonová spotřeba</b>	20,51 %	21,71 %	22,32 %	21,40 %	85,58 %	86,42 %
<b>Osobní N</b>	6,29 %	6,06 %	5,67 %	6,10 %	7,29 %	7,04 %
<b>Odpisy</b>	0,87 %	0,87 %	0,76 %	0,82 %	0,86 %	0,71 %
<b>Ostatní provozní V</b>	0,77 %	0,76 %	1,02 %	0,29 %	0,82 %	0,26 %
<b>Ostatní provozní N</b>	0,65 %	0,64 %	1,27 %	0,96 %	1,85 %	0,55 %
<b>EBIT (provozní VH)</b>	1,72 %	1,47 %	1,70 %	4,21 %	4,28 %	3,95 %
<b>Fin VH</b>	-0,50 %	-0,19 %	1,37 %	0,94 %	-0,21 %	0,67 %
<b>EBT (VH před zdaněním)</b>	1,22 %	1,28 %	3,07 %	5,15 %	4,07 %	4,62 %
<b>VH po zdanění</b>	1,31 %	1,29 %	2,56 %	4,06 %	3,06 %	3,71 %
<b>Převod podílu</b>	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>EAT (VH za účetní obd.)</b>	1,31 %	1,29 %	2,56 %	4,06 %	3,06 %	3,71 %
<b>Čistý obrát za ÚO</b>	100,02 %	101,86 %	102,32 %	101,56 %	100,04 %	101,35 %

Zdroj: [31, vlastní zpracování]

Tržby za zboží dosahovaly v průměru téměř 80 % a tržby z prodeje výrobků a služeb dosahovaly v průměru necelých 20 % ve sledovaném období. U osobních nákladů nedocházelo k velkým výkyvům v poměru k celkovým tržbám a dosahovaly hodnoty kolem 6,5 %.

Výkonová spotřeba se dramaticky zvýšila v roce 2015 z 21,40 % na 85,58 % v roce 2016 a tento trend pokračoval i v roce 2017, kdy se výkonová spotřeba zvýšila na 86,42 %.

Nejmenší položky pod 1 % tvořily odpisy, ostatní provozní výnosy i náklady a finanční výsledek hospodaření, který dosahoval hodnot od -0,5 % až 0,94 %.



Graf 14: Struktura tržeb a nákladů společnosti v letech 2012-2017 [31]

## 5.5 Analýza poměrových ukazatelů

Jelikož se jedná o poměrně velkou společnost se specifickým oborem podnikání, je potřeba vhodně zvolit poměrové ukazatele.

### 5.5.1 Vývoj ukazatelů zadluženosti a její grafické znázornění

Následující podkapitola se zaměřuje na vývoj ukazatelů zadluženosti a její grafické znázornění. Veškerá potřebná data jsou obsažena v následující tabulce č. 18 a poté v grafech č. 15-17.

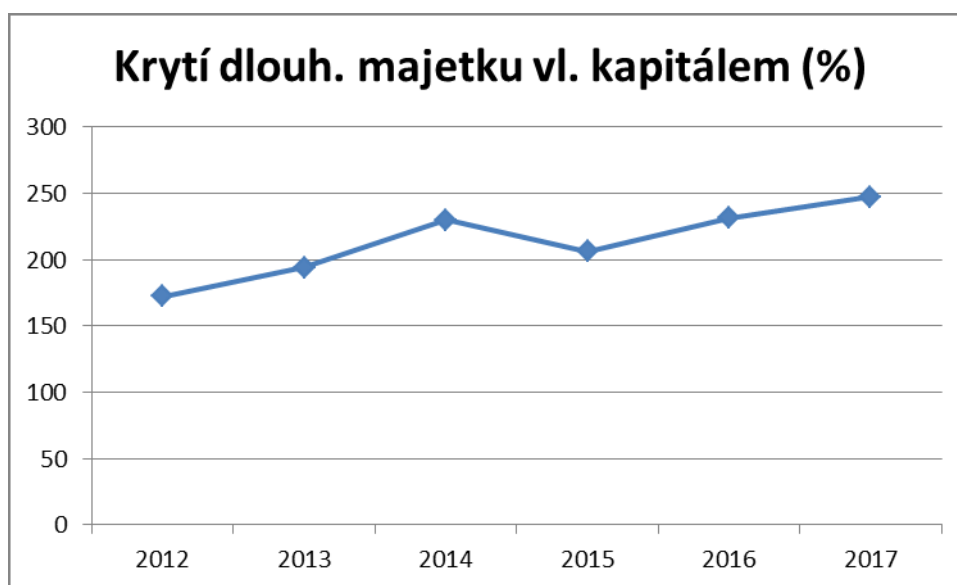
Tab. 18: Ukazatele zadluženosti společnosti v letech 2012-2017

	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Krytí dlouh. majetku vl. kapitálem (v %)	172	194	230	206	231	247
D/E ratio (cizí zdroje / VK)	1,9	2,2	2	1,9	1,8	1,8
Equity ratio (VK / Aktiva) (v %)	33,9	30,9	33,6	34,8	36	35,6

Zdroj: [31]

### Krytí dlouhodobého majetku vlastním kapitálem

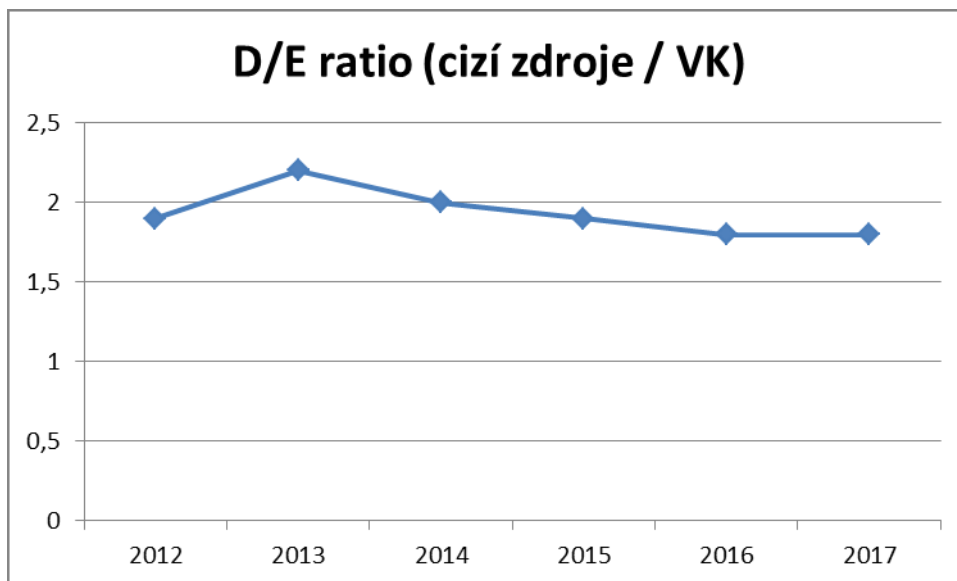
Krytí dlouhodobého majetku vlastním kapitálem ve sledovaném období 2012-2014 nejprve mírně rostlo. Následně v roce 2015 mírně klesalo a v letech 2016-2017 opět rostlo, jak lze vidět v následujícím grafu.



Graf 15: Graf krytí dlouhodobého majetku vlastním kapitálem společnosti v letech 2012-2017 (v %) [31]

### Míra zadluženosti Vlastního kapitálu

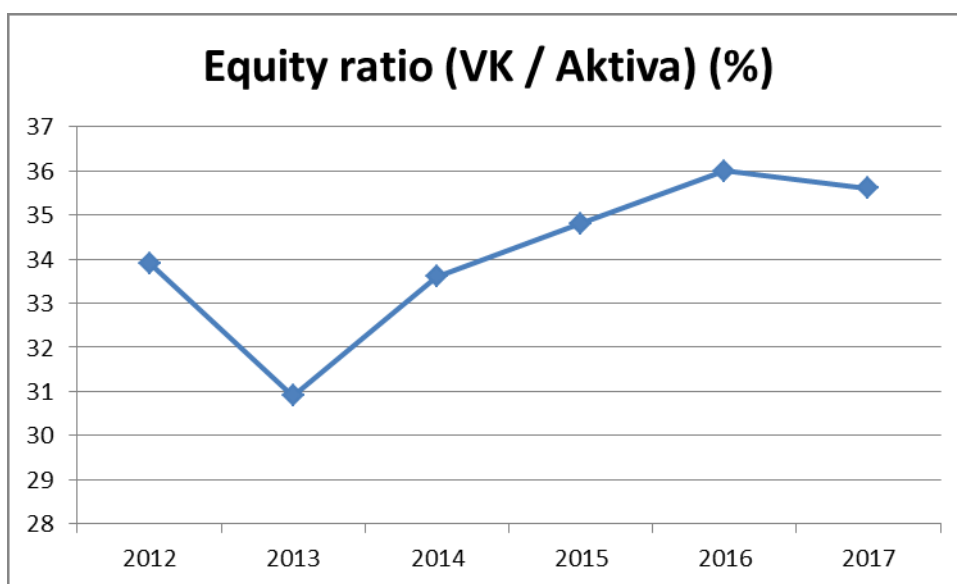
Míra zadluženosti vlastního kapitálu dosahovala nejprve hodnoty 1,9 v roce 2012 a v následujícím roce rostla na hodnotu 2,2. Od roku 2013 do roku 2017 měl ukazatel klesající trend, kdy v roce 2016 a 2017 dosahoval hodnoty 1,8.



Graf 16: Graf míry zadluženosti vlastního kapitálu společnosti v letech 2012-2017 [31]

#### Poměr vlastního kapitálu a celkových aktiv (Equity ratio)

Equity ratio dosahovalo ve sledovaném období 2012-2017 různých hodnot. V roce 2012 dosahoval ukazatel hodnoty 33,9 %, v následujícím roce 2013 klesal na hodnotu 30,9 % a následně rostl na hodnotu 33,6, 34,8 až na hodnotu 36 % v roce 2016. V posledním roce 2017 opět mírně klesl na hodnotu 35,6 %.



Graf 17: Graf poměru vlastního kapitálu a celkových aktiv společnosti v letech 2012-2017 (v %) [31]

### 5.5.2 Vývoj ukazatelů likvidity a její grafické znázornění

Poměrové ukazatele likvidity zjišťují, zdali nebude mít společnost potíže se splácením svých závazků, které budou splatné v blízké budoucnosti. Vybrané ukazatele jsou znázorněny v následující tabulce a grafech.

Tab. 19: Likvidita společnosti v letech 2012-2017

	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Běžná likvidita (L3)</b>	3	2,9	2,8	3,1	3,1	2,5
<b>Pohotová likvidita (L2)</b>	2	2	1,7	1,8	1,5	1,4
<b>Okamžitá likvidita (L1)</b>	0,1	0,2	0,1	0,2	0,1	0,1

Zdroj: [31]

#### **Běžná likvidita**

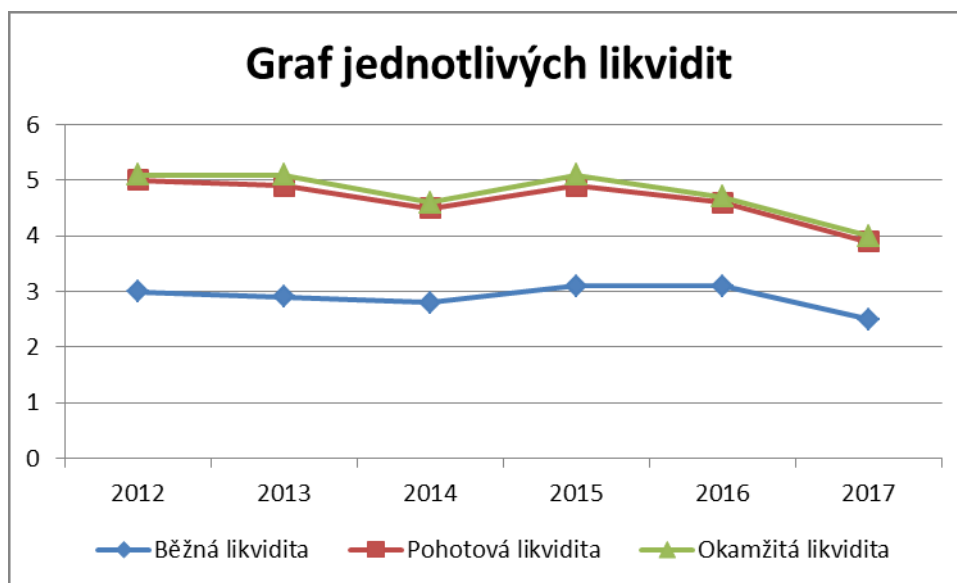
Rovněž také jako likvidita III. stupně. Optimální výše je v intervalu od 1,8 do 2,5. Běžná likvidita společnosti se ve sledovaném období pohybovala nad tímto optimálním intervalem v rozmezí od 2,5 do 3,1.

#### **Pohotová likvidita**

Označována také jako likvidita II. stupně, je „očišťena“ o méně likvidní položku zásoby. Doporučená hodnota likvidity L2 je v intervalu 1 – 1,5. Likvidita sledované společnosti se v letech 2012 – 2015 nacházela mimo tento optimální interval. Až následně v letech 2016 a 2017 dosahovala optimální výše 1,5 resp. 1,4.

#### **Okamžitá likvidita**

Neboli likvidita I. stupně je považována za nejpřísnější ukazatel, protože nám ukazuje schopnost zaplatit své krátkodobé závazky „ihned“ – tedy pomocí hotovosti, peněz na bankovních účtech, šeků či krátkodobých cenných papírů. Doporučená hodnota je v rozmezí 0,2 - 0,5. Podnik se nacházel ve spodní hranici intervalu a ukazatel kolísal mezi hodnotami 0,1 – 0,2. [20]



Graf 18: Graf jednotlivých likvidit L1, L2, L3 v letech 2012-2017 [31]

### 5.5.3 Vývoj ukazatelů rentability a její grafické znázornění

Vybrané ukazatele jsou znázorněny a popsány v následující tabulce č. 20 a grafech.

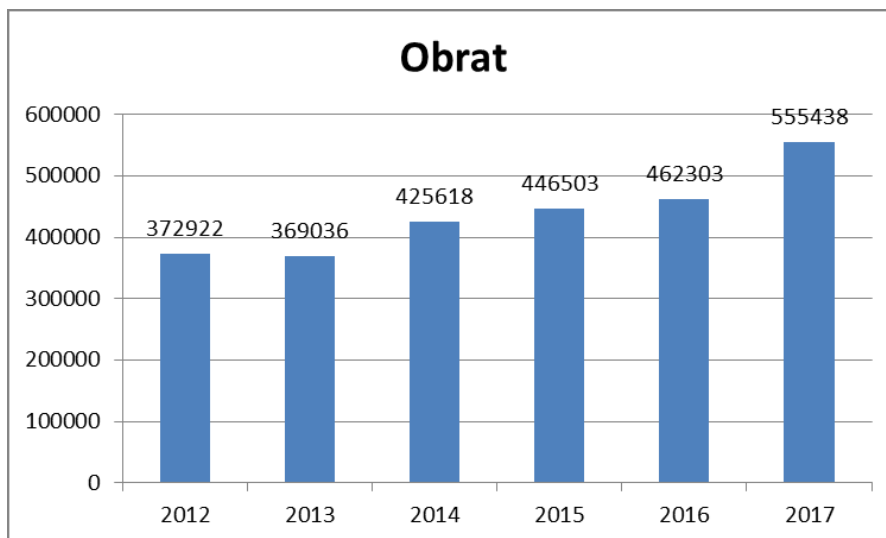
Tab. 20: Vybrané ukazatele rentability společnosti v letech 2012-2017

Ukazatele rentability	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Obrat (v tis. Kč)</b>	372922	369036	425618	446503	462303	555438
<b>EBIT (v tis. Kč)</b>	6304	5850	14375	24112	19476	25757
<b>EBITDA (v tis. Kč)</b>	9556	9078	17649	27792	23698	30315
<b>EBITDA (%)</b>	2,6	2,5	4,1	6,2	5,1	5,5
<b>ROA (%)</b>	3,5	3,1	7,6	13,2	11,1	12,7
<b>ROE (%)</b>	10,2	10	22,7	37,9	30,7	35,6
<b>ROCE (%)</b>	4,8	4,4	11	17,9	15,2	21,1

Zdroj: [31]

#### Obrat

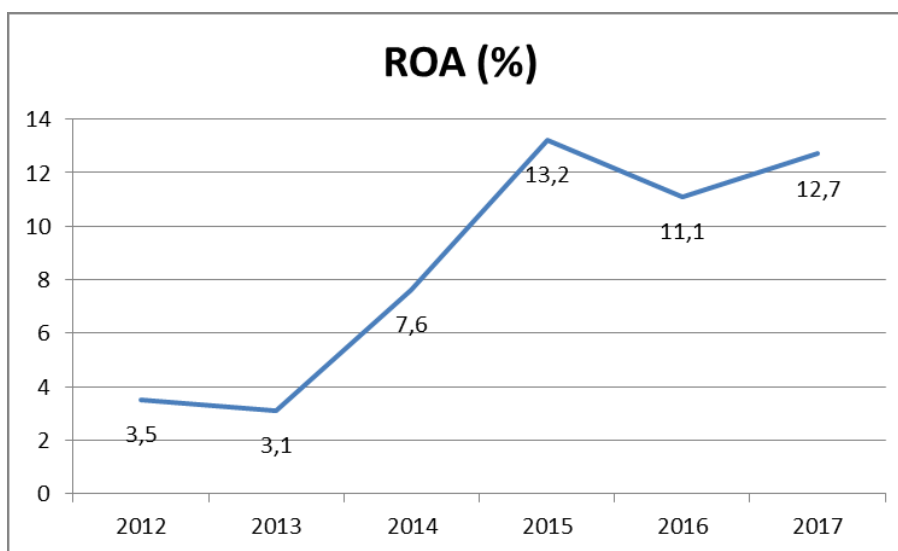
Obrat společnosti v roce 2013 nejprve mírně klesal, ale následující období již neustále rostl. Oproti roku 2013, kdy byl obrat ve sledovaném období nejnižší, činil nárůst v roce 2017 50,5 %.



Graf 19: Obrat společnosti ve sledovaném období 2012-2017 (v tis. Kč) [31]

### ROA (return on assets) – rentabilita celkového vloženého kapitálu

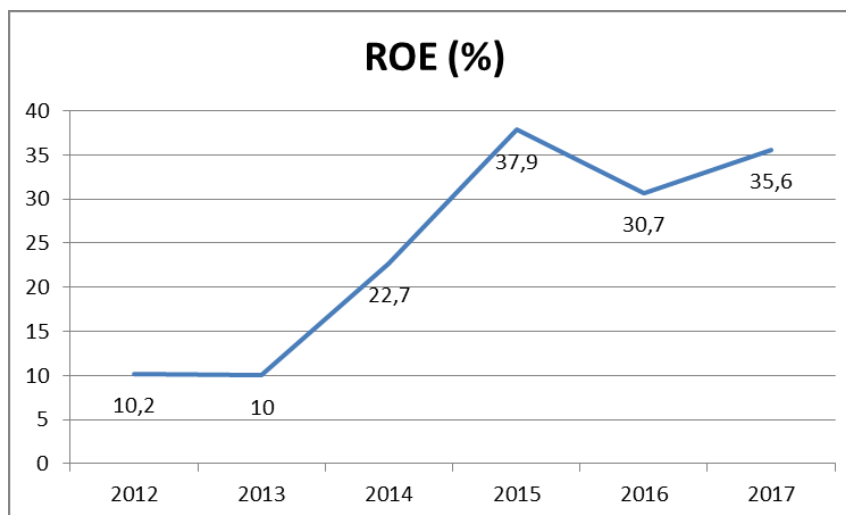
ROA ve sledovaném období 2012-2013 klesla z 3,5 % na 3,1 %, v období 2013-2015 postupně rostla z 3,1 % na 7,6 % a dále na 13,2 %. V dalším roce ROA mírně klesala z 13,2 % na 11,1 % a v posledním sledovaném roce opět rostla na 12,7 %.



Graf 20: Vývoj ROA ve sledovaném období 2012-2017 (v %) [31]

**ROE (return on ekvity) – rentabilita vlastního kapitálu**

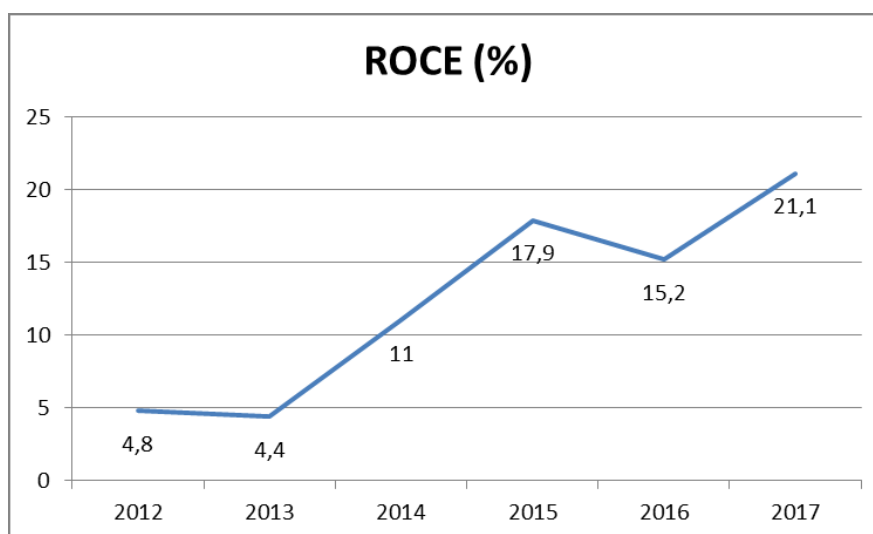
ROE byla ve sledovaném období 2012-2013 téměř konstantní, v období 2013-2015 postupně rostla z 10 % na 22,7 % a dále na 37,9 %. V dalším roce ROE mírně klesala z 37,9 % na 30,7 % a v posledním sledovaném roce opět rostla na 35,6 %.



Graf 21: Vývoj ROE ve sledovaném období 2012-2017 (v %) [31]

**ROCE (Return on Capital Employed) – rentabilita investovaného kapitálu**

ROCE byla ve sledovaném období 2012-2013 téměř konstantní a jen mírně klesala. V období 2013-2015 postupně rostla ze 4,4 % na 11 % a dále na 17,9 %. V roce následujícím ROCE mírně klesala z 17,9 % na 15,2 % a v posledním sledovaném roce opět rostla na 21,1 %.



Graf 22: Vývoj ROCE ve sledovaném období 2012-2017 (v %) [31]



### 5.5.4 Vývoj ukazatelů aktivity a její grafické znázornění

Vybrané ukazatele jsou znázorněny a popsány v následující tabulce a grafech. Jedná se o dobu obratu pohledávek, závazků, skladu a obratový cyklus peněz.

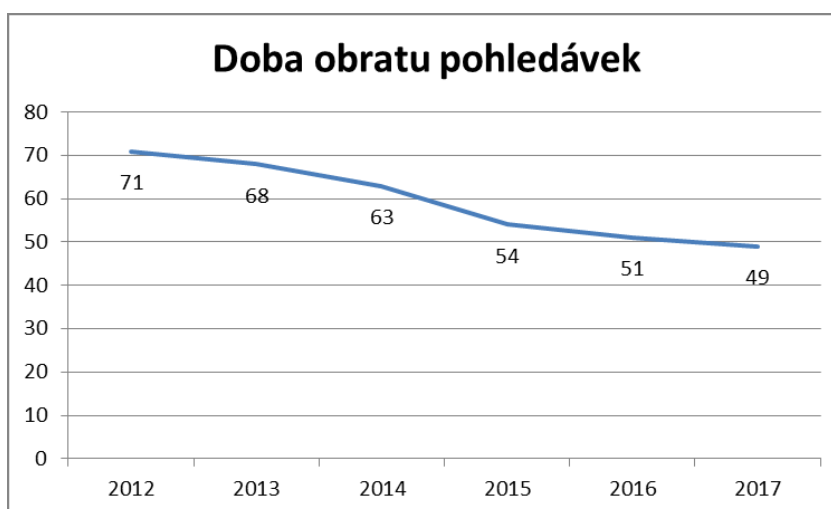
Tab. 21: Vybrané ukazatele aktivity společnosti v letech 2012-2017 (ve dnech)

	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Doba obratu pohledávek</b>	71	68	63	54	51	49
<b>Doba obratu závazků</b>	44	52	44	33	34	43
<b>Doba obratu skladu</b>	49	46	53	54	59	49
<b>Obratový cyklus peněz</b>	76	62	71	75	76	55

Zdroj: [31]

#### Doba obratu pohledávek

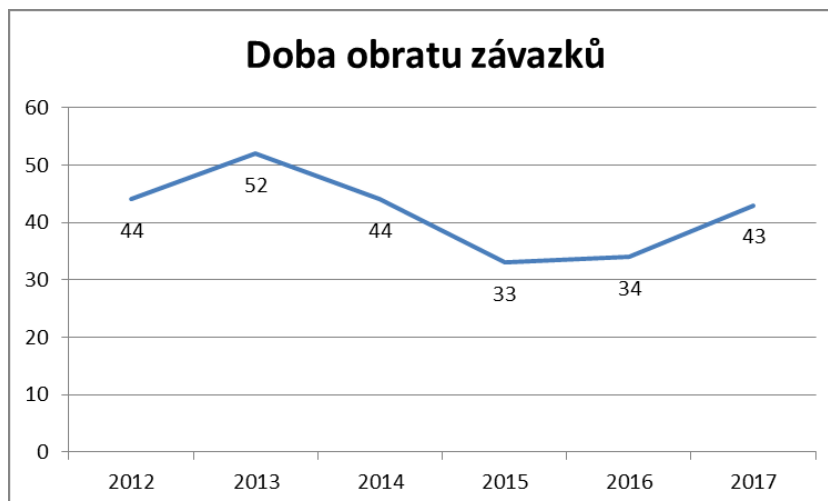
Doba obratu pohledávek měla ve sledovaném období 2012-2017 klesající trend. V roce 2012 dosahoval ukazatel nejvyšší hodnoty 71 dní a postupně klesal až na 49 dní v roce 2017.



Graf 23: Vývoj doby obratu pohledávek ve sledovaném období 2012-2017 (ve dnech) [31]

#### Doba obratu závazků

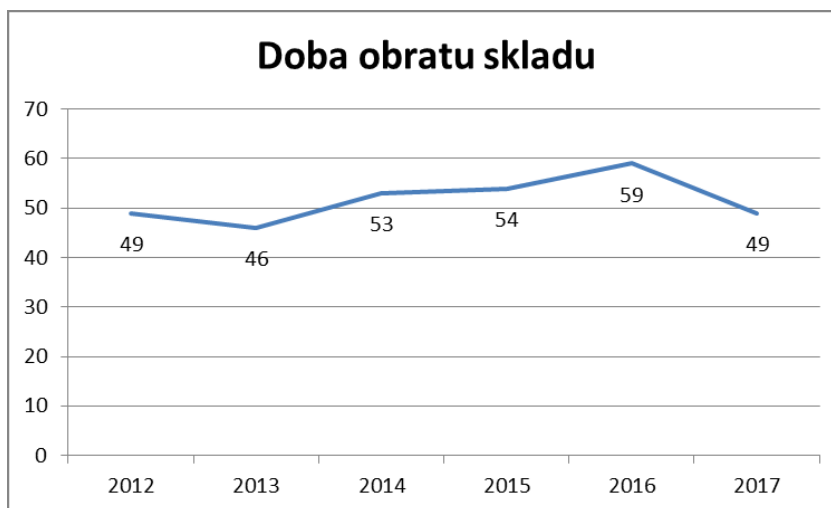
Doba obratu závazků dosahovala ve sledovaném období 2012-2017 různých hodnot. V roce 2012 dosahoval ukazatel hodnotu 44 dní a následně rostl na 52 dní v roce 2013. V dalším roce opět klesl na hodnotu 44 a dále klesal až na hodnotu 33 dní. V následujícím roce 2016 následně rostl na hodnotu 34 a v roce 2017 dosahoval hodnoty 43 dní.



Graf 24: Vývoj doby obratu závazků ve sledovaném období 2012-2017 (ve dnech) [31]

### Doba obratu skladu

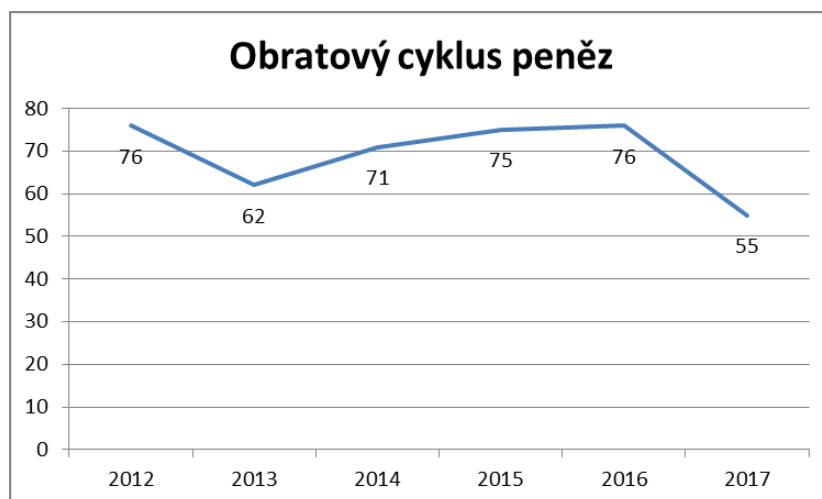
Doba obratu skladu kolísala ve sledovaném období 2012-2017 v rozmezí od 46 do 59 dní. Nejmenší doba obratu skladu byla v roce 2013 ve výši 46 dní a největší hodnota byla v roce 2016 ve výši 59 dní.



Graf 25: Vývoj doby obratu skladu ve sledovaném období 2012-2017 (ve dnech) [31]

### Obratový cyklus peněz

Obratový cyklus peněz dosahoval ve sledovaném období 2012-2017 různých hodnot. V roce 2012 dosahoval ukazatel hodnotu 76 dní a následně klesal na 62 dní v roce 2013. V dalším roce ukazatel rostl na hodnotu 71, až dosáhl na hodnotu 76 dní. V následujícím roce 2017 následně ukazatel klesl na hodnotu 55 dní.



Graf 26: Vývoj obratového cyklu peněz ve sledovaném období 2012-2017 (ve dnech) [31]

### 5.5.5 Kralickův Quick test

Kralickův Quicktest je jeden z mnoha bonitních modelů, který vychází z účetních výkazů. Tento model zkoumá jednak finanční a také výnosovou situaci podniku a pro potřeby výpočtu je také nutné znát provozní cash flow. Ten byl v letech 2012 – 2015 vypočítán nepřímou metodou z účetních výkazů. V letech 206 – 2017 byl provozní cash flow převzat z Přehledu o peněžních tocích společnosti.

Tab. 22: Hodnoty pro výpočet potřebných ukazatelů v letech 2012-2017 (v tis. Kč)

	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>VK</b>	61624	58483	63452	63564	63991	73938
<b>A</b>	181775	189081	188602	182666	177890	207798
<b>EBIT</b>	6479	5447	7310	18837	19955	22003
<b>Provozní CF</b>	15356	16253	23363	24683	24014	38298
<b>Peněžní prostředky</b>	2905	10016	3960	6300	6300	7258
<b>CZ</b>	119832	130396	124982	118941	113723	133777
<b>Výkony</b>	67372	73454	87050	85628	90825	115360

Zdroj: [31, vlastní zpracování]

Na základě soustav čtyř rovnic, konkrétně se jedná o rovnice R1 (rovnice č. 23), R2 (rovnice č. 24), R3 (rovnice č. 25), R4 (rovnice č. 26) byl proveden výpočet jednoduších ukazatelů v letech 2012 – 2017.

Tab. 23: Výsledné hodnoty jednotlivých ukazatelů v letech 2012-2017

	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>R1</b>	0,339	0,309	0,336	0,348	0,360	0,356
<b>R2</b>	7,614	7,407	5,180	4,564	4,473	3,304
<b>R3</b>	0,036	0,029	0,039	0,103	0,112	0,106
<b>R4</b>	0,228	0,221	0,268	0,288	0,264	0,332

Zdroj: vlastní zpracování

Následně budou jednotlivé hodnoty obodovány dle tabulky č. 4, která je uvedena v teoretické části této práce. Kdy 4 body značí výborný stav a 0 bodů značí velmi špatný stav. Výsledky jednotlivých ukazatelů budou následně podle daného postupu zprůměrovány dle rovnic č. 27, 28 a tím se vypočítá hodnocení finanční stability a hodnocení výnosové situace podniku. Jako poslední krok se zprůměrují poslední dva zmíněné výsledky.

Tab. 24: Bodové ohodnocení Kralickova Quicktestu v letech 2012-2017

	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>R1</b>	4	4	4	4	4	4
<b>R2</b>	2	2	2	1	1	1
<b>R3</b>	1	1	1	2	2	2
<b>R4</b>	4	4	4	4	4	4
<b>Hodnocení finanční stability</b>	3	3	3	2,5	2,5	2,5
<b>Hodnocení výnosové situace</b>	2,5	2,5	2,5	3	3	3
<b>Hodnocení celkové situace</b>	2,75	2,75	2,75	2,75	2,75	2,75

Zdroj: vlastní zpracování

Dle výsledků z tabulky č. 24 lze vyvodit konkrétní závěr. Výsledek značí, že celkové hodnocení situace společnosti se nacházelo v tzv. šedé zóně a nacházelo se tedy mezi bankrotní a bonitní zónou. Po celou dobu sledovaného období byla celková situace konstantní ve výši 2,75 bodů. V letech 2012 – 2014 dosahovala společnost lepších výsledků ve finanční stabilitě, konkrétně 3 body, ale naopak hodnocení výnosové situace dosahovalo 2,5 bodu. V letech 2015 – 2017 se situace vyměnila a hodnocení výnosové situace dosahovalo 3 bodů oproti finanční stabilitě, která dosahovala 2,5 bodu. Dle výsledků by se dalo zhodnotit, že společnost neměla problémy ve finančním hospodaření.

Díky výsledku Kralickova Quicktestu můžeme odpovědět na hypotézu č. 1, která je uvedena v kapitole 4. Společnost dosáhla v celém sledovaném období výsledku 2,75 bodů, čímž byla hypotéza potvrzena, protože bodová hodnota byla vyšší než 1 bod.

## 5.6 Zhodnocení výsledků finanční analýzy

Finanční analýza společnosti ABC, s. r. o. byla zpracována za pomoci využití výkazů zisku a ztráty, rozvahy v letech 2012-2017 a přehledu o peněžních tocích v letech 2016-2017. K analýze bylo využito horizontální a vertikální analýzy pro posouzení stavu aktiv, pasiv, nákladů a výnosů v jednotlivých letech i v čase. Dále byla vyhotovena finanční analýza za pomoci poměrových ukazatelů zadluženosti, likvidity a aktivity. Součástí analýzy bylo také provedení a vyhotovení bonitního modelu, konkrétně Kralickova Quicktestu, pro verifikování správnosti předešlých analýz.

Při provedení horizontální a vertikální analýzy bylo zjištěno, že ve sledovaném období u aktiv i pasiv nedocházelo k výrazným změnám v jejich struktuře. U pasiv tvořil vlastní kapitál v průměru 34,14 % a cizí kapitál činil v průměru 65,76 %. V aktivech tvořil dlouhodobý majetek v průměru jen 16,2 % a oběžná aktiva tvořila v průměru 83,1 %. Tržby rostly ve sledovaném období celkem o 42,28 %. Oproti tomu náklady rostly mnohem více, celkem o 280,65 %. Proto se v následující části práce zaměřím na možnost snížení nákladů společnosti.

Prostřednictvím poměrových ukazatelů byla nejprve provedena analýza ukazatelů zadluženosti. Míra zadluženosti vlastního kapitálu měla klesající trend, což představuje pro věřitele stále menší riziko. Poměr vlastního kapitálu a celkových aktiv měl rostoucí trend, což značilo dlouhodobou finanční stabilitu. Hodnoty likvidity neměly správný trend, což může značit, že společnost nedržela dostatek likvidních prostředků, zvláště pak na bankovním účtu. Ukazatele rentability, konkrétně rentabilita aktiv (ROA), bývá považována za klíčové měřítko rentability a dosahuje rostoucího trendu, což také platí u všech dalších ukazatelů rentability, ať už se jedná o ROE či ROCE. Jedním z posledních poměrových ukazatelů byla provedena analýza aktivity. Doba obratu pohledávek měla klesající trend, což značí pozitivní platební morálku odběratelů. Obvyklá doba splatnosti pohledávek je dle smluv ve společnosti stanovena na 14 dnů. Doba obratu závazků měla mírně klesající trend, což značí zlepšující se platební disciplínu podniku vůči dodavatelům. Doba obratu skladu měla mírně rostoucí trend, což může mít pro podnik určitý technický nebo ekonomický důvod. Obratový cyklus peněz měl klesající trend, což je pro společnost pozitivní, protože je to doba mezi platbou za nakoupený materiál a přijetím inkasa z prodeje výrobků.

Výsledek Kralickova Quicktestu ukázal a v podstatě potvrdil předešlé výsledky. Výsledek ukázal, že celkové hodnocení situace společnosti se nacházelo v tzv. šedé zóně a nacházelo

se tedy mezi bankrotní a bonitní zónou, spíše se přibližovalo zóně bonitní. Z toho by se dalo usoudit, že společnost neměla problémy ve finančním hospodaření a řízení.

Na základě výsledků finanční analýzy bych doporučil zachovat současný systém finančního řízení společnosti.

## 6 NÁVRH ZLEPŠENÍ

Jak již bylo zmíněno, společnost využívá k přepravě materiálu 2 externí firmy, jednu na zakázky menšího objemu do 100 kg a druhou na větší zakázky nad 100 kg. Objem přepravených zásilek i počet zákazníků roste, a proto je na dopravu kladen velký tlak, jak na rychlost, tak na cenu i kvalitu. Společnost by mohla zvážit přechod na vlastní dopravu, která by mohla díky snížení závislosti na externí firmě přinést řadu výhod a především optimalizaci nákladů za dopravu a přinést zákazníkům další přidanou hodnotu např. ve formě expresní dopravy.

Aby mohl být naplněn tento plán, musí společnost učinit řadu důležitých kroků. Od nákupu nákladních automobilů, až po najmutí nových zaměstnanců jako jsou řidiči nákladních automobilů, nebo dispečer, který bude mít na starost efektivní využívání dopravy. Pro celkové pokrytí vlastní dopravy by bylo potřeba dle odhadu 12 – 15 nákladních automobilů v závislosti na velikosti a užitečné hmotnosti automobilů.

### Výhody a nevýhody vlastní dopravy

Mezi výhody vlastní dopravy můžeme zmínit:

- efektivnější plánování a využívání kapacity,
- lepší přehled a kontrola nad dopravou,
- snížení závislosti na externí firmě,
- možnost pronajímat nákladní automobily při aktuálním nevyužití,
- rychlejší přeprava materiálu,
- snížení nákladů za dopravu.

Pro objektivní zhodnocení si musíme také zmínit nevýhody či rizika spojená s vlastní dopravou:

- získání kvalifikovaných zaměstnanců (řidiči),
- lidský faktor – pracovní neschopnost,
- nevytíženost nákladních automobilů,
- možné nehody či opravy automobilů,
- počáteční vyšší investice při zakoupení více nákladních automobilů,
- neznalost problematiky vlastní dopravy.

Dále je nutné si definovat seznam činností potřebných k naplnění plánu:

- zdroje financování + výpočet nákladů,
- nákup nákladních automobilů,
- nábor nových zaměstnanců,
- proškolení nových zaměstnanců,
- úprava smluvních vztahů s externími dopravci,
- nastavení nových procesů v oblasti dopravy.

### Zdroje financování a výpočet nákladů

Jako možné řešení zakoupení nových nákladních automobilů se nabízí využití finančního leasingu, kdy automobil není majetkem firmy, ale leasingové společnosti a po splacení přechází do majetku firmy. Zároveň nejsou nutné vysoké počáteční investice do majetku.

Dále si můžeme uvést modelový příklad zakoupení nákladního automobilu na finanční leasing.

Pro příklad byl zvolen následující nákladní automobil značky DAF s těmito parametry:

*Tab. 25: Parametry nákladního automobilu*

<b>Cena vozidla</b>	2 176 790 Kč
<b>Celková hmotnost</b>	16 000 kg
<b>Užitečná hmotnost</b>	9 200 kg
<b>Průměrná spotřeba nafty</b>	26 l / 100 km
<b>Objem nákladního prostoru</b>	59,2 m <sup>3</sup>
<b>Motor</b>	260 PS (EURO 6)

Zdroj: [29]

V následující tabulce je uveden návrh finančního leasingu nákladního automobilu.

*Tab. 26: Návrh finančního leasingu*

<b>Cena vozidla</b>	2 176 790 Kč
<b>Počet splátek</b>	72
<b>Spoluúčast</b>	10 %
<b>Výpůjční úroková sazba</b>	7,00 %
<b>RPSN</b>	10,59 %
<b>Měsíční splátka</b>	<b>40 445 Kč</b>
<b>Povinné doplňkové služby měsíčně</b>	3 333 Kč
<b>Celková částka splatná</b>	2 912 040 Kč

Zdroj: [30]

V následující tabulce je znázorněn leasingový kalendář nákladního automobilu.



Tab. 27: Leasingový kalendář nákladního automobilu

měsíc	PS	úrok	poplatky	úmor	KS	měsíc	PS	úrok	poplatky	úmor	KS
1	2 176 790	12 698	3 333	24 414	2 152 376	37	1 201 930	7 011	3 333	30 101	1 171 829
2	2 152 376	12 556	3 333	24 557	2 127 819	38	1 171 829	6 836	3 333	30 276	1 141 553
3	2 127 819	12 412	3 333	24 700	2 103 119	39	1 141 553	6 659	3 333	30 453	1 111 100
4	2 103 119	12 268	3 333	24 844	2 078 276	40	1 111 100	6 481	3 333	30 631	1 080 469
5	2 078 276	12 123	3 333	24 989	2 053 287	41	1 080 469	6 303	3 333	30 809	1 049 660
6	2 053 287	11 978	3 333	25 135	2 028 152	42	1 049 660	6 123	3 333	30 989	1 018 670
7	2 028 152	11 831	3 333	25 281	2 002 871	43	1 018 670	5 942	3 333	31 170	987 501
8	2 002 871	11 683	3 333	25 429	1 977 442	44	987 501	5 760	3 333	31 352	956 149
9	1 977 442	11 535	3 333	25 577	1 951 865	45	956 149	5 578	3 333	31 535	924 614
10	1 951 865	11 386	3 333	25 726	1 926 139	46	924 614	5 394	3 333	31 719	892 896
11	1 926 139	11 236	3 333	25 876	1 900 263	47	892 896	5 209	3 333	31 904	860 992
12	1 900 263	11 085	3 333	26 027	1 874 235	48	860 992	5 022	3 333	32 090	828 903
13	1 874 235	10 933	3 333	26 179	1 848 056	49	828 903	4 835	3 333	32 277	796 626
14	1 848 056	10 780	3 333	26 332	1 821 725	50	796 626	4 647	3 333	32 465	764 161
15	1 821 725	10 627	3 333	26 485	1 795 239	51	764 161	4 458	3 333	32 655	731 506
16	1 795 239	10 472	3 333	26 640	1 768 599	52	731 506	4 267	3 333	32 845	698 661
17	1 768 599	10 317	3 333	26 795	1 741 804	53	698 661	4 076	3 333	33 037	665 625
18	1 741 804	10 161	3 333	26 952	1 714 852	54	665 625	3 883	3 333	33 229	632 395
19	1 714 852	10 003	3 333	27 109	1 687 744	55	632 395	3 689	3 333	33 423	598 972
20	1 687 744	9 845	3 333	27 267	1 660 477	56	598 972	3 494	3 333	33 618	565 354
21	1 660 477	9 686	3 333	27 426	1 633 051	57	565 354	3 298	3 333	33 814	531 540
22	1 633 051	9 526	3 333	27 586	1 605 465	58	531 540	3 101	3 333	34 011	497 528
23	1 605 465	9 365	3 333	27 747	1 577 718	59	497 528	2 902	3 333	34 210	463 318
24	1 577 718	9 203	3 333	27 909	1 549 809	60	463 318	2 703	3 333	34 409	428 909
25	1 549 809	9 041	3 333	28 072	1 521 738	61	428 909	2 502	3 333	34 610	394 299
26	1 521 738	8 877	3 333	28 235	1 493 502	62	394 299	2 300	3 333	34 812	359 487
27	1 493 502	8 712	3 333	28 400	1 465 102	63	359 487	2 097	3 333	35 015	324 472
28	1 465 102	8 546	3 333	28 566	1 436 537	64	324 472	1 893	3 333	35 219	289 252
29	1 436 537	8 380	3 333	28 732	1 407 804	65	289 252	1 687	3 333	35 425	253 828
30	1 407 804	8 212	3 333	28 900	1 378 904	66	253 828	1 481	3 333	35 631	218 196
31	1 378 904	8 044	3 333	29 068	1 349 836	67	218 196	1 273	3 333	35 839	182 357
32	1 349 836	7 874	3 333	29 238	1 320 598	68	182 357	1 064	3 333	36 048	146 309
33	1 320 598	7 703	3 333	29 409	1 291 189	69	146 309	853	3 333	36 259	110 050
34	1 291 189	7 532	3 333	29 580	1 261 609	70	110 050	642	3 333	36 470	73 580
35	1 261 609	7 359	3 333	29 753	1 231 856	71	73 580	429	3 333	36 683	36 897
36	1 231 856	7 186	3 333	29 926	1 201 930	72	36 897	215	3 333	36 897	0

Zdroj: [28]

### **Náklady na provoz nákladního automobilu**

Jelikož se jedná o automobil financovaný finančním leasingem, je pojištění již v ceně splátky. Za náklady na provoz nákladního automobilu můžeme tedy považovat pohonné hmoty (nafta), mýto a silniční daň.

#### Pohonné hmoty

Při průměrné ceně nafty 32,9 Kč a průměrné spotřebě nafty nákladního automobilu 26 l / 100 km vychází cena nafty za 1 km v průměru na 8,55 Kč.

#### Mýto

Pokud v našem příkladu budeme počítat s tím, že nákladní automobil ujede za měsíc v průměru 10 000 km a v 80 % se bude jednat o zpoplatněné úseky mýtem. Cena průjezdu za 1 km zpoplatněných silnic a dálnic v ČR u tohoto automobilu (emisní třída 6, 2 nápravy) vyjde v přepočtu na cca 1,67 Kč / km a je nutno zakoupit palubní jednotkou.

#### Silniční daň

V tomto případě je nutné platit za vozidlo také silniční daň, která v tomto roce pro toto konkrétní vozidlo činí 12 324 Kč za rok. Měsíčně vychází částka na 1 027 Kč.

### **Osobní náklady**

Dále je nutné počítat s náklady na mzdy nových zaměstnanců. Jak dispečera, tak řidiče nákladního automobilu.

Při nástupní hrubé mzdě dispečera 30 000 Kč vycházejí mzdové náklady pro společnost ve výši 40 200 Kč (tzv. superhrubá mzda) za měsíc.

Taktéž pro řidiče nákladního automobilu počítejme s totožnou hrubou mzdou 30 000 Kč. Pro řidiče nákladního automobilu je nutné ještě připočítat ke mzdovým nákladům i diety, které je podnik povinen zaplatit zaměstnanci v případě služební cesty. Pokud by cesta trvala v rozmezí 12 hodin až 18 hodin, zaměstnanec by ještě navíc obdržel denně částku ve výši 143 Kč, pokud by cestoval v průměru 21 dní v měsíci, vychází diety celkem na 3 003 Kč za měsíc. Celkem tedy za řidiče 43 203 Kč.

### Celkové náklady

Celkové náklady vypočítáme tak, že sečteme náklady na financování nákladního automobilu, provoz, mýto, daň a mzdové náklady nových zaměstnanců. V případě zaměstnání více řidičů budou mzdové náklady dispečera poměrově rozděleny dle počtu řidičů.

Tab. 28: Celkové měsíční náklady

Položka	Částka
Mzdové náklady dispečera	40 200 Kč
Mzdové náklady řidiče	43 203 Kč
Splátka automobilu	40 445 Kč
Pohonné hmoty + mýto	98 860 Kč
Silniční daň	1 027 Kč
<b>Celkem za měsíc</b>	<b>223 735 Kč</b>

Zdroj: vlastní zpracování

Při nájezdu nákladního automobilu 10 000 km za měsíc poté vychází 1 km převozu materiálu na hodnotu **22,4 Kč za 1 km**.

### Výpočet celkových měsíčních nákladů na 1 kg nákladu

Nákladní automobil má užitečnou hmotnost 9 200 kg. Pokud odečteme váhu řidiče cca 100 Kg a budeme brát v úvahu vytížení nákladního prostoru automobilu na 85 %, vychází celková maximální přepravní hmotnost nákladu na 7 735 kg.

Pokud tedy vypočítáme, kolik stojí přepravit 1 kg materiálu, dostaneme se na částku cca **0,0029 Kč** (22,4 / 7735).

## 7 VYHODNOCENÍ NAVRŽENÝCH ZLEPŠENÍ

Vyhodnocení navrženého řešení ověříme pomocí srovnání ceny za dopravu oproti stávajícímu řešení ve společnosti. Jak již bylo zmíněno, společnost využívá externího dopravce, který si dle svého ceníku účtuje následující ceny. Nejzásadnějším kritériem ceny je přepravní vzdálenost. Čím delší vzdálenost, tím nižší cena za 1 km.

U zásilek do 3 000 kg si dopravce účtuje do průměrné vzdálenosti 150 km **91,07 Kč/km**. Při plném naložení tedy 3 000 kg vychází cena za 1 kg hmotnosti na **0,030 Kč**. Při průměrné vzdálenosti nad 150 km si účtuje **30,64 Kč/km**. Při plném naložení tedy 3 000 kg vychází cena za 1 kg hmotnosti na **0,010 Kč**.

Pokud tedy porovnáme navrhované řešení s tím stávajícím, dle následující tabulky,

*Tab. 29: Porovnání stávajícího a navrhovaného řešení*

Položka	Stávající řešení do 150 km	Stávající řešení nad 150 km	Navrhované řešení
Cena za 1 km	91,07 Kč	30,64 Kč	22,4 Kč
Cena za 1 kg materiálu	0,030 Kč	0,010 Kč	0,0029 Kč
<b>Úspora za 1 kg materiálu</b>	<b>90,46 %</b>	<b>71,57 %</b>	-

Zdroj: [32, vlastní zpracování]

vychází úspora v nákladech na převoz 1 kg materiálu při vzdálenosti do 150 km ve výši **90,46 %** a při vzdálenosti nad 150 km **71,57 %**.

Z důvodu vyšších počátečních investičních nákladů v případě nákupu 12 – 15 nákladních automobilů, by společnost mohla nejprve zakoupit menší počet vozidel a jen z části přejít na vlastní dopravu, např. jen regionální. Také dle výpočtu vychází lépe zavést vlastní dopravu spíše na menší vzdálenosti, při kterých je cena externího dopravce nejvyšší. Dále by společnost vyhodnotila v reálném provozu přínos tohoto řešení a dle svého rozhodnutí buďto rozšířila vlastní dopravu navýšením počtu nákladních automobilů, nebo v případě nepříznivých výsledků zůstala na tomto řešení s možností následných změn a optimalizací.

## ZÁVĚR

Hlavním cílem diplomové práce bylo analyzovat současný stav systému finančního řízení vybraného podniku. Tím je podnik zabývající se prodejem, opracováním a distribucí hutního materiálu. Práce byla rozdělena na dvě základní části a to teoretickou a praktickou část.

V teoretické části, která byla rozdělena do čtyř hlavních kapitol, byly vysvětleny základní pojmy týkající se tématu diplomové práce. Samostatné kapitoly byly věnovány logistice, konkrétně její historii, definici logistiky, jejímu členění a fázím vývoje podnikové logistiky a další. V názvu práce je použito sousloví finanční řízení, kterému byla věnována v teoretické části samostatná kapitola, kde jsem se věnoval peněžním prostředkům, jejich zdrojům a využití. Důležitou součástí teoretické části byla také kapitola, kde jsem popsal několik druhů analýz, jež byly následně využity v praktické části. V závěru teoretické části byly popsány metody, které budou použity v praktické části, a byla stanovena hypotéza.

Praktická část nejdříve přiblížila podnik, který byl pro diplomovou práci vybrán a také byl analyzován současný stav systému finančního řízení podniku. Následně byly pro vývoj zisku a ztráty a vývoje aktiv a pasiv využity jednotlivé analýzy, a to horizontální a vertikální analýza. Dále byly použity poměrové ukazatele, které zhodnotily vývoj ukazatelů zadluženosti, likvidity, rentability a aktivity. Pro komplexní zhodnocení hospodaření společnosti byl zvolen bonitní model Kralickův Quicktest, pomocí něhož bylo odpovězeno na hypotézu. Vyhodnocení výsledků konkrétních analýz bylo zahrnuto na závěr praktické části.

Součástí mé diplomové práce byl i vlastní návrh na zlepšení finanční situace podniku. Vzhledem k tomu, že firma využívá externího dopravce, což dle mých výpočtů není v určitých případech zcela efektivní, bylo firmě navrženo zavedení vlastní dopravy.

**SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY**

- [1] ČIŽINSKÁ, Romana. *Základy finančního řízení podniku*. Praha: Grada Publishing, 2018. Prosperita firmy. ISBN 978-80-271-0194-8.
- [2] DLUHOŠOVÁ, Dana. *Finanční řízení a rozhodování podniku: analýza, investování, oceňování, riziko, flexibilita*. 3., rozš. vyd. Praha: Ekopress, 2010. ISBN 978-80-86929-68-2.
- [3] PERNICA, Petr. *Logistika pro 21. století: (Supply chain management)*. Praha: Radix, 2005. ISBN 80-860-3159-4.
- [4] SIXTA, Josef a Miroslav ŽIŽKA. *Logistika: metody používané pro řešení logistických projektů*. Brno: Computer Press, 2009. Praxe manažera (Computer Press). ISBN 978-80-251-2563-2.
- [5] GROS, Ivan. *Velká kniha logistiky*. Praha: Vysoká škola chemicko-technologická v Praze, 2016, 507 s. ISBN 978-80-7080-952-5.
- [6] SYNEK, Miloslav, Eva KISLINGEROVÁ a kol. *Podniková ekonomika*. 6., přeprac. a dopl. vyd. V Praze: C.H. Beck, 2015, 526 s. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-274-8.
- [7] SLAVÍK, Jakub. *Finanční průvodce nefinančního manažera: jak se rychle zorientovat v podnikových a projektových financích*. Praha: Grada, 2013. ISBN 978-802-4745-930.
- [8] NÝVLTOVÁ, Romana a Pavel MARINIČ. *Finanční řízení podniku: moderní metody a trendy*. Praha: Grada, 2010. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-3158-2.
- [9] STROUHAL, Jiří. *Finanční řízení firmy v příkladech: [co odhalí finanční analýza : kdy je investice výhodná]*. Brno: Computer Press, 2006. Finance (Computer Press). ISBN 80-251-0913-5.
- [10] SIXTA, Josef a Václav MAČÁT. *Logistika: teorie a praxe*. Brno: CP Books, 2005. Business books (CP Books). ISBN 80-251-0573-3.
- [11] KUBASÁKOVÁ, Iveta a Marián ŠULGAN. *Logistika pre zasielateľstvo a cestnú dopravu*. Žilina: Žilinská univerzita v Žiline, 2013. ISBN 978-80-554-0740-1.
- [12] CEMPÍREK, Václav. *Logistická centra*. Pardubice: Institut Jana Pernera, 2010. ISBN 978-80-86530-70-3.

- [13] STEHLÍK, Antonín a Josef KAPOUN. *Logistika pro manažery*. Praha: Ekopress, 2008. ISBN 978-80-86929-37-8.
- [14] CHRISTOPHER, Martin. *Logistika v marketingu*. Praha: Management Press, 2000. ISBN 80-726-1007-4.
- [15] ŠTŮSEK, Jaromír. *Řízení provozu v logistických řetězcích*. V Praze: C.H. Beck, 2007. C.H. Beck pro praxi. ISBN 978-80-7179-534-6.
- [16] CEMPÍREK, Václav, Rudolf KAMPF a Jaromír ŠIROKÝ. *Logistické a přepravní technologie*. Pardubice: Institut Jana Pernera, 2009. ISBN 978-80-86530-57-4.
- [17] Kanbanový systém ve společnosti TPCA Czech. *CVIS* [online]. Zlín: Radim Fuksa, 2005, 17.02.2005 [cit. 2019-04-04]. Dostupné z: <http://cvis.cz/hlavni.php?stranka=novinky/clanek.php&id=218>
- [18] KISLINGEROVÁ, Eva. *Finanční analýza: krok za krokem*. Praha: C.H. Beck, 2005. C.H. Beck pro praxi. ISBN 80-717-9321-3.
- [19] RŮČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 5., aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 2015. Finanční řízení. ISBN 978-80-247-5534-2.
- [20] Likvidita. *Finanční analýza* [online]. Copyright © 2011, Ing. Daniel Jadviščák. Všechna práva vyhrazena. [cit. 04.05.2019]. Dostupné z: <https://financni-analyza.webnode.cz/ukazatele-likvidity/>
- [21] OUDOVÁ, Alena. *Logistika: základy logistiky*. Aktualizované 2. vydání. Prostějov: Computer Media, 2016. ISBN 978-80-7402-238-8.
- [22] Služby – ABC. *ABC | trubky, jekly, tyče, hutní materiál* [online]. Copyright © FAVEX 2019 Všechna práva vyhrazena [cit. 04.05.2019]. Dostupné z: <https://bit.ly/2VqRb8c>
- [23] Katalog – ABC. *ABC | trubky, jekly, tyče, hutní materiál* [online]. Copyright © [cit. 04.05.2019]. Dostupné z: <https://bit.ly/2V9SOSJ>
- [24] Výroční zpráva 2014 – ABC. *ABC | trubky, jekly, tyče, hutní materiál* [online]. Copyright © [cit. 04.05.2019]. Dostupné z: <https://bit.ly/2Lp2Nnd>

- [25] KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ a Karel ŠTEKER. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 2., rozš. vyd. Praha: Grada, 2013. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-4456-8.
- [26] Výroční zpráva 2013 – ABC. *ABC | trubky, jekly, tyče, hutní materiál* [online]. Copyright © [cit. 04.05.2019]. Dostupné z: <https://bit.ly/304aUJq>
- [27] LUKOSZOVÁ, Xenie. *Nákup a jeho řízení*. Brno: Computer Press, 2004. Vysokoškolské učebnice (Computer Press). ISBN 80-251-0174-6.
- [28] Leasingová kalkulačka - [www.vypocitat.cz](http://www.vypocitat.cz). *Vypočítej - vypočítáme vše co je možné vypočítat - www.vypocitat.cz* [online]. [cit. 04.05.2019]. Dostupné z: <https://bit.ly/2YobZdb>
- [29] TipCars – největší inzerce autobazarů v Česku. *DAF* [online]. [cit. 04.05.2019]. Dostupné z: <https://bit.ly/2ViGNKK>
- [30] ČSOB Leasing – *Kalkulačka úvěrových splátek*. [online]. Copyright © Copyright 2019, ČSOB Leasing a.s. Všechna práva vyhrazena. [cit. 04.05.2019]. Dostupné z: <https://bit.ly/1Myh243>
- [31] Výroční zpráva 2017 – ABC. *ABC | trubky, jekly, tyče, hutní materiál* [online]. Copyright © [cit. 04.05.2019]. Dostupné z: <https://bit.ly/2E5t1Fj>
- [32] TOPTRANS expresní přeprava kusových zásilek. *VÝPOČET PŘEPRAVNÉHO* [online]. [cit. 04.05.2019]. Dostupné z: [https://www.toptrans.cz/portal/page/portal/toptrans\\_www\\_cz/ceny\\_prepravy/V%FDpo%E8et%20p%F8epravn%E9ho1](https://www.toptrans.cz/portal/page/portal/toptrans_www_cz/ceny_prepravy/V%FDpo%E8et%20p%F8epravn%E9ho1)



**SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK**

A	Aktiva.
BÚO	Běžné účetní období.
CF	Cash flow.
CSCMP	Council of Supply Chain Management Professionals
CZ	Cizí zdroje.
ČZ	Čistý zisk.
DFM	Dlouhodobý finanční majetek.
DHM	Dlouhodobý hmotný majetek.
DM	Dlouhodobý majetek.
DNM	Dlouhodobý nehmotný majetek.
JIT	Just-in-time
N	Náklady.
OA	Oběžná aktiva.
P	Pasiva.
T	Tržby.
ÚO	Účetní období
VH	Výsledek hospodaření.
VK	Vlastní kapitál.
ZD	Zisk před zdaněním.
ZK	Základní kapitál.
ZOÚD	Zisk před odpisy, úroky a zdaněním.
ZÚD	Zisk před zdaněním a úroky.

**SEZNAM GRAFŮ**

Graf 1: Struktura zákazníků dle odvětví v roce 2013 (v %)	43
Graf 2: Vývoj bankovních úvěrů a výpomocí za roky 2012-2017 (v tis. Kč)	47
Graf 3: Vývod DM společnosti v letech 2012-2017	49
Graf 4: Vývoj OA společnosti v letech 2012-2017	49
Graf 5: Vývoj VK společnosti v letech 2012-2017	51
Graf 6: Vývoj CZ společnosti v letech 2012-2017	51
Graf 7: Vývoj celkových tržeb a nákladů společnosti v letech 2012-2017	52
Graf 8: Hlavní složky aktiv společnosti v letech 2012-2017	53
Graf 9: Struktura DM společnosti v letech 2012-2017	54
Graf 10: Struktura OA společnosti v letech 2012-2017	55
Graf 11: Hlavní složky pasiv společnosti v letech 2012-2017	56
Graf 12: Struktura VK společnosti v letech 2012-2017	56
Graf 13: Struktura CZ společnosti v letech 2012-2017	57
Graf 14: Struktura tržeb a nákladů společnosti v letech 2012-2017	58
Graf 15: Graf krytí dlouhodobého majetku vlastním kapitálem společnosti v letech 2012-2017 (v %)	59
Graf 16: Graf míry zadluženosti vlastního kapitálu společnosti v letech 2012-2017	60
Graf 17: Graf poměru vlastního kapitálu a celkových aktiv společnosti v letech 2012-2017 (v %)	60
Graf 18: Graf jednotlivých likvidit L1, L2, L3 v letech 2012-2017	62
Graf 19: Obrat společnosti ve sledovaném období 2012-2017 (v tis. Kč)	63
Graf 20: Vývoj ROA ve sledovaném období 2012-2017 (v %)	63
Graf 21: Vývoj ROE ve sledovaném období 2012-2017 (v %)	64
Graf 22: Vývoj ROCE ve sledovaném období 2012-2017 (v %)	64
Graf 23: Vývoj doby obratu pohledávek ve sledovaném období 2012-2017 (ve dnech)	65
Graf 24: Vývoj doby obratu závazků ve sledovaném období 2012-2017 (ve dnech)	66
Graf 25: Vývoj doby obratu skladu ve sledovaném období 2012-2017 (ve dnech)	66
Graf 26: Vývoj obrátového cyklu peněz ve sledovaném období 2012-2017 (ve dnech)	67

**SEZNAM OBRÁZKŮ**

Obr. 1: Členění logistiky.....	15
Obr. 2: Složky logistického řízení .....	16
Obr. 3: Toky nákladů a hotovostí v dodavatelském systému .....	18
Obr. 4: příklad klasické Kanban karty .....	19
Obr. 5: Zdroje a užití peněžních prostředků .....	26
Obr. 6: Vliv délky logistického řetězce na ziskovost firmy. (a) Kumulativní náklady před zkrácením délky řetězce, (b) kumulativní náklady zkráceného řetězce.....	28
Obr. 7: Metody finančních analýz .....	30
Obr. 8: Organizační schéma společnosti.....	42
Obr. 9: Schéma materiálového toku společnosti .....	42
Obr. 10: Skladové prostory společnosti .....	44

**SEZNAM TABULEK**

Tab. 1: Rozvaha, Výkaz zisku a ztráty, Cash flow .....	27
Tab. 2: Používané alternativy zisku 1/2.....	32
Tab. 3: Používané alternativy zisku 2/2.....	33
Tab. 4: Bodování výsledků Kralickova Quicktestu .....	37
Tab. 5: Vyhodnocení Kralickova Quicktestu .....	38
Tab. 6: Geografický dosah služeb v letech 2012-2014.....	43
Tab. 7: Počet zákazníků společnosti v letech 2012-2017 .....	44
Tab. 8: Počet položek ve skladu za období 2012-2017 .....	44
Tab. 9: Počet přepravených zásilek v letech 2012-2017 .....	45
Tab. 10: Podíl služeb na obratu společnosti v letech 2012-2017.....	46
Tab. 11: Přehled krátkodobých a dlouhodobých úvěrů v letech 2012-2017 (v tis. Kč) .....	46
Tab. 12: Hlavní složky majetku společnosti ve sledovaném období 2012-2017.....	48
Tab. 13: Hlavní složky vlastních a cizích zdrojů společnosti ve sledovaném období 2012-2017.....	50
Tab. 14: Vývoj výkazů zisků a ztráty v letech 2012-2017 .....	52
Tab. 15: Hodnoty položek aktiv společnosti dle vertikální analýzy v letech 2012- 2017 .....	53
Tab. 16: Hlavní složky pasiv společnosti v letech 2012-2017 .....	55
Tab. 17: Struktura výsledků hospodaření v letech 2012-2017 .....	57
Tab. 18: Ukazatele zadluženosti společnosti v letech 2012-2017 .....	59
Tab. 19: Likvidita společnosti v letech 2012-2017.....	61
Tab. 20: Vybrané ukazatele rentability společnosti v letech 2012-2017.....	62
Tab. 21: Vybrané ukazatele aktivity společnosti v letech 2012-2017 (ve dnech) .....	65
Tab. 22: Hodnoty pro výpočet potřebných ukazatelů v letech 2012-2017 (v tis. Kč).....	67
Tab. 23: Výsledné hodnoty jednotlivých ukazatelů v letech 2012-2017.....	68
Tab. 24: Bodové ohodnocení Kralickova Quicktestu v letech 2012-2017.....	68
Tab. 25: Parametry nákladního automobilu.....	72
Tab. 26: Návrh finančního leasingu.....	72
Tab. 27: Leasingový kalendář nákladního automobilu.....	73
Tab. 28: Celkové měsíční náklady.....	75
Tab. 29: Porovnání stávajícího a navrhovaného řešení .....	76

## SEZNAM PŘÍLOH

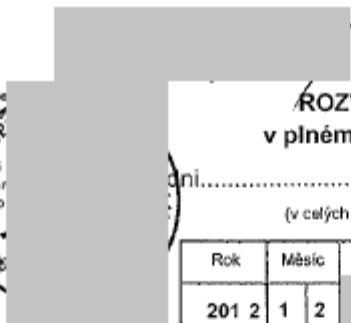
- PI Účetní výkazy za rok 2012
- PII Účetní výkazy za rok 2013
- PIII Účetní výkazy za rok 2014
- PIV Účetní výkazy za rok 2015
- PV Účetní výkazy za rok 2016
- PVI Účetní výkazy za rok 2017

# PŘÍLOHA P I: ÚČETNÍ VÝKAZY ZA ROK 2012

Obsahuje závazný výběr informací uvedený v MF 500/2002 Sb.

Účetní jednotka je povinna účetní závěrku dle časné a doručení daného za daň z příjmů

1 x příslušnému finančnímu úřadu



## ROZVAHA v plném rozsahu

..... 31.12.2012  
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání liší se od bydliště

Rok	Měsíc	IČ
2012	12	

Označení a	AKTIVA b	Řádek c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	001	254074	-72299	181775	185991
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek	003	58924	-23125	35799	41251
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	1974	-1261	713	1177
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005				
	2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
	3. Software	007	1763	-1182	581	1009
	4. Ocenitelná práva	008				
	5. Goodwill	009				
	6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	211	-79	132	168
	7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	013	26344	-8910	17434	12814
B. II. 1.	Pozemky	014	4696		4696	4364
	2. Stavby	015	301	-1	300	
	3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	19700	-8909	10791	6960
	4. Pěstelské celky trvalých porostů	017				
	5. Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	1647		1647	1490
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
	9. Ocenovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	023	30606	-12954	17652	27260
B. III. 1.	Podíly - ovládaná osoba	024	26018	-11009	15009	25663
	2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	650		650	650
	3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	1945	-1945	0	0
	4. Půjčky a úvěry - ovládaná osoba nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027	1993		1993	947
	5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
	6. Polizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
	7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý fin. maj.	030				

Označení a	AKTIVA b	řádek c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva	031	193034	-49174	143860	142768
C. I.	Zásoby	032	50176		50176	49502
C. I. 1.	Materiál	033	29		29	15
	2. Nedokončená výroba a polotovary	034				97
	3. Výrobky	035	1628		1628	1142
	4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				
	5. Zboží	037	48519		48519	48248
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	039	3051		3051	2708
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
	2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	042				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
	6. Dohadné účty aktivní	045				
	7. Jiné pohledávky	046				
	8. Odložená daňová pohledávka	047	3051		3051	2708
C. III.	Krátkodobé pohledávky	048	136902	-49174	87728	83130
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	121479	-49174	72305	70998
	2. Pohledávky- ovládaná nebo ovládající osoba	050				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	051				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052	1250		1250	297
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
	6. Slat - daňové pohledávky	054	854		854	492
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	187		187	228
	8. Dohadné účty aktivní	056				
	9. Jiné pohledávky	057	13132		13132	11115
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	058	2905		2905	7428
C. IV. 1.	Peníze	059	217		217	121
	2. Účty v bankách	060	2688		2688	7307
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	Časové rozlišení	063	2116		2116	1972
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	748		748	675
	2. Komplexní náklady příštích období	065				
	3. Příjmy příštích období	066			1368	1297



Označení a	PASIVA b	řádek c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	PASIVA CELKEM	067	181775	185991
A.	Vlastní kapitál	068	61624	63869
A. I.	Základní kapitál	069	7500	7500
A. I. 1.	Základní kapitál	070	7500	7500
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
	3. Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy	073	41501	48676
A. II. 1.	Emisní ážio	074		
	2. Ostatní kapitálové fondy	075	41619	49119
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	-118	-443
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společností	077		
	5. Rozdíly z přeměn společností	078		
	6. Rozdíly z ocenění při přeměnách společností	079		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	080	750	750
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	081	750	750
	2. Statutární a ostatní fondy	082		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	083	6943	514
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	084	6943	514
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	085		
	3. Jiný výsledek hospodaření minulých let	086		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	087	4930	6429
B.	Cizí zdroje	088	119832	118929
B. I.	Rezervy	089		
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	090		
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	091		
	3. Rezerva na daň z příjmů	092		
	4. Ostatní rezervy	093		
B. II.	Dlouhodobé závazky	094	1250	
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	095		
	2. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	096		
	3. Závazky - podstatný vliv	097	1250	
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	098		
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	099		
	6. Vydané dluhopisy	100		
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	101		
	8. Dohadné účty pasivní	102		
	9. Jiné závazky	103		
	10. Odložený daňový závazek	104		



Označení a	PASIVA b	řádek c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky	105	47712	43791
B. III. 1.	Závazky z obchodního styku	106	44560	38333
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	107		
3.	Závazky - podstatný vliv	108		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	109		1761
5.	Závazky k zaměstnancům	110	1103	1034
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	111	598	619
7.	Stát - daňové závazky a dotace	112	1338	1976
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	113	44	65
9.	Vydané dluhopisy	114		
10.	Dohadné účty pasivní	115	69	3
11.	Jiné závazky	116		
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	117	70870	75138
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	118		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	119	70870	75138
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	120		
C. I.	Časové rozlišení	121	319	3193
C. I. 1.	Výdaje příštích období	122	319	3193
2.	Výnosy příštích období	123		

[Redacted signature]

[Redacted signature]

Sestaveno dne: <b>28.3.2013</b>		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou [Redacted signature]	
Právní forma účetní jednotky: <b>s.r.o.</b>	Předmět podnikání:	[Redacted text]	

Obsahuje závazný výčet informací uvedený ve vyhlášce MF 500/2002 Sb.

Účetní jednotka doloží účetní závěrku související s doručením daňového přiznání za daň z příjmů

1 x příslušnému finančnímu úřadu

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu

31.12.2012

(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc
2012	1 2

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky  
a místo podnikání liší-li se od bydliště

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	305550	322796
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	257094	262309
+	Obchodní marže	03	48456	60487
II.	Výkony	04	67372	46566
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	67791	46565
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	-434	-34
3.	Aktivace	07	15	35
B.	Výkonová spotřeba	08	77066	62471
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	52298	43842
2.	Služby	10	24768	18629
+	Přidaná hodnota	11	38762	44582
C.	Osobní náklady	12	23638	22783
C. 1.	Mzdové náklady	13	17346	16702
2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	5797	5606
4.	Sociální náklady	16	495	475
D.	Daně a poplatky	17	68	389
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	3252	5202
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	78	818
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	65	818
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	13	
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22		658
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		658
2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opr. pol. v prov. oblasti a komplex. NPO	25	5865	-5977
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	2906	1410
H.	Ostatní provozní náklady	27	2444	10888
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
	Provozní výsledek hospodaření	30	6479	12867

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	33		
VII.	1. Výnosy z podílů v ovládaných osob. a v úč. jedn. pod podst. vlivem	34		
	2. Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
	3. Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	104	375
N.	Nákladové úroky	43	1820	7396
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	2056	4172
O.	Ostatní finanční náklady	45	2231	3908
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
	Finanční výsledek hospodaření	48	-1891	-6757
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	49	-342	-319
Q.	1. - splatná	50		
	2. - odložená	51	-342	-319
	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	4930	6429
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55		
S.	1. - splatná	56		
	2. - odložená	57		
	Mimořádný výsledek hospodaření	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společnickům (+/-)	59		
	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)		4930	6429
	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	4588	6110



Sestaveno dne: <b>28.3.2013</b>		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby která se účetní jednotkou
První forma účetní jednotky: <b>s.r.o.</b>	Předmět podnikání:	

# PŘÍLOHA P II: ÚČETNÍ VÝKAZY ZA ROK 2013

Obsahuje závazný výčet informací uvedený ve vyhlášce MF ČR/2002/55.

Účetní jednotka ke dni 31. 12. 2013 s dotu č. 1 x příloha úřad

## ROZVAHA v plném rozsahu

ke dni 31. 12. 2013

(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání liší-li se od bydliště

Rok	Měsíc	IČ
2013	1	


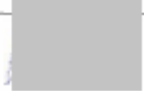
Označení a	b	řádek c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	001	<b>271784</b>	<b>-82703</b>	<b>189081</b>	<b>181775</b>
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek	003	<b>65325</b>	<b>-35211</b>	<b>30114</b>	<b>35799</b>
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	<b>1974</b>	<b>-1799</b>	<b>175</b>	<b>713</b>
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005				
	2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
	3. Software	007	<b>1763</b>	<b>-1684</b>	<b>79</b>	<b>581</b>
	4. Ocenitelná práva	008				
	5. Goodwill	009				
	6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	<b>211</b>	<b>-115</b>	<b>96</b>	<b>132</b>
	7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	013	<b>34615</b>	<b>-11458</b>	<b>23157</b>	<b>17434</b>
B. II. 1.	Pozemky	014	<b>4754</b>		<b>4754</b>	<b>4696</b>
	2. Stavby	015	<b>2725</b>	<b>-18</b>	<b>2707</b>	<b>300</b>
	3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	<b>19506</b>	<b>-11440</b>	<b>8066</b>	<b>10791</b>
	4. Pěstitelské celky trvalých porostů	017				
	5. Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	<b>7630</b>		<b>7630</b>	<b>1647</b>
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
	9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	023	<b>28736</b>	<b>-21954</b>	<b>6782</b>	<b>17652</b>
B. III. 1.	Podíly - ovládaná osoba	024	<b>26443</b>	<b>-20009</b>	<b>6434</b>	<b>15009</b>
	2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				<b>650</b>
	3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	<b>1945</b>	<b>-1945</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	4. Půjčky a úvěry - ovládaná osoba nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027	<b>348</b>		<b>348</b>	<b>1993</b>
	5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
	6. Pofizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
	7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý fin. maj.	030				

Označení a	AKTIVA b	řádek c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva	031	<b>204854</b>	<b>-47492</b>	<b>157362</b>	<b>143860</b>
C. I.	Zásoby	032	<b>47987</b>	<b>-1040</b>	<b>46947</b>	<b>50176</b>
C. I. 1.	Materiál	033	<b>6</b>		<b>6</b>	<b>29</b>
	2. Nedokončená výroba a polotovary	034				
	3. Výrobky	035	<b>1719</b>		<b>1719</b>	<b>1628</b>
	4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				
	5. Zboží	037	<b>46262</b>	<b>-1040</b>	<b>45222</b>	<b>48519</b>
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	039	<b>3075</b>		<b>3075</b>	<b>3051</b>
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
	2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	042				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
	6. Dohadné účty aktivní	045				
	7. Jiné pohledávky	046				
	8. Odložená daňová pohledávka	047	<b>3075</b>		<b>3075</b>	<b>3051</b>
C. III.	Krátkodobé pohledávky	048	<b>143776</b>	<b>-46452</b>	<b>97324</b>	<b>87728</b>
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	<b>114889</b>	<b>-46452</b>	<b>68437</b>	<b>72305</b>
	2. Pohledávky- ovládaná nebo ovládající osoba	050	<b>2814</b>		<b>2814</b>	
	3. Pohledávky - podstatný vliv	051				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052	<b>1250</b>		<b>1250</b>	<b>1250</b>
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
	6. Stát - daňové pohledávky	054	<b>8033</b>		<b>8033</b>	<b>854</b>
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	<b>2287</b>		<b>2287</b>	<b>187</b>
	8. Dohadné účty aktivní	056				
	9. Jiné pohledávky	057	<b>14503</b>		<b>14503</b>	<b>13132</b>
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	058	<b>10016</b>		<b>10016</b>	<b>2905</b>
C. IV. 1.	Peníze	059	<b>1055</b>		<b>1055</b>	<b>217</b>
	2. Účty v bankách	060	<b>8961</b>		<b>8961</b>	<b>2688</b>
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
	4. Pořízený krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	Časové rozlišení	063	<b>1605</b>		<b>1605</b>	<b>2116</b>
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	<b>797</b>		<b>797</b>	<b>748</b>
	2. Komplexní náklady příštích období	065				
	3. Příjmy příštích období	066	<b>808</b>		<b>808</b>	<b>1368</b>

Označení a	PASIVA b	řádek c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	<b>PASIVA CELKEM</b>	067	<b>189081</b>	<b>181775</b>
A.	Vlastní kapitál	068	<b>58483</b>	<b>61624</b>
A. I.	Základní kapitál	069	<b>7500</b>	<b>7500</b>
A. I. 1.	Základní kapitál	070	<b>7500</b>	<b>7500</b>
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
	3. Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy	073	<b>33576</b>	<b>41501</b>
A. II. 1.	Emisní ážio	074		
	2. Ostatní kapitálové fondy	075	<b>33269</b>	<b>41619</b>
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	<b>307</b>	<b>-118</b>
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společností	077		
	5. Rozdíly z přeměn společností	078		
	6. Rozdíly z ocenění při přeměnách společností	079		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	080	<b>750</b>	<b>750</b>
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	081	<b>750</b>	<b>750</b>
	2. Statutární a ostatní fondy	082		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	083	<b>11873</b>	<b>6943</b>
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	084	<b>11873</b>	<b>6943</b>
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	085		
	3. Jiný výsledek hospodaření minulých let	086		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	087	<b>4784</b>	<b>4930</b>
B.	Cizí zdroje	088	<b>130396</b>	<b>119832</b>
B. I.	Rezervy	089		
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	090		
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	091		
	3. Rezerva na daň z příjmů	092		
	4. Ostatní rezervy	093		
B. II.	Dlouhodobé závazky	094		<b>1250</b>
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	095		
	2. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	096		
	3. Závazky - podstatný vliv	097		<b>1250</b>
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	098		
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	099		
	6. Vydané dluhopisy	100		
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	101		
	8. Dohadné účty pasivní	102		
	9. Jiné závazky	103		
	10. Odložený daňový závazek	104		

Označení a	PASIVA b	řádek c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky	105	<b>55121</b>	<b>47712</b>
B. III. 1.	Závazky z obchodního styku	106	<b>52431</b>	<b>44560</b>
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	107		
3.	Závazky - podstatný vliv	108		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	109		
5.	Závazky k zaměstnancům	110	<b>1079</b>	<b>1103</b>
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	111	<b>596</b>	<b>598</b>
7.	Stát - daňové závazky a dotace	112	<b>970</b>	<b>1338</b>
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	113	<b>3</b>	<b>44</b>
9.	Vydané dluhopisy	114		
10.	Dohadné účty pasivní	115	<b>42</b>	<b>69</b>
11.	Jiné závazky	116		
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	117	<b>75275</b>	<b>70870</b>
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	118		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	119	<b>75275</b>	<b>70870</b>
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	120		
C. I.	Časové rozlišení	121	<b>202</b>	<b>319</b>
C. I. 1.	Výdaje příštích období	122	<b>202</b>	<b>319</b>
2.	Výnosy příštích období	123		



Sestaveno dne: <b>25. 4. 2014</b>		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, k... 	
Právní forma účetní jednotky: <b>s.r.o.</b>	Předmět podnikání:	Pozn.:	

Obsahuje závazný vý  
informaci uvedený ve  
MF 500/2002 Sb.

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

Účetní jednotka doručí  
účetní závěrku současně  
s doručením daňového přiznání  
za daň z příjmů

ke dni **31. 12. 2013**

(v celých tisících Kč)

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky  
a místo podnikání liší-li se od bydliště

1 x příslušný  
úřadu



Rok	Měsíc	IČ
2013	1	

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	295490	305550
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	250317	257094
+	Obchodní marže	03	45173	48456
II.	Výkony	04	73546	67372
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	73454	67791
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	92	-434
3.	Aktivace	07		15
B.	Výkonová spotřeba	08	80706	77066
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	54790	52298
2.	Služby	10	25916	24768
+	Přidaná hodnota	11	38013	38762
C.	Osobní náklady	12	22538	23638
C. 1.	Mzdové náklady	13	16233	17346
2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	5305	5797
4.	Sociální náklady	16	1000	495
D.	Daně a poplatky	17	77	68
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	3228	3252
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	310	78
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	295	65
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	15	13
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22	152	
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	152	
2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opr. pol. v prov. oblasti a komplex. NPO	25	7318	5865
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	2817	2906
H.	Ostatní provozní náklady	27	2380	2444
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření	30	5447	6479



Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	<b>3605</b>	
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	<b>650</b>	
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	33		
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných osob. a v úč. jedn. pod podst. vlivem	34		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	<b>1498</b>	
K.	Náklady z finančního majetku	38	<b>3</b>	
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	<b>118</b>	<b>104</b>
N.	Nákladové úroky	43	<b>1209</b>	<b>1820</b>
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	<b>2776</b>	<b>2056</b>
O.	Ostatní finanční náklady	45	<b>6823</b>	<b>2231</b>
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření	48	<b>-688</b>	<b>-1891</b>
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	49	<b>-25</b>	<b>-342</b>
Q. 1.	- splatná	50		
2.	- odložená	51	<b>-25</b>	<b>-342</b>
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	<b>4784</b>	<b>4930</b>
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55		
S. 1.	- splatná	56		
2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	60	<b>4784</b>	<b>4930</b>
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	<b>4759</b>	<b>4588</b>

Sestaveno dne: <b>25. 4. 2014</b>		Přípisový záznam o účetní jednotky účetní jednotkou	
Právní forma účetní jednotky: <b>S.r.o.</b>	Předmět podnikání:		

# PŘÍLOHA P III: ÚČETNÍ VÝKAZY ZA ROK 2014

Ustanuje záv. informaci uve MF 500/2002

Účetní jednotka s donesením za daň z příj. 1 x přistoupil úřadu

**ROZVAHA**  
v plném rozsahu

ke dni **31.12.2014**  
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání (IČ-II) se od bydliště

Rok	Měsíc	IČ
2014	12	

Označení a	AKTIVA b	Řádek c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	001	279630	-91028	188602	189081
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek	003	71492	-43876	27616	30114
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	2555	-1925	630	175
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005				
	2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
	3. Software	007	2060	-1762	298	79
	4. Ocenitelná práva	008				
	5. Goodwill	009				
	6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	295	-163	132	96
	7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	200		200	
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	013	40642	-14208	26434	23157
B. II. 1.	Pozemky	014	4754		4754	4754
	2. Stavby	015	15071	-532	14539	2707
	3. Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	016	19604	-13676	5928	8066
	4. Pěstelské celky trvalých porostů	017				
	5. Dospělé zvířata a jejich skupiny	018				
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	1213		1213	7630
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
	9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B. II.	Dlouhodobý finanční majetek	023	28295	-27743	552	6782
B. II. 1.	Podíly - ovládaná osoba	024	26350	-25798	552	6434
	2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
	3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	1945	-1945	0	0
	4. Zápůjčky a úvěry - ovládaná osoba nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027				348
	5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
	6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
	7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý fin. maj.	030				

Označení a	AKTIVA b	Řádek c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva	031	206649	-47152	159497	157362
C. I.	Zásoby	032	63242	-1046	62196	46947
C. I. 1.	Materiál	033	33		33	6
	2. Nedokončená výroba a polotovary	034				
	3. Výrobky	035	2128		2128	1719
	4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				
	5. Zboží	037	61081	-1046	60035	45222
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	039	2081		2081	3075
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
	2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	042				
	4. Pohledávky za společnosti	043				
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
	6. Dohadné účty aktivní	045				
	7. Jiné pohledávky	046				
	8. Odložená daňová pohledávka	047	2081		2081	3075
C. III.	Krátkodobé pohledávky	048	137366	-46106	91260	97324
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	119040	-46106	72934	68437
	2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050	2466		2466	2814
	3. Pohledávky - podstatný vliv	051				
	4. Pohledávky za společnosti	052	2500		2500	1250
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
	6. Stát - daňové pohledávky	054				8033
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	687		687	2287
	8. Dohadné účty aktivní	056				
	9. Jiné pohledávky	057	12673		12673	14503
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	058	3960		3960	10016
C. IV. 1.	Peníze	059	130		130	1055
	2. Účty v bankách	060	3830		3830	8961
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	Časové rozlišení	063	1489		1489	1605
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	761		761	797
	2. Komplexní náklady příštích období	065				
	3. Příjmy příštích období	066	728		728	808

SPOLÉČNOST

Označení a	řádek c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
PASIVA CELKEM	067	<b>188602</b>	<b>189081</b>
A. Vlastní kapitál	068	<b>63452</b>	<b>58483</b>
A. I. Základní kapitál	069	<b>7500</b>	<b>7500</b>
A. I. 1. Základní kapitál	070	<b>7500</b>	<b>7500</b>
2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
3. Změny základního kapitálu	072		
A. II. Kapitálové fondy	073	<b>27533</b>	<b>33576</b>
A. II. 1. Ážio	074		
2. Ostatní kapitálové fondy	075	<b>27319</b>	<b>33269</b>
3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	<b>214</b>	<b>307</b>
4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	077		
5. Rozdíly z přeměn obchodních korporací	078		
6. Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	079		
A. III. Fondy ze zisku	080	<b>750</b>	<b>750</b>
A. III. 1. Rezervní fond	081	<b>750</b>	<b>750</b>
2. Statutární a ostatní fondy	082		
A. IV. Výsledek hospodaření minulých let	083	<b>16657</b>	<b>11873</b>
A. IV. 1. Nerozdělený zisk minulých let	084	<b>16657</b>	<b>11873</b>
2. Neuhrazená ztráta minulých let	085		
3. Jiný výsledek hospodaření minulých let	086		
A. V. 1. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	087	<b>11012</b>	<b>4784</b>
A. V. 2. Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku +/-	088		
B. Cizí zdroje	089	<b>124982</b>	<b>130396</b>
B. I. Rezervy	090		
B. I. 1. Rezervy podle zvláštních právních předpisů	091		
2. Rezerva na důchody a podobné závazky	092		
3. Rezerva na daň z příjmů	093		
4. Ostatní rezervy	094		
B. II. Dlouhodobé závazky	095		
B. II. 1. Závazky z obchodních vztahů	096		
2. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	097		
3. Závazky - podstatný vliv	098		
4. Závazky ke společníkům	099		
5. Dlouhodobé přijaté zálohy	100		
6. Vydané dluhopisy	101		
7. Dlouhodobé směnky k úhradě	102		
8. Dohadné účty pasivní	103		
9. Jiné závazky	104		
10. Odložený daňový závazek	105		

Označení a	PASIVA b	Řádek c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky	106	57165	55121
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	107	51890	52431
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	108		
3.	Závazky - podstatný vliv	109		
4.	Závazky ke společníkům	110		
5.	Závazky k zaměstnancům	111	1227	1079
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	112	689	596
7.	Stát - daňové závazky a dotace	113	3163	970
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	114	194	3
9.	Vydané dluhopisy	115		
10.	Dohadné účty pasivní	116	2	42
11.	Jiné závazky	117		
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	118	67817	75275
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	119	5598	
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	120	62219	75275
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	121		
C. I.	Časové rozlišení	122	168	202
C. I. 1.	Výdaje příštích období	123	168	202
2.	Výnosy příštích období	124		



Sestaveno dne: <b>29.4.2015</b>		Člen statutárního orgánu, jehož podpisový záznam byl připojen k účetní závěrce	
Sestavit:			
Telefon:			
E-mail:			
Právní forma účetní jednotky: <b>S.r.o.</b>	Předmět podnikání:	Pozn.:	



Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		<b>3605</b>
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		<b>650</b>
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	33		
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných osob. a v úč. jedn. pod podst. vlivem	34		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	<b>5702</b>	<b>1498</b>
K.	Náklady z finančního majetku	38		<b>3</b>
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	<b>2743</b>	
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	<b>271</b>	<b>118</b>
N.	Nákladové úroky	43	<b>1445</b>	<b>1209</b>
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	<b>772</b>	<b>2776</b>
O.	Ostatní finanční náklady	45	<b>2152</b>	<b>6823</b>
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření	48	<b>5891</b>	<b>-688</b>
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	49	<b>2189</b>	<b>-25</b>
Q. 1.	- splatná	50	<b>1195</b>	
2.	- odložená	51	<b>994</b>	<b>-25</b>
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	<b>11012</b>	<b>4784</b>
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55		
S. 1.	- splatná	56		
2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	60	<b>11012</b>	<b>4784</b>
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	<b>13201</b>	<b>4759</b>

Sestaveno dne: <b>29.4.2015</b>		Člen statutárního orgánu, jehož podpisový záznam byl připojen k účetní závěrce
Sestavil:		
Telefon:		
E-mail:		
Právní forma účetní jednotky:	Předmět podnikání:	Pozn:
<b>S.r.o.</b>		

# PŘÍLOHA P IV: ÚČETNÍ VÝKAZY ZA ROK 2015

Obsahuje závazný výčet  
informací uvedených v vyhlášce  
MF 600/2002 Sb.  
Účetní jednotka nemusí  
účetní závěrku vypracovávat  
s donucením daněvého  
za daň z příjmů.  
1 x příslušnému  
úřadu



## ROZVAHA v plném rozsahu

za dne ..... **31.12.2015** .....  
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

.....

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky  
a místo podnikání liší-li se od bydliště

.....

Rok	Měsíc	Číslo
2015	1	2

Označení a	AKTIVA b	Řádek c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	001	<b>271711</b>	<b>-89045</b>	<b>182666</b>	<b>188602</b>
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek	003	<b>75895</b>	<b>-45038</b>	<b>30857</b>	<b>27616</b>
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	<b>2089</b>	<b>-665</b>	<b>1424</b>	<b>630</b>
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007	<b>1589</b>	<b>-458</b>	<b>1131</b>	<b>298</b>
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	<b>295</b>	<b>-207</b>	<b>88</b>	<b>132</b>
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	<b>205</b>		<b>205</b>	<b>200</b>
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	013	<b>45659</b>	<b>-16764</b>	<b>28895</b>	<b>26434</b>
B. II. 1.	Pozemky	014	<b>4754</b>		<b>4754</b>	<b>4754</b>
2.	Stavby	015	<b>15419</b>	<b>-1096</b>	<b>14323</b>	<b>14539</b>
3.	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	016	<b>24380</b>	<b>-15668</b>	<b>8712</b>	<b>5928</b>
4.	Pěstelské celky trvalých porostů	017				
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	<b>1106</b>		<b>1106</b>	<b>1213</b>
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	023	<b>28147</b>	<b>-27609</b>	<b>538</b>	<b>552</b>
B. III. 1.	Podíly - ovládaná osoba	024	<b>26202</b>	<b>-25664</b>	<b>538</b>	<b>552</b>
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	<b>1945</b>	<b>-1945</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná osoba nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý fin. maj.	030				



Označení a	AKTIVA b	řádek c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva	031	194537	-44007	150530	159497
C. I.	Zásoby	032	66479	-873	65606	62196
C. I. 1.	Materiál	033	63		63	33
	2. Nedokončená výroba a polotovary	034				
	3. Výrobky	035	2163		2163	2128
	4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				
	5. Zboží	037	64253	-873	63380	60035
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	039	1077		1077	2081
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
	2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	042				
	4. Pohledávky za společnosti	043				
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
	6. Dohadné účty aktivní	045				
	7. Jiné pohledávky	046				
	8. Odložená daňová pohledávka	047	1077		1077	2081
C. III.	Krátkodobé pohledávky	048	119165	-43134	76031	91260
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	109731	-43134	66597	72934
	2. Pohledávky- ovládaná nebo ovládající osoba	050	1236		1236	2466
	3. Pohledávky - podstatný vliv	051				
	4. Pohledávky za společnosti	052	0		0	2500
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
	6. Stát - daňové pohledávky	054				
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	340		340	687
	8. Dohadné účty aktivní	056				
	9. Jiné pohledávky	057	7858		7858	12673
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	058	7816		7816	3960
C. IV. 1.	Peníze	059	87		87	130
	2. Účty v bankách	060	7729		7729	3830
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	Časové rozlišení	063	1279		1279	1489
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	689		689	761
	2. Komplexní náklady příštích období	065				
	3. Příjmy příštích období	066	590		590	728





SPROLEČNOST

Označení a	PASIVA b	řádek c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	PASIVA CELKEM	067	182666	188602
A.	Vlastní kapitál	068	63564	63452
A. I.	Základní kapitál	069	7500	7500
A. I. 1.	Základní kapitál	070	7500	7500
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
	3. Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy	073	14485	27533
A. II. 1.	Ážio	074		
	2. Ostatní kapitálové fondy	075	14419	27319
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	66	214
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	077		
	5. Rozdíly z přeměn obchodních korporací	078		
	6. Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	079		
A. III.	Fondy ze zisku	080	750	750
A. III. 1.	Rezervní fond	081	750	750
	2. Statutární a ostatní fondy	082		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	083	22634	16657
A. IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	084	22634	16657
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	085		
	3. Jiný výsledek hospodaření minulých let	086		
A. V. 1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	087	18195	11012
A. V. 2.	Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku +/-	088		
B.	Cizí zdroje	089	118941	124982
B. I.	Rezervy	090		
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	091		
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	092		
	3. Rezerva na daň z příjmů	093		
	4. Ostatní rezervy	094		
B. II.	Dlouhodobé závazky	095		
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	096		
	2. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	097		
	3. Závazky - podstatný vliv	098		
	4. Závazky ke společníkům	099		
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	100		
	6. Vydané dluhopisy	101		
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	102		
	8. Dohadné účty pasivní	103		
	9. Jiné závazky	104		
	10. Odložený daňový závazek	105		



Označení a	PASIVA b	Řádek c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
B. II.	Krátkodobé závazky	105	48042	57165
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	107	40561	51890
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	108		
3.	Závazky - podstatný vliv	109		
4.	Závazky ke společníkům	110		
5.	Závazky k zaměstnancům	111	1266	1227
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	112	700	689
7.	Stát - daňové závazky a dotace	113	4418	3163
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	114	1064	194
9.	Vydané dluhopisy	115		
10.	Dohadné účty pasivní	116	7	2
11.	Jiné závazky	117	26	
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	118	70899	67817
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	119	959	5598
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	120	69940	62219
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	121		
C. I.	Časové rozlišení	122	161	168
C. I. 1.	Výdaje příštích období	123	161	168
2.	Výnosy příštích období	124		



Sestaveno dne: <b>20.6.2016</b>		Člen statutárního orgánu, jehož podpisový záznam byl připojen k účetní závěrce 
Sestavil:		
Telefon:		
E-mail:		
Právní forma účetní jednotky: <b>S.r.o.</b>	Předmět podnikání: <b>velkoobchod s hutním materiálem</b>	Pozn.:

Obsahuje závazný výčet  
informací uvedený ve vyhlášce  
MF 500/2002 Sb.

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

Účetní jednotka doručí  
účetní závěrku současně  
s doručením daňového přiznání  
za daň z příjmů

ke dni ..... **31.12.2015** .....

(v celých tisících Kč)

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky  
a místo podnikání liší-li se od bydliště

1 x příslušnou finančnímu  
úřadu



Rok	Měsíc	IČ
2015	1 2	

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	360875	338128
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	300947	287895
+	Obchodní marže	03	59928	50233
II.	Výkony	04	85680	87490
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	85628	87050
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	45	437
3.	Aktivace	07	7	3
B.	Výkonová spotřeba	08	95814	95889
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	60264	63192
2.	Služby	10	35550	32697
+	Přidaná hodnota	11	49794	41834
C.	Osobní náklady	12	27325	24377
C. 1.	Mzdové náklady	13	19951	17238
2.	Odměny členům orgánů obchodní korporace	14		
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	6590	5783
4.	Sociální náklady	16	784	1356
D.	Daně a poplatky	17	70	130
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	3680	3274
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	139	52
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	115	38
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	24	14
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22	285	303
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	285	303
2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opr. pol. v prov. oblasti a komplex. NPO	25	-3279	5449
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	1280	4399
H.	Ostatní provozní náklady	27	4295	5442
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření	30	18837	7310

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	33		
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných osob. a v úč. jedn. pod podst. vlivem	34		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	5527	5702
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		2743
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	17	271
N.	Nákladové úroky	43	1067	1445
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	1316	772
O.	Ostatní finanční náklady	45	1568	2152
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření	48	4225	5891
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	49	4867	2189
Q. 1.	- splatná	50	3863	1195
2.	- odložená	51	1004	994
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	18195	11012
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55		
S. 1.	- splatná	56		
2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	58		
T.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	60	18195	11012
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	23062	13201



Sestaveno dne: <b>20.6.2016</b>		Člen statutárního orgánu, jehož podpisový záznam byl připojen k účetní závěrce
Sestavil:		
Telefon:		
E-mail:		
Právní forma účetní jednotky: <b>s.r.o.</b>	Předmět podnikání: <b>velkoobchod s hutním materiálem</b>	Pozn.:

# PŘÍLOHA P V: ÚČETNÍ VÝKAZY ZA ROK 2016

Obsahuje závazný výčet  
informací uvedený ve vyhlášce  
MF 500/2002 Sb.

Účetní jednotka doručí  
účetní závěrku současně  
s doručením daňového přiznání  
za daň z příjmů

1 x příslušnému finančnímu  
úřadu

## ROZVAHA v plném rozsahu

ke dni..... 31.12.2016 .....

(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky  
a místo podnikání (i-li se od bydliště)

Rok	Měsíc	IČ
2016	1 2	

Označení	AKTIVA	řádek	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	001	<b>270466</b>	<b>-92576</b>	<b>177890</b>	<b>182666</b>
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek	003	<b>76425</b>	<b>-48700</b>	<b>27725</b>	<b>30857</b>
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	<b>3031</b>	<b>-1216</b>	<b>1815</b>	<b>1424</b>
B.I.1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005				
B.I.2.	Ocenitelná práva	006	<b>2736</b>	<b>-965</b>	<b>1771</b>	<b>1131</b>
B.I.2.1.	Software	007	<b>2736</b>	<b>-965</b>	<b>1771</b>	<b>1131</b>
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	008				
B.I.3.	Goodwill	009				
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	<b>295</b>	<b>-251</b>	<b>44</b>	<b>88</b>
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedok. dlouhodobý nehmotný majetek	011	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>205</b>
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouh. nehmotný majetek	012				
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>205</b>
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	<b>45436</b>	<b>-19556</b>	<b>25880</b>	<b>28895</b>
B.II.1.	Pozemky a stavby	015	<b>17773</b>	<b>-1412</b>	<b>16361</b>	<b>19077</b>
B.II.1.1.	Pozemky	016	<b>4698</b>		<b>4698</b>	<b>4754</b>
B.II.1.2.	Stavby	017	<b>13075</b>	<b>-1412</b>	<b>11663</b>	<b>14323</b>
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	<b>26173</b>	<b>-18144</b>	<b>8029</b>	<b>8712</b>
B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019				
B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B.II.4.1.	Pěstelské celky trvalých porostů	021				
B.II.4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022				
B.II.4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023				
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný maj. a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	<b>1490</b>	<b>0</b>	<b>1490</b>	<b>1106</b>
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný maj.	025				
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	<b>1490</b>		<b>1490</b>	<b>1106</b>
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	<b>27958</b>	<b>-27928</b>	<b>30</b>	<b>538</b>
B.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	<b>26013</b>	<b>-25983</b>	<b>30</b>	<b>538</b>
B.III.2.	Zápůjčky a úvěry - ovl. nebo ovládající osoba	029				
B.III.3.	Podíly - podstatný vliv	030				
B.III.4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	031				
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	<b>1945</b>	<b>-1945</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B.III.6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033				
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035				
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý fin. maj.	036				

Označení	AKTIVA	řádek	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
C.	Oběžná aktiva	037	192843	-43876	148967	150530
C.I.	Zásoby	038	75295	-450	74845	65606
C.I.1.	Materiál	039	24		24	63
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	040				
C.I.3.	Výrobky a zboží	041	75271	-450	74821	65543
C.I.3.1.	Výrobky	042	1637		1637	2163
C.I.3.2.	Zboží	043	73634	-450	73184	63380
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044				
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045				
C.II.	Pohledávky	046	111248	-43426	67822	77108
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	047	231	0	231	1077
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048				
C.II.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	049				
C.II.1.3.	Pohledávky - podstatný vliv	050				
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	051	231		231	1077
C.II.1.5.	Pohledávky - ostatní	052	0	0	0	0
C.II.1.5.1.	Pohledávky za společníky	053				
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054				
C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktivní	055				
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	056				
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	057	111017	-43426	67591	76031
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	108093	-43426	64667	66597
C.II.2.2.	Pohledávky- ovládaná nebo ovládající osoba	059				1236
C.II.2.3.	Pohledávky - podstatný vliv	060				
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní	061	2924	0	2924	8198
C.II.2.4.1.	Pohledávky za společníky	062				0
C.II.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063				
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	064				
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	309		309	340
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	066				
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	067	2615		2615	7858
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	068	0	0	0	0
C.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	069				
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	070				
C.IV.	Peněžní prostředky	071	6300		6300	7816
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	072	182		182	87
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	073	6118		6118	7729
D.	Časové rozlišení aktiv	074	1198		1198	1279
D.1.	Náklady příštích období	075	928		928	689
D.2.	Komplexní náklady příštích období	076				
D.3.	Příjmy příštích období	077	270		270	590

Označení	PASIVA	řádek	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>1</b>	<b>177890</b>	<b>182666</b>
A.	Vlastní kapitál	2	63991	63564
A.I.	Základní kapitál	3	7500	7500
A.I.1.	Základní kapitál	4	7500	7500
A.I.2.	Vlastní podíly (-)	5		
A.I.3.	Změny základního kapitálu	6		
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	7	667	14485
A.II.1.	Ážio	8		
A.II.2.	Kapitálové fondy	9	667	14485
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	10	790	14419
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	11	-123	66
A.II.2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	12		
A.II.2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	13		
A.II.2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	14		
A.III.	Fondy ze zisku	15	750	750
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	16	750	750
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	17		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	18	40828	22634
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	19	40828	22634
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	20		
A.IV.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	21		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	22	14246	18195
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	23		
B.+C.	Cizí zdroje	24	113723	118941
B.	Rezervy	25	4	0
B.1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	26		
B.2.	Rezerva na daň z příjmů	27		
B.3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	28		
B.4.	Ostatní rezervy	29	4	
C.	Závazky	30	113719	118941
C.I.	Dlouhodobé závazky	31	1038	959
C.I.1.	Vydané dluhopisy	32	0	0
C.I.1.1.	Výměnitelné dluhopisy	33		
C.I.1.2.	Ostatní dluhopisy	34		
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	35	1038	959
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	36		
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů	37		
C.I.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	38		
C.I.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	39		



Označení	PASIVA	řádek	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
C.I.7.	Závazky - podstatný vliv	40		
C.I.8.	Odloužený daňový závazek	41		
C.I.9.	Závazky - ostatní	42	0	0
C.I.9.1.	Závazky ke společníkům	43		
C.I.9.2.	Dohadné účty pasivní	44		
C.I.9.3.	Jiné závazky	45		
C.II.	Krátkodobé závazky	46	112681	117982
C.II.1.	Vydané dluhopisy	47	0	0
C.II.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	48		
C.II.1.2.	Ostatní dluhopisy	49		
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	50	64193	69940
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	51	286	1064
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	52	42691	40561
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě	53		
C.II.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	54		
C.II.7.	Závazky - podstatný vliv	55		
C.II.8.	Závazky ostatní	56	5511	6417
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům	57		
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	58		
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	59	1889	1266
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	60	1052	700
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	61	2564	4418
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	62	6	7
C.II.8.7.	Jiné závazky	63		26
D.	Časové rozlišení pasív	64	176	161
D.1.	Výdaje příštích období	65	176	161
D.2.	Výnosy příštích období	66		

Sestaveno dne: <b>7.5.2017</b>		Člen statutárního orgánu, jehož podpisový záznam byl připojen k účetní závěrce	
Sestavil:			
Telefon:			
E-mail:			
Právní forma účetní jednotky:	Předmět podnikání:	Pozn.:	
<b>s.r.o.</b>	<b>velkoobchod s hutním materiálem</b>		

Obsahuje minimální výčet informací uvedený ve vyhlášce MF 500/2002 Sb.

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

Účetní jednotka doručí účetní závěrku současně s doručením daňového přiznání za daň z příjmů

ke dni.....**31.12.2016**.....

(v celých tisících Kč)

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání liší-li se od bydliště

1 x příslušnému finančnímu úřadu

Rok	Měsíc	IČ
2016	1 2	

Označení	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			běžném	minulém
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	90825	85628
II.	Tržby za prodej zboží	02	371478	360875
A.	Výkonová spotřeba	03	398881	396761
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	301841	300947
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	05	58650	60264
A.3.	Služby	06	38390	35550
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	07	525	-45
C.	Aktivace (-)	08	-71	-7
D.	Osobní náklady	09	33994	27325
D.1.	Mzdové náklady	10	25063	19951
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	8931	7374
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	8217	6590
D.2.2.	Ostatní náklady	13	714	784
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	4213	401
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	4024	3680
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	4024	3680
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	17		
E.2.	Úpravy hodnot zásob	18	-422	
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	611	-3279
III.	Ostatní provozní výnosy	20	3805	1419
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	2435	115
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	22	68	24
III.3.	Jiné provozní výnosy	23	1302	1280
F.	Ostatní provozní náklady	24	8611	4650
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	2558	285
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	26		
F.3.	Daně a poplatky	27	195	70
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	4	
F.5.	Jiné provozní náklady	29	5854	4295
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	19955	18837

Označení	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			běžném	minulém
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	31	0	0
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32		
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	33		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34		
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	35	0	0
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	36		
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37		
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	12	17
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40		
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	12	17
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42		
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	725	1067
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44		
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	725	1067
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	176	6843
K.	Ostatní finanční náklady	47	457	1568
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	-994	4225
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	18961	23062
L.	Daň z příjmů	50	4715	4867
L.1.	Daň z příjmů splatná	51	3869	3863
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	846	1004
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	14246	18195
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	54		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	14246	18195
*	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	466296	454782

Sestaveno dne: <b>7.5.2017</b>		Člen statutárního orgánu, jehož podpisový záznam byl připojen k účetní závěrce
Sestavil:		
Telefon:		
E-mail:		
Právní forma účetní jednotky:	Předmět podnikání:	Pozn.:
<b>s.r.o.</b>	<b>velkoobchod s hutním materiálem</b>	

# Přehled o peněžních tocích

Název a sídlo účetní jednotky

ke dni.....31.12.2016.....

Rok Měsíc IČ:

2016 1 2

Položka výkazu	v tisících Kč
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	7816
Z. Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	18961
A.1 Úpravy o nepeněžní operace	5053
A.1.1 Odpisy dlouhodobého majetku a ujednání oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu	4024
A.1.2 Změna stavu opravných položek, rezerv	193
A.1.3 Zisk (-), ztráta (+) z prodeje dlouhodobého majetku	123
A.1.4 Výnosy z podílů na zisku (-)	0
A.1.5 Vyúčtované nákladové úroky (+) a výnosové úroky (-), s výjimkou kapitalizovaných	713
A.1.6 Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	
A.* Čistý peněžní tok z prov. činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	24014
A.2 Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-5158
A.2.1 Změna stavu pohledávek z prov. činnosti (+/-), akt.účetů čas.roz. a dohadných účtů aktivních	9367
A.2.2 Změna stavu kr. závazků z prov. čin. (+/-), pasiv.účetů čas.roz. a dohadných účtů pasivních	-5286
A.2.3 Změna stavu zásob (+/-)	-9239
A.2.4 Změna stavu kr. finančního majetku nespád. do peněžních prostředků a pen. ekvivalentů	0
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	18856
A.3 Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku (-)	-725
A.4 Přijaté úroky (+)	12
A.5 Zaplacená daň z příjmů a za doměrky daně za minulá období (-)	-4715
A.6 Přijaté podíly na zisku (+)	0
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	13428
B.1 Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého majetku	-4192
B.2 Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku	-123
B.3 Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	
B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-4315
C.1 Dopady změn dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků spadajících do oblasti fin. činnosti	
C.2 Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-10629
C.2.1 Zvýšení pen. prostředků a pen. ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, ážia, popř. fondů ze zisku	0
C.2.2 Vyplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům (-)	
C.2.3 Další vklady pen. prostředků společníků a akcionářů (+)	
C.2.4 Úhrada ztráty společníky (+)	
C.2.5 Přímé platby na vrub fondů (-)	-10629
C.2.6 Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně	
C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-10629
F. Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	-1516
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	6300

# PŘÍLOHA P VI: ÚČETNÍ VÝKAZY ZA ROK 2017

Obsahuje závazný výčet  
informací uvedený ve vyhlášce  
MF 500/2002 Sb.

Účetní jednotka doručí  
účetní závěrku současně  
s doručením daňového přiznání  
za daň z příjmů

1 x příslušnému finančnímu  
úřadu

## ROZVAHA v plném rozsahu

ke dni..... 31.12.2017

(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky  
a místo podnikání liší-li se od bydliště


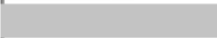


Rok	Měsíc	IČ
2017	1 2	

Označení	AKTIVA	řádek	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	001	<b>311899</b>	<b>-104101</b>	<b>207798</b>	<b>177890</b>
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek	003	<b>81884</b>	<b>-51948</b>	<b>29936</b>	<b>27725</b>
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	<b>3268</b>	<b>-2104</b>	<b>1164</b>	<b>1815</b>
B.I.1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005				
B.I.2.	Ocenitelná práva	006	<b>2973</b>	<b>-1809</b>	<b>1164</b>	<b>1771</b>
B.I.2.1.	Software	007	<b>2973</b>	<b>-1809</b>	<b>1164</b>	<b>1771</b>
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	008				
B.I.3.	Goodwill	009				
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	<b>295</b>	<b>-295</b>	<b>0</b>	<b>44</b>
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedok. dlouhodobý nehmotný majetek	011	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouh. nehmotný majetek	012				
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013				<b>0</b>
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	<b>50697</b>	<b>-21955</b>	<b>28742</b>	<b>25880</b>
B.II.1.	Pozemky a stavby	015	<b>17772</b>	<b>-1899</b>	<b>15873</b>	<b>16361</b>
B.II.1.1.	Pozemky	016	<b>4698</b>		<b>4698</b>	<b>4698</b>
B.II.1.2.	Stavby	017	<b>13074</b>	<b>-1899</b>	<b>11175</b>	<b>11663</b>
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	<b>31243</b>	<b>-20056</b>	<b>11187</b>	<b>8029</b>
B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019				
B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B.II.4.1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	021				
B.II.4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022				
B.II.4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023				
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný maj. a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	<b>1682</b>	<b>0</b>	<b>1682</b>	<b>1490</b>
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný maj.	025				
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	<b>1682</b>		<b>1682</b>	<b>1490</b>
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	<b>27919</b>	<b>-27889</b>	<b>30</b>	<b>30</b>
B.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	<b>25974</b>	<b>-25944</b>	<b>30</b>	<b>30</b>
B.III.2.	Zápůjčky a úvěry - ovl. nebo ovládající osoba	029				
B.III.3.	Podíly - podstatný vliv	030				
B.III.4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	031				
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	<b>1945</b>	<b>-1945</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B.III.6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033				
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035				
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý fin. maj.	036				

Označení	AKTIVA	řádek	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
C.	Oběžná aktiva	037	<b>229260</b>	<b>-52153</b>	<b>177107</b>	<b>148967</b>
C.I.	Zásoby	038	<b>75467</b>	<b>-375</b>	<b>75092</b>	<b>74845</b>
C.I.1.	Materiál	039	<b>38</b>		<b>38</b>	<b>24</b>
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	<b>37</b>		<b>37</b>	
C.I.3.	Výrobky a zboží	041	<b>75392</b>	<b>-375</b>	<b>75017</b>	<b>74821</b>
C.I.3.1.	Výrobky	042	<b>2320</b>		<b>2320</b>	<b>1637</b>
C.I.3.2.	Zboží	043	<b>73072</b>	<b>-375</b>	<b>72697</b>	<b>73184</b>
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044				
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045				
C.II.	Pohledávky	046	<b>146535</b>	<b>-51778</b>	<b>94757</b>	<b>67822</b>
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	047	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>231</b>
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048				
C.II.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	049				
C.II.1.3.	Pohledávky - podstatný vliv	050				
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	051				<b>231</b>
C.II.1.5.	Pohledávky - ostatní	052	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
C.II.1.5.1.	Pohledávky za společnosti	053				
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054				
C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktivní	055				
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	056				
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	057	<b>146535</b>	<b>-51778</b>	<b>94757</b>	<b>67591</b>
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	<b>126797</b>	<b>-51778</b>	<b>75019</b>	<b>64667</b>
C.II.2.2.	Pohledávky- ovládaná nebo ovládající osoba	059				
C.II.2.3.	Pohledávky - podstatný vliv	060				
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní	061	<b>19738</b>	<b>0</b>	<b>19738</b>	<b>2924</b>
C.II.2.4.1.	Pohledávky za společnosti	062	<b>16750</b>		<b>16750</b>	
C.II.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063				
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	064				
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	<b>642</b>		<b>642</b>	<b>309</b>
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	066				
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	067	<b>2346</b>		<b>2346</b>	<b>2615</b>
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	068	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
C.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	069				
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	070				
C.IV.	Peněžní prostředky	071	<b>7258</b>		<b>7258</b>	<b>6300</b>
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	072	<b>185</b>		<b>185</b>	<b>182</b>
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	073	<b>7073</b>		<b>7073</b>	<b>6118</b>
D.	Časově rozlišení aktiv	074	<b>755</b>		<b>755</b>	<b>1198</b>
D.1.	Náklady příštích období	075	<b>676</b>		<b>676</b>	<b>928</b>
D.2.	Komplexní náklady příštích období	076				
D.3.	Příjmy příštích období	077	<b>79</b>		<b>79</b>	<b>270</b>

Označení	PASIVA	řádek	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
	PASIVA CELKEM	1	<b>207798</b>	<b>177890</b>
A.	Vlastní kapitál	2	<b>73938</b>	<b>63991</b>
A.I.	Základní kapitál	3	<b>7500</b>	<b>7500</b>
A.I.1.	Základní kapitál	4	<b>7500</b>	<b>7500</b>
A.I.2.	Vlastní podíly (-)	5		
A.I.3.	Změny základního kapitálu	6		
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	7	<b>-71</b>	<b>667</b>
A.II.1.	Ážio	8		
A.II.2.	Kapitálové fondy	9	<b>-71</b>	<b>667</b>
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	10	<b>90</b>	<b>790</b>
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	11	<b>-161</b>	<b>-123</b>
A.II.2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	12		
A.II.2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	13		
A.II.2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	14		
A.III.	Fondy ze zisku	15	<b>750</b>	<b>750</b>
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	16	<b>750</b>	<b>750</b>
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	17		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	18	<b>45074</b>	<b>40828</b>
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	19	<b>45074</b>	<b>40828</b>
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	20		
A.IV.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	21		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	22	<b>20685</b>	<b>14246</b>
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	23		
B.+C.	Cizí zdroje	24	<b>133777</b>	<b>113723</b>
B.	Rezervy	25	<b>6</b>	<b>4</b>
B.1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	26		
B.2.	Rezerva na daň z příjmů	27		
B.3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	28		
B.4.	Ostatní rezervy	29	<b>6</b>	<b>4</b>
C.	Závazky	30	<b>133771</b>	<b>113719</b>
C.I.	Dlouhodobé závazky	31	<b>12868</b>	<b>1038</b>
C.I.1.	Vydané dluhopisy	32	<b>0</b>	<b>0</b>
C.I.1.1.	Výměnitelné dluhopisy	33		
C.I.1.2.	Ostatní dluhopisy	34		
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	35	<b>441</b>	<b>1038</b>
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	36		
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů	37		
C.I.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	38		
C.I.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	39		

Označení	PASIVA	řádek	Stav v běžném účel. období	Stav v minulém účel. období
C.I.7.	Závazky - podstatný vliv	40		
C.I.8.	Odložený daňový závazek	41	427	
C.I.9.	Závazky - ostatní	42	12000	0
C.I.9.1.	Závazky ke společníkům	43	12000	
C.I.9.2.	Dohadné účty pasivní	44		
C.I.9.3.	Jiné závazky	45		
C.II.	Krátkodobé závazky	46	120903	112681
C.II.1.	Vydané dluhopisy	47	0	0
C.II.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	48		
C.II.1.2.	Ostatní dluhopisy	49		
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	50	50166	64193
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	51	377	286
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	52	65817	42691
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě	53		
C.II.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	54		
C.II.7.	Závazky - podstatný vliv	55		
C.II.8.	Závazky ostatní	56	4543	5511
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům	57		
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	58		
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	59	1912	1889
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	60	1054	1052
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	61	1576	2564
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	62	1	6
C.II.8.7.	Jiné závazky	63		
D.	Časové rozlišení pasiv	64	83	176
D.1.	Výdaje příštích období	65	83	176
D.2.	Výnosy příštích období	66		

Sestaveno dne: <b>11.4.2018</b>	Člen statutárního orgánu, jehož podpisový záznam byl připojen k účetní závěrce	
Sestavil: 		
Telefon: 		
E-mail: 		
Právní forma účetní jednotky: <b>s.r.o.</b>	Předmět podnikání: <b>velkoobchod s hutním materiálem</b>	Pozn.:



Obsahuje minimální výčet  
informací uvedené ve vyhlášce  
MF 500/2002 Sb.

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

Účetní jednotka doručí  
účetní závěrku současně  
s doručením daňového přiznání  
za daň z příjmů

ke dni..... **31.12.2017** .....

(v celých tisících Kč)

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky  
a místo podnikání liší-li se od bydliště

1 x příslušnému finančnímu  
úřadu

Rok	Měsíc	IČ
2017	1 2	

Označení	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			běžném	minulém
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	<b>115360</b>	<b>90825</b>
II.	Tržby za prodej zboží	02	<b>440078</b>	<b>371478</b>
A.	Výkonová spotřeba	03	<b>481272</b>	<b>398881</b>
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	<b>358300</b>	<b>301841</b>
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	05	<b>77200</b>	<b>58650</b>
A.3.	Služby	06	<b>45772</b>	<b>38390</b>
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	07	<b>-801</b>	<b>525</b>
C.	Aktivace (-)	08	<b>-60</b>	<b>-71</b>
D.	Osobní náklady	09	<b>39202</b>	<b>33994</b>
D.1.	Mzdové náklady	10	<b>29005</b>	<b>25063</b>
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	<b>10197</b>	<b>8931</b>
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	<b>9405</b>	<b>8217</b>
D.2.2.	Ostatní náklady	13	<b>792</b>	<b>714</b>
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	<b>12220</b>	<b>4213</b>
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	<b>3981</b>	<b>4024</b>
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	<b>3981</b>	<b>4024</b>
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	17		
E.2.	Úpravy hodnot zásob	18	<b>-76</b>	<b>-422</b>
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	<b>8315</b>	<b>611</b>
III.	Ostatní provozní výnosy	20	<b>1475</b>	<b>3805</b>
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	<b>314</b>	<b>2435</b>
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	22	<b>36</b>	<b>68</b>
III.3.	Jiné provozní výnosy	23	<b>1125</b>	<b>1302</b>
F.	Ostatní provozní náklady	24	<b>3077</b>	<b>8611</b>
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	<b>49</b>	<b>2558</b>
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	26		
F.3.	Daně a poplatky	27	<b>121</b>	<b>195</b>
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28		<b>4</b>
F.5.	Jiné provozní náklady	29	<b>2907</b>	<b>5854</b>
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	<b>22003</b>	<b>19955</b>

Označení	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			běžném	minulém
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	31	0	0
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32		
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	33		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34		
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	35	0	0
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	36		
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37		
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	91	12
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40		
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	91	12
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42		
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	668	725
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44		
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	668	725
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	7434	176
K.	Ostatní finanční náklady	47	3103	457
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	3754	-994
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	25757	18961
L.	Daň z příjmů	50	5072	4715
L.1.	Daň z příjmů splatná	51	4414	3869
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	658	846
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	20685	14246
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	54		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	20685	14246
*	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	564438	466296

Sestaveno dne: <b>11.4.2018</b>		Člen statutárního orgánu, jehož podpisový záznam byl připojen k účetní závěrce	
Sestavil:			
Telefon:			
E-mail:			
Právní forma účetní jednotky:	Předmět podnikání:	Pozn.:	
<b>S.r.o.</b>	<b>velkoobchod s hutním materiálem</b>		

# Přehled o peněžních tocích

Název a sídlo účetní jednotky

ke dni..... 31.12.2017 .....

Rok Měsíc IČ:

2017 1 2

Položka výkazu	v tisících Kč
P. Stav peněžních prostř. a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	6300
Z. Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	25757
A.1 Úpravy o nepeněžní operace	12532
A.1.1 Odpisy dlouhodobého majetku a umof. oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu	3981
A.1.2 Změna stavu opravných položek, rezerv	8239
A.1.3 Zisk (-), ztráta (+) z prodeje dlouhodobého majetku	-265
A.1.4 Výnosy z podílů na zisku (-)	0
A.1.5 Vyučtované nákladové úroky (+) a výnosové úroky (-), s výjimkou kapitalizovaných	577
A.1.6 Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	
A.* Čistý peněžní tok z prov. činností před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	38289
A.2 Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-18610
A.2.1 Změna stavu pohledávek z prov. činností (+/-), akt. účtů čas.rozl. a dohadných účtů aktivních	-26492
A.2.2 Změna stavu kr. závazků z prov. čin. (+/-), pasiv.účtů čas.rozl. a dohadných účtů pasivních	8129
A.2.3 Změna stavu zásob (+/-)	-247
A.2.4 Změna stavu kr. finančního majetku nespád. do peněžních prostředků a pen. ekvivalentů	0
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	19679
A.3 Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku (-)	-668
A.4 Přijaté úroky (+)	91
A.5 Zaplacená daň z příjmů a za doměrky daně za minulá období (-)	-5072
A.6 Přijaté podíly na zisku (+)	0
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	14030
B.1 Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého majetku	-2599
B.2 Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku	265
B.3 Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	
B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-2334
C.1 Dopady změn dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků spadajících do oblasti fin. činnosti	
C.2 Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-10738
C.2.1 Zvýšení pen. prostředků a pen. ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, ážia, popř. fondů ze zisku	0
C.2.2 Výplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům (-)	
C.2.3 Další vklady pen. prostředků společníků a akcionářů (+)	
C.2.4 Úhrada ztráty společníky (+)	
C.2.5 Přímé platby na vrub fondů (-)	-738
C.2.6 Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně	-10000
C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-10738
F. Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	958
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	7258