

# **Projekt tvorby dlouhodobého a krátkodobého finančního plánu vybrané společnosti**

Bc. Hana Mitričová

---

Diplomová práce  
2022



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně  
Fakulta managementu a ekonomiky

---

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně  
Fakulta managementu a ekonomiky  
Ústav financí a účetnictví

Akademický rok: 2021/2022

# ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

(projektu, uměleckého díla, uměleckého výkonu)

Jméno a příjmení: Bc. Hana Mitričová  
Osobní číslo: M19499  
Studijní program: N6202 Hospodářská politika a správa  
Studijní obor: Finance  
Forma studia: Kombinovaná  
Téma práce: Projekt tvorby dlouhodobého a krátkodobého finančního plánu vybrané společnosti

## Zásady pro vypracování

### Úvod

Definujte cíle práce a použité metody zpracování práce.

#### I. Teoretická část

- Na základě literární rešerše zpracujte problematiku finančního plánování.

#### II. Praktická část

- Charakterizujte vybranou společnost a popište současný stav procesu plánování.
- Analyzujte vnější a vnitřní podmínky pro hospodaření společnosti.
- Vypracujte projekt tvorby dlouhodobého a krátkodobého finančního plánu vybrané společnosti.
- Zhodnotte dané projektové řešení a vypracujte doporučení pro vybranou společnost.

### Závěr

Rozsah diplomové práce: **cca 70 stran**  
Forma zpracování diplomové práce: **tištěná/elektronická**

Seznam doporučené literatury:

- BERK, Jonathan a Peter DeMARZO. *Corporate Finance*. 4th ed. Harlow: Pearson Education Limited, 2017, 1167s. ISBN 978-1-292-16016-0.
- BREALEY, Richard A., Stevard C., MYERS a Franklin ALLEN. *Principles of corporate finance*. 12th ed. New York: McGraw-Hill/Irvin, 2017, 896 s. ISBN 978-1-259-14438-7.
- FOTR, Jiří et al. *Tvorba strategie a strategické plánování*. 2., aktualizované vydání. Praha: Grada, 2020, 416 s. ISBN 978-80-271-2499-2.
- PAVELKOVÁ, Drahomíra a Adriana KNÁPKOVÁ. *Výkonnost podniku z pohledu finančního manažera*. 3. vyd. Praha: Linde, 2012. 333 s. ISBN 978-80-7201-872-7.
- RŮČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 5. aktualizované vydání. Praha: Grada, 2015, 152 s. ISBN 978-80-247-5534-2.

Vedoucí diplomové práce: **prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková**  
Ústav financí a účetnictví

Datum zadání diplomové práce: **11. února 2022**  
Termín odevzdání diplomové práce: **27. dubna 2022**

L.S.

---

**prof. Ing. David Tuček, Ph.D.**  
děkan

---

**prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková**  
garant studijního programu

## PROHLÁŠENÍ AUTORA BAKALÁŘSKÉ/DIPLOMOVÉ PRÁCE

### Prohlašuji, že

- beru na vědomí, že odevzdáním diplomové/bakalářské práce souhlasím se zveřejněním své práce podle zákona č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, bez ohledu na výsledek obhajoby;
- beru na vědomí, že diplomová/bakalářská práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému dostupná k prezenčnímu nahlédnutí, že jeden výtisk diplomové/bakalářské práce bude uložen na elektronickém nosiči v příruční knihovně Fakulty managementu a ekonomiky Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně;
- byl/a jsem seznámen/a s tím, že na moji diplomovou/bakalářskou 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;
- beru na vědomí, že 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;
- beru na vědomí, že podle § 60 odst. 2 a 3 autorského zákona mohu užít své dílo – diplomovou/bakalářskou práci nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen připouští-li tak licenční smlouva uzavřená mezi mnou a Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně s tím, že vyrovnání případného přiměřeného příspěvku na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše) bude rovněž předmětem této licenční smlouvy;
- beru na vědomí, že pokud bylo k vypracování diplomové/bakalářské práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tedy pouze k nekomerčnímu využití), nelze výsledky diplomové/bakalářské práce využít ke komerčním účelům;
- beru na vědomí, že pokud je výstupem diplomové/bakalářské 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,

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

Ve Zlíně

Jméno a příjmení: Hana Mitričová

.....  
podpis diplomanta

## **ABSTRAKT**

Diplomová práce se zabývá sestavením dlouhodobého a krátkodobého finančního plánu vybrané společnosti. V teoretické části práce je popsána základní charakteristika plánování, metody, zásahy a průběh pro finanční plánování a jeho sestavení. V praktické části práce je představena vybraná společnost, provedena analýza prostředí a finanční analýza. Projektová část spočívá v sestavení finančního plánu pro tři následující roky, ve dvou různých variantách. Varianta základní je dále rozpracována do podoby krátkodobého čtvrtletního plánu. Na závěr jsou všechny varianty plánu zhodnoceny a podniku jsou doporučeny návrhy pro realizaci dlouhodobého finančního plánu.

Klíčová slova: finanční plánování, finanční analýza, dlouhodobý finanční plán, krátkodobý finanční plán, plánovaná rozvaha, plánovaný výkaz zisku a ztráty, plán peněžních toků

## **ABSTRACT**

The thesis deals with compilation of long-term and short-term financial plan in selected company. The theoretical part describes the main characters of planning, the methods, the principles and the proces of financial planning and its compilation. In the practical part of thesis, a selected company is intoduced and analysis of the company environment and financial analysis is performed. The project is part of the financial plan for the next three years, in two different variants. Basic variant is recommended company to use, and i tis further developer into a short-term quarterly schedule. Finally, three variants of the plan are reviewed and there are proposals recommended to company for the implementation.

Keywords: Financial Planning, Financial Analysis, Long-term Financial Plan, Short-term Financial Plan, Plan Balance Sheet, Plannes Profit and Loss Statement, Planning Cash Flow

Poděkování patří mé vedoucí diplomové práce prof. Dr. Ing. Pavelkové za odborné vedení diplomové práce. Další poděkování patří společnosti VHS Břeclav s.r.o. za umožnění zpracování diplomové práce a poskytnutí potřebných interních informací.

Velké díky patří nepochybně také mojí rodině za podporu při studiu.

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

# OBSAH

<b>ÚVOD.....</b>	<b>10</b>
<b>CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE.....</b>	<b>11</b>
<b>I TEORETICKÁ ČÁST.....</b>	<b>13</b>
<b>1 FINANČNÍ PLÁNOVÁNÍ.....</b>	<b>14</b>
1.1 METODY FINANČNÍHO PLÁNOVÁNÍ.....	16
1.2 ZÁSADY FINANČNÍHO PLÁNOVÁNÍ.....	18
1.3 PRŮBĚH FINANČNÍHO PLÁNOVÁNÍ.....	19
<b>2 STRATEGICKÁ ANALÝZA.....</b>	<b>21</b>
2.1 ANALÝZA VNĚJŠÍHO PROSTŘEDÍ.....	22
2.1.1 Analýza makroprostředí.....	22
2.1.2 Analýza mikroprostředí.....	22
2.1.3 Analýza obecného okolí podniku – SLEPT.....	23
2.1.4 Analýza oborového okolí podniku – analýza odvětví.....	23
2.2 ANALÝZA VNITŘNÍHO PROSTŘEDÍ.....	24
2.2.1 Analýza firemních faktorů.....	24
<b>3 FINANČNÍ ANALÝZA.....</b>	<b>25</b>
3.1 HORIZONTÁLNÍ ANALÝZA.....	25
3.2 VERTIKÁLNÍ ANALÝZA.....	26
3.3 POMĚROVÁ ANALÝZA.....	26
3.3.1 Analýza zadluženosti.....	26
3.3.2 Analýza likvidity.....	27
3.3.3 Analýza rentability.....	28
3.3.4 Analýza aktivity.....	29
<b>4 TVORBA DLOUHODOBÉHO FINANČNÍHO PLÁNU.....</b>	<b>31</b>
4.1 PLÁNOVÁ ROZVAHA.....	31
4.1.1 Plánování aktiv.....	31
4.1.2 Plánování pasiv.....	32
4.2 PLÁNOVÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT.....	33
4.2.1 Plánování tržeb.....	33
4.2.2 Plánování nákladů.....	33
4.2.3 Plánování výsledku hospodaření a daně z příjmu.....	34
4.3 PLÁN PENĚŽNÍCH TOKŮ.....	34
<b>5 TVORBA KRÁTKODOBÉHO FINANČNÍHO PLÁNU.....</b>	<b>36</b>
5.1 PLÁN OBRATU.....	37
5.2 PLÁN PROVOZNÍHO KAPITÁLU.....	37
5.3 PLÁN NÁKLADŮ A ZISKU.....	37

5.4	PLÁN PROVOZNÍHO CASH FLOW .....	38
5.5	PLÁNOVÁ BILANCE .....	38
<b>II</b>	<b>PRAKTICKÁ ČÁST .....</b>	<b>39</b>
<b>6</b>	<b>PŘEDSTAVENÍ SPOLEČNOSTI.....</b>	<b>40</b>
6.1	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI .....	41
6.1.1	Předmět podnikání společnosti VHS Břeclav s.r.o. ....	42
6.2	HISTORIE SPOLEČNOSTI .....	42
6.3	VÝVOJ POČTU ZAMĚSTNANCŮ .....	43
<b>7</b>	<b>ANALÝZA SOUČASNÉHO STAVU PLÁNOVÁNÍ VE SPOLEČNOSTI .....</b>	<b>44</b>
<b>8</b>	<b>POSTAVENÍ SPOLEČNOSTI NA TRHU .....</b>	<b>45</b>
8.1	CHARAKTERISTIKA ODVĚTVÍ.....	45
8.2	MAKROPROSTŘEDÍ PODNIKU .....	46
8.2.1	Politické a legislativní prostředí .....	46
8.2.2	Sociální prostředí .....	46
8.2.3	Technologické prostředí .....	47
8.2.4	Ekonomické prostředí .....	48
8.3	MIKROPROSTŘEDÍ PODNIKU .....	48
8.3.1	Vyjednávací síla dodavatelů .....	49
8.3.2	Vyjednávací síla odběratelů .....	49
8.3.3	Hrozba substitutů .....	49
8.3.4	Hrozba vstupu nových konkurentů .....	49
8.3.5	Rivalita firem působících na daném trhu .....	50
8.4	SWOT ANALÝZA .....	50
8.5	FINANČNÍ ANALÝZA .....	51
8.5.1	Majetková struktura a její horizontální a vertikální analýza .....	52
8.5.2	Finanční struktura a její horizontální a vertikální analýza .....	54
8.5.3	Analýza nákladů a výnosů .....	57
8.5.4	Cash flow .....	61
8.5.5	Přidaná hodnota.....	62
8.5.6	Rozdílové ukazatele .....	63
8.5.7	Poměrové ukazatele .....	64
<b>9</b>	<b>PROJEKT TVORBY FINANČNÍHO PLÁNU .....</b>	<b>70</b>
9.1	DLOUHODOBÝ FINANČNÍ PLÁN .....	70
9.1.1	Základní varianta .....	70
9.1.2	Optimistická varianta .....	79
9.2	KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ PLÁN .....	82
<b>10</b>	<b>DOPORUČENÍ PRO ZLEPŠENÍ PROCESU PLÁNOVÁNÍ VE VYBRANÉ SPOLEČNOSTI.....</b>	<b>86</b>
	<b>ZÁVĚR .....</b>	<b>88</b>
	<b>SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY .....</b>	<b>89</b>



<b>SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK .....</b>	<b>91</b>
<b>SEZNAM OBRÁZKŮ .....</b>	<b>92</b>
<b>SEZNAM TABULEK.....</b>	<b>93</b>
<b>SEZNAM PŘÍLOH.....</b>	<b>95</b>

## ÚVOD

Pokud se podíváme na podnik z pohledu vlastníka, či vlastníků, je zcela jisté, že jeho prosperita, celkové zaujímání postavení na trhu a dosahování uspokojivých výsledků, bude jejich hlavním cílem. Cestou k jeho dosažení je potom stanovení dílčích cílů a konkrétních nástrojů k jejich dosažení.

Finanční plánování je právě jedním z nejdůležitějších plánů, tvoří nezbytnou součást každé společnosti. V mnoha společnostech je ale jeho význam značně podceňován a společnosti se rozhodují jen na základě údajů z účetnictví. Základem pro plánování jsou jasně definované vize, informace o hospodářské situaci podniku a jeho okolí a předpoklad jeho budoucího vývoje.

V současné době je plánování obzvláště obtížné. Již dva roky se potýkáme s pandemií COVID-19, k tomu se v nedávné době přidala válka na Ukrajině. Toto jsou v současné době situace, které velmi negativně ovlivňují celosvětovou ekonomiku.

Teoretická část práce obsahuje obecné informace o významu finančního plánování, dále jsou zde definovány jednotlivé jeho části, jako je analýza mikroprostředí, makroprostředí a finanční analýza. Taktéž se z teoretické části dovíme způsob, jakým se finanční plány sestavují.

V praktické části je nejprve vybraná společnost představena, včetně jejích základních údajů, je zde zpracována PEST analýza a Porterova analýza pěti sil, následována finanční analýzou.

Další částí diplomové práce je část projektová, ve které je zpracován jak finanční plán dlouhodobý, tak krátkodobý. Dlouhodobý plán bude sestaven ve dvou variantách. Varianta základní a varianta optimistická. Krátkodobý finanční plán je zpracován na jednotlivá čtvrtletí hospodářského roku 2021, tzn. II. Q roku 2021, III. Q roku 2021, IV. Q roku 2021 a I. Q roku 2022.

Závěrem budou obě varianty vyhodnoceny a společnosti budou doporučeny návrhy pro realizaci dlouhodobého finančního plánu.

## CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE

Hlavním cílem práce je sestavení projektu jak dlouhodobého finančního plánu, tak plánu krátkodobého.

Aby bylo možné tohoto hlavního cíle dosáhnout, je potřeba postupovat dle kroků dílčích, které jsou popsány nejprve v teoretické části. Dlouhodobý finanční plán bude vytvořen na základě výsledku zpracované finanční analýzy a vytvořených predikcí dalšího vývoje hospodaření společnosti.

Varianta dlouhodobého finančního plánu, která se bude jevit jako nejpravděpodobnější, bude dále rozpracována na krátkodobý finanční plán na jednotlivá čtvrtletí hospodářského roku 2021.

Teoretická část diplomové práce bude zaměřena na samotné finanční plánování, tvorbu finančního plánu, jeho kontrolu a hodnocení. Ke zpracování této části budou využity metody:

- literární rešerše (nastudování dostupných literárních zdrojů),
- abstrakce (přiblížení způsobu práce s daty),
- deskriptivní metoda (popsání dané problematiky).

Praktická část začne představením vybrané společnosti, seznámením s její historií, předmětem hospodářské činnosti. Bude zde zmapován dosavadní způsob finančního plánování. Dále bude zpracována analýza jak vnějšího, tak vnitřního prostředí společnosti a to za využití Portrerovy analýzy a PEST analýzy. Dalším krokem praktické části bude zpracování finanční analýzy.

Na základě provedených analýz a stanovených cílů společnosti bude sestaven jak dlouhodobý finanční plán, tak finanční plán krátkodobý. Dlouhodobý finanční plán bude zpracován na hospodářské roky 2021, 2022 a 2023 a to ve dvou variantách. Varianta základní a varianta optimistická. Základní varianta plánu dlouhodobého bude dále rozpracována na plán krátkodobý na jednotlivá čtvrtletí hospodářského roku 2021, vzhledem k nastavení hospodářského roku společnosti od 1.4. daného roku do 30.3. roku následujícího.

Ke zpracování praktické části budou využity následující metody:

- analýza,
- pozorování,
- dotazování,
- dedukce,
- modelování.

Závěrem bude shrnutí zjištěných poznatků a doporučení pro vybranou společnost.

## **I. TEORETICKÁ ČÁST**

## 1 FINANČNÍ PLÁNOVÁNÍ

Finanční plánování je vysvětlováno jednotlivými autory různě. Definici plánování uvádí např. Růčková a Roubíčková (2012 s. 157), která v jejich pojetí zní následovně: „Plánování je možné charakterizovat jako proces formulace cílů a způsobů, kterými lze daného cíle dosáhnout. Nezbytnou součástí rozhodovacího procesu je tedy analýza vnitřních a vnějších podmínek, prognóza těchto podmínek a hodnocení nejistot či rizik spojených s budoucími aktivitami. Plánování je proces, který bezprostředně navazuje na proces analýzy“.

Ve své publikaci dále uvádí, že bez předchozí analýzy podniku, včetně jeho okolí, není možné zpracování podnikatelského a finančního plánu. Důvodem je respektování předchozího vývoje podniku.

Finanční plánování lze dále definovat jako soubor činností, jejichž výsledkem je předpověď budoucích efektů finančních a investičních rozhodnutí firmy. Plánování bývá považováno za základní funkci řízení. Finanční plánování je také činnost, jejichž výsledkem je řešení, které zabezpečí žádoucí výnosovou situaci a finanční stabilitu podniku v daném časovém období.

Finanční plánování obsahuje:

- stanovení finančních cílů podniku,
- analýzu rozdílů mezi skutečným a požadovaným stavem,
- soubor opatření, která jsou potřebná k dosažení cílů (Růčková 2007, s. 89).

Růčková (2007, s. 90) dále uvádí, že plánování je nezbytnou součástí procesu řízení, který obsahuje další funkce, jako je organizování, personalistika, vedení nebo kontrola tak, jak nám ukazuje obázek. č. 1

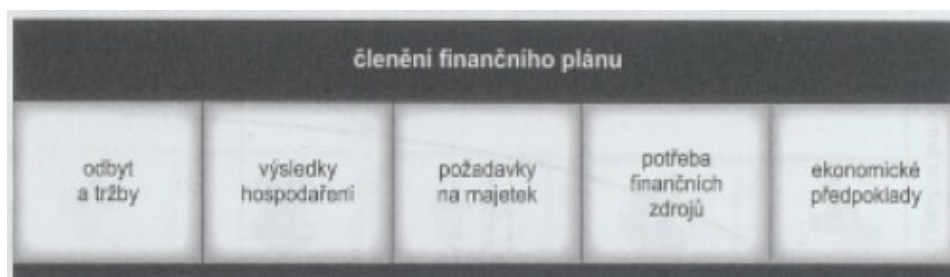


Obrázek 1 – Postavení plánování v procesu řízení

Zdroj: Růčková 2007, s. 90

Rozhodujícím faktorem pro členění plánovacích činností je časový horizont. Plány je možné sestavovat pro různě dlouhé časové období, kdy právě na základě jeho délky je dělíme na krátkodobé a dlouhodobé plány. Je vhodné, aby časová struktura finančního plánu byla co nejjemnější, kdy tímto je zajištěna co nejlepší likvidita podniku. Proto se doporučuje tzv. „klouzavé plánování“, což je specifický způsob sestavování plánu. Klouzavý plán je vždy sestaven pro určité období, které je dále rozděleno na kratší úseky, tyto jsou však časově shodné. Tato metoda je projevem vysoké flexibility a adaptability plánovacích aktivit. Názorné schéma je zobrazeno na obr. č. 2. (Růčková 2007, s. 91)

Pro finanční plánování nejsou stanoveny závazné postupy a formuláře. Ovšem je dobré držet se pravidla, že finanční plán by měl být rozdělen do kapitol z důvodu respektování požadavků podniku za zaručení přehlednosti pro všechny uživatele. Základní kapitoly jsou zobrazeny na obrázku č. 2.



Obrázek 2 – Členění finančního plánu

Zdroj: Růčková (2007, s. 92)

- **Odbyt a tržby** – plynou dle Růčkové (2007, s. 91) z průzkumu trhu, využívají se intervalové odhady, což znamená odhad horní a dolní meze očekávaných příjmů z prodeje (tržeb), kdy odhady vychází z marketingového a prodejního plánu podniku.
- **Výsledek hospodaření** – zde se promítají všechny plánované činnosti.
- **Požadavky na majetek** – tyto musí respektovat plánované kapitálové výdaje na technické zhodnocení.
- **Potřeba finančních zdrojů** – je provázána s plánovaným požadavkem na majetek.
- **Ekonomické předpoklady** – zahrnují prognózu působení ekonomického okolí na firmu, jsou zde zohledněny veškeré vnější faktory, které by mohly ovlivňovat další fungování podniku.

*„Chceme-li úspěšně provádět podnik nástrahami trhu a zvyšovat jeho tržní hodnotu, potom si musíme stanovit postupné cíle a nástroje, pomocí nichž těchto cílů dosáhneme. Jedním z těchto nástrojů, v němž by se měla zobrazit všechna naše očekávání a jenž by nás měl připravit na možné problémy, se nachází ve finančním plánování.“* Marek (2009, s. 500).

Grünwald (2007, s. 231) vidí plánování jako nástin budoucnosti, kterou je možné aktuálním jednáním utvářet. Plánování formuluje cíle podnikání a prostředky k jejich dosažení. Plánování je zaměřeno na záležitosti, které má podnik pod svou kontrolou, oproti prognóze, která se týká budoucích vnějších podmínek podnikání, tyto je ale třeba předvídat a respektovat.

V tržních ekonomikách podnikatelské subjekty plánují. Řídicími pracovníky jsou neustále zpracovávány a aktualizovány strategické, operativní či taktické plány. Plán bývá klíčovým nástrojem pro komunikaci a koordinaci. Plánování taktéž slouží k motivaci k výkonu, podpoře kreativity a k zajištění přizpůsobení se okolí.

Čižinská (2018 s. 199) uvádí, že při hodnocení finanční výkonnosti je měřena finanční úspěšnost procesu transformace vstupů na výstupy z podnikatelského procesu a následně je posuzována schopnost podniku naplňovat vytyčený finanční cíl, kterým je tvořena hodnota pro vlastníky. Jako výchozí bod bývá zpravidla ex post analýza minulých výsledků podnikání.

Dále Čižinská (2018, s. 200) uvádí, že je nutné předem určit cíl a účel sestavovaného finančního hodnocení a dle stanoveného cíle a účelu finanční výkonnost podniku nejprve provést a následně interpretovat. Uživatelem takto zjištěných informací jak manažeři a vlastníci, kteří mají přístup k interním informacím, ale také zákazníci, dodavatelé či potencionální investoři, kteří mají přístup pouze k informacím veřejně dostupným. Platí zde pravidlo, že čím podrobnější vstupní informace jsou použity, tím spolehlivější výsledky můžeme hodnocením získat.

## 1.1 Metody finančního plánování

Marek (2009, s. 504) popisuje tři metody finančního plánování, které rozeznáváme v podnikové praxi. Patří sem:

- **metoda intuitivní**

Tato metoda vychází ze zkušeností a subjektivních odhadů toho, kdo finanční plány sestavuje. Jedná se o promítnutí kauzálních vztahů ne v papírové formě, ale pouze



v představách daného finančního plánovače. Úskalí této metody spočívá jednak v určitém zjednodušení a jednak v možnosti opomenutí důležitých vzájemných vazeb. Pokud navíc podklady nejsou založeny na reálném základě, pak je jejich výsledek nereálným plánem.

- **metoda statistická**

Tato metoda spočívá v prodloužení časových řad do budoucnosti. Jsou aplikovány jako metoda proporcionálního růstu majetku, závazků a nákladů ve vztahu k plánovaným tržbám, další možností je metoda regresní analýzy. Úskalí této metody spočívá v nereálném předpokladu budoucího vývoje ekonomických veličin. Výsledky této veličiny bývají ale lepší než u metody intuitivní.

- **metoda kauzální**

Veličiny, ze kterých tato metoda vychází, dělíme do čtyř skupin:

- vstupní veličiny – tyto vychází z údajů o současném majetku a jeho dosavadního výsledku hospodaření, dále z výstupů ostatních ekonomických plánů podniku a nakonec makroekonomických prognóz o vývoji makroekonomických veličin, kam patří růst indexu cen vstupních a výstupních produktů, pohyb úrokové míry a devizového kurzu a očekávané změny v daňové a pojistné soustavě,
- žádoucí veličiny – tyto vyjadřují žádoucí hodnoty některých ukazatelů likvidity, obratovosti majetku, nákladovosti atd.,
- výstupní veličiny – tyto tvoří všechny ostatní veličiny v plánové podobě účetních výkazů, tyto veličiny nejsou veličinami vstupními nebo žádoucími a vypočítají se pomocí vzorce, do kterého jsou dosazeny veličiny vstupní nebo žádoucí,
- kontrolní veličiny – tyto sledují, zda hodnota např. výsledku hospodaření, která byla vypočítána v rámci plánového výkazu zisku a ztráty, odpovídá hodnotě výsledku hospodaření v plánované rozvaze.

Oproti tomu Čížinská (2018 s. 224) uvádí celkem čtyři základní metody finančního plánování:

- **metoda procentního podílu na tržbách**

Je to metoda vycházející z předpokladu, že hlavním akcelerátorem dynamického vývoje je nárůst tržeb, kdy ostatní parametry jsou odvozovány právě od tržeb.

- **metoda poměrových ukazatelů finanční analýzy**

Tato metoda vychází z předpokladu zachování poměrových relací mezi různými položkami výkazů.

- **statistické metody**

Při statistické metodě je vycházeno z definice statistických závislostí pomocí regresních funkcí, které vycházejí z vývoje minulého. Tyto závislosti se po korekci zobrazují do úkolů a cílů budoucích.

- **metoda individuálního plánování položek**

Je metodou, která se využívá tam, kde předpoklad zachování procentního podílu na tržbách selhává.

Nejpřesnější metodou plánování je dle Čižinské (2018 s. 225) individuální přístup ke každé jednotlivé položce. Pouze u rozvahových či výsledkových položek, které mají přímou vazbu k tržbám, je možno aplikovat metodu procentního podílu.

## 1.2 Zásady finančního plánování

Marek (2009, s. 501) ve své publikaci uvádí, že reálnost hodnot, které byly uvedeny ve finančním plánu, se pozná nejlépe podle toho, jak byly dodržovány zásady samotného finančního plánování. Mezi tyto zásady patří:

- **systematičnost** – touto zásadou se rozumí systematické sledování právě základního cíle, kterým je maximalizace tržní hodnoty, jemuž podléhají cíle další, jako je maximalizace zisku a ostatních interních finančních zdrojů a dále udržování určité výše likvidity,
- **úplnost** – tato zásada vychází z požadavku na zahrnutí všech činností a faktorů do systému plánování,
- **přehlednost** – zásada přehlednosti má umožnit každému, kdo s finančním plánem přichází do styku, snadnou operativnost při vyplňování i následné kontrole plnění,

- **periodičnost** – tato zásada spočívá v sestavování plánu vždy v pravidelných, po sobě jdoucích obdobích,
- **pružnost** – touto zásadou se myslí aktualizace plánovaných hodnot ještě v průběhu plánovaného období,
- **klouzavost** – zásada klouzavosti spočívá v tom, aby plánovací horizont nového finančního plánu alespoň z části překrýval horizont plánovacího období předešlého.

Dalším podstatným plánovacím principem při sestavování finančního plánu je dodržení časové a prostorové koordinace. Jedná se o sladění procesu krátkodobého a dlouhodobého finančního plánování.

Prostorovou koordinací se rozumí sladění jednotlivých ekonomických plánů podniku, kdy výchozím bodem bývá zpravidla sestavení obchodního plánu. Od plánu obchodního se dále vyvíjí plán výrobní, který je posléze zdrojem pro plány jednak pro jednotlivá výrobní střediska a dále pro plány např. zásobovací, personální, investiční.

Hrdý a Horová (2009, s. 143) zdůrazňují, že je potřeba sladění krátkodobého a dlouhodobého finančního plánu. Dále je třeba sladění finančního plánu s ostatními plány podniku, jako je plán výrobní, marketingový, obchodní atd.

### 1.3 Průběh finančního plánování

Čižinská (2018, s. 221) shrnuje tvorbu dlouhodobého finančního plánu do sedmi kroků:

#### 1. Odhad tržeb

Odhad tržeb, který je vytvořen na základě marketingového průzkumu trhu a také z podnikových cílů a plánů prodeje. Samotnému vyčíslení plánovaných tržeb předchází odhad objemu prodeje a taktéž odhad prodejní ceny. Odhad plánovaných tržeb je pochopitelně obtížný a předem nejistý. Z tohoto důvodu se jeví vhodné jeho sestavování ve více variantách, kdy každá z variant obsahuje různé scénáře budoucího vývoje.

#### 2. Plán majetku

Plánovaná výše a struktura objemu majetku je nutná k dosažení plánovaného objemu tržeb. Zde je nutné zohlednit využití výrobních kapacit a jejich schopnost realizování daného objemu produkce k dosažení plánované výše tržeb.

### **3. Plán spotřeby výrobních faktorů**

Plán spotřeby výrobních faktorů a odhad jednotlivých nákladových položek. Změna výše tržeb se nemusí proporcionálně projevit na výši výsledku hospodaření. Důvodem jsou nákladové položky, které zůstávají i se změnou objemu produkce neměnné. Ke změně výše tržeb může dojít i bez změny objemu produkce, tedy jako dopad změny cenové politiky podniku. Výše uvedené skutečnosti je tedy nutné při odhadu jednotlivých nákladových položek zohlednit.

### **4. Stanovení objemu interních zdrojů financování**

Zde se jedná zejména o stanovení výše vytvořeného výsledku hospodaření. Vygenerovaný výsledek hospodaření je rozdílem mezi celkovými tržbami a náklady, které tržby vyvolaly. Některé nákladové položky nereagují na případnou změnu tržeb změnou, proto ani změna vytvořeného výsledku hospodaření nemusí odpovídat změně tržeb. Toto je jev, který je označován jako celková páka. Tato je výsledkem souhrnného působení finanční páky a provozní páky.

### **5. Stanovení objemu externích zdrojů financování**

Při navyšování objemu tržeb je potřeba počítat s větším objemem zdrojů financování. Část bude sice vytvořena automaticky díky nárůstu zisku, toto navýšení ale nemusí být dostačující. Další část finančních prostředků je třeba zajistit pomocí úvěrů, emise dluhopisů či navýšení základního kapitálu. V opačném případě by nebyl finanční plán realizovatelný.

### **6. Rozhodnutí o způsobu získání zdrojů financování**

Zde je třeba si uvědomit, že volba způsobu financování se zpětně promítne do výše výsledku hospodaření. Např. bankovní úvěr s sebou nese náklad v podobě úroků z úvěru. Tzn., že podnik si musí obstarat finanční prostředky jak na financování majetku, který je potřeba k nárůstu tržeb, tak na úhradu úroků.

### **7. Zhodnocení dopadu finančního plánu na finanční výkonnost podniku**

Pokud jsou k dispozici pro forma účetní výkazy, je možné provést stejné hodnocení finanční výkonnosti jako při ex post analýze. Důvodem je předpoklad zjištění buď pozitivního, nebo negativního dopadu na finanční zdraví podniku.

## 2 STRATEGICKÁ ANALÝZA

Cílem strategické analýzy je dle Sedláčkové a Buchty (2006, s. 9) detailně popsat a posléze vyhodnotit takové vstupní faktory, u kterých lze předpokládat, že v budoucnu výrazně ovlivní dané cíle a strategii podniku. Správné vyhodnocení vzájemných vztahů, souvislosti a posouzení aktuálních trendů je důležité pro následnou kvalitní analýzu a její správné vyhodnocení.

Hanzelková a kol. (2002, s. 1) vidí úspěch v tržním hospodářství právě na včasném předvídání tržních příležitostí a řešení potenciálních problémů. Při řízení podniku je třeba položit si na následující otázky:

1. Na které trhy či části trhů je dobré se soustředit?
2. Jaké nástroje je potřeba použít ke konkurenceschopnosti?
3. Jaký je potenciál úspěchu a jak nejučinněji vynakládat disponibilní prostředky?
4. Jakými kritérii se bude podnik řídit a jakou zvolí strategii?

Sedláčková a Buchta (2006, s. 8) uvádějí, že „základem pro formulování strategie podniku vedoucí k dosažení konkurenční výhody je nalezení souvislosti mezi podnikem a jeho okolím.“ Jejím cílem je analyzovat a ohodnotit všechny faktory, které mohou mít vliv na konečnou volbu cílů strategie podniku.

Fotr a kol. (2020, str. 196) uvádí, že hodnota firmy by měla být základním strategickým cílem finanční povahy. K dosažení co nejvyšší hodnoty firmy vede finanční strategie a navazující finanční plán. K hodnocení variant strategického finančního plánu je proto vyžadována znalost způsobu stanovení hodnoty firmy.

Při analýze podnikatelského prostředí se dle Fotra a kol. (2020, s. 56) řídíme následujícími zásadami MAP, neboli:

- monitoring,
- analýza,
- predikce.

Podnikatelské prostředí se dále dělí na následující dvě části:

- externí prostředí,
- interní prostředí.

## 2.1 Analýza vnějšího prostředí

Výsledkem analýzy vnějšího prostředí je seznam příležitostí a seznam hrozeb.

U analýzy a prognózy vývoje okolí podniku se dle Růčkové (2015 s. 97) vychází z předpokladu fungování firem v konkurenčním prostředí, a proto je nutné, aby byla firemní pozice vyhodnocována jak uvnitř, tak i navenek. Je nutno vzít v potaz proměnlivost okolí. Analýza okolí je zaměřena jednak na makroprostředí a dále na mikroprostředí.

Nutno dodat, že vývoj okolí podniku je jen velmi obtížně odhadnutelný a podniky zde podstupují podnikatelské riziko, které je zde chápáno jako nebezpečí negativních odchylek budoucích hospodářských výsledků. Na straně druhé ovšem existují příležitosti, kterých je potřeba využít s ohledem na rozvoj firmy.

### 2.1.1 Analýza makroprostředí

Zde se zaměřujeme na hospodářské a legislativní změny z hlediska jednání vlády, zde se jedná o dotační politiku, rozvoj podnikání, daňový systém či ochranu životního prostředí. Dále se jedná o zaměření na technologické okolí, což znamená vědeckotechnický rozvoj a rozvoj nových výrobků a technologií. Dalšími podstatnými faktory jsou očekávaný mezinárodní politicko-ekonomický vývoj, vývoj devizových kurzů a vývoj na finančních trzích z hlediska možnosti získávání zdrojů. (Růčková 2015, s. 98)

### 2.1.2 Analýza mikroprostředí

Zde se jedná především o charakteristiku trhu, na němž firma působí. Analýza mikroprostředí se zaměřuje na:

- **analýzu tržní situace a jejího vývoje** - jedná se o zkonkretizování poptávky na jednotlivých trzích, analýzu možností a překážek vstupu na trhy, specifikace faktorů ovlivňujících poptávku, možnosti distribuce, zaměření se na zákazníky,
- **analýzu konkurenční situace a faktorů ovlivňujících situaci** - zde se jedná o zmapování konkurenčního prostředí se snahou o eliminaci případného substitučního výrobku,
- **dostupnost a cenový vývoj na trhu surovin a energií** - zahrnuje hrozbu růstu cen (Růčková 2015, s. 98).

Dle Hanzelkové a kol. (2002, s. 47) by měla být analýza vnějšího prostředí soustředěna na odhalení vývojových trendů působících ve vnějším prostředí, které by mohly mít budoucí vliv na danou firmu. Jsou doporučovány následující kroky:

- **analýza dosavadního vývoje** – jedná se o analýzu nejdůležitějších předpokladů o vývoji okolí,
- **vyhodnocení současného stavu a předpověď vývoje okolí** – zde jsou zjišťovány předpoklady a předpovědi dalšího vývoje firemního okolí,
- **ocenění významu identifikovaných změn** – jsou zjišťovány otázky dopadu změn stávajících strategických cílů.

### 2.1.3 Analýza obecného okolí podniku – SLEPT

Tato analýza slouží dle Hanzelkové a kol. (2002, s. 50) ke zhodnocení budoucího vývoje vnějšího prostředí firmy, bývá taktéž nazývána analýza širšího vnějšího prostředí. Její realizace je možná několika způsoby, ale vždy vede ke stejnému cíli, kterým je identifikace příležitostí a hrozeb, které přijdou z okolí firmy.

Struktura SLEPT analýzy je následující:

- Social – společenské a demografické faktory,
- Legal – právní faktory,
- Economic – ekonomické faktory,
- Political – politické faktory,
- Technological – technologické faktory.

### 2.1.4 Analýza oborového okolí podniku – analýza odvětví

Zde jsou rozlišovány následující sektory:

- **sektor zákazníků** – jejím cílem je zjištění slabin, hrozeb, silných stránek a příležitostí ke zlepšení postavení ve vztahu k zákazníkům,
- **sektor dodavatelů** – zde jsou posuzovány vztahy s konkrétními významnými dodavateli, kdy cílem je odhalení hrozeb, rozpoznání příležitostí,
- **sektor konkurentů** – zde je prováděno zhodnocení nejvýznamnějších konkrétních konkurentů, kdy cílem je zjištění hrozeb od těchto konkurentů. (Hanzelková a kol., s. 56).

## 2.2 Analýza vnitřního prostředí

Výsledek analýzy vnitřního prostředí je určení silných a slabých stránek daného podniku. Růčková (2015 s. 97) k analýze a hodnocení podniku uvádí následující: „*Je potřeba získávat a vyhodnocovat takové soubory informací, které charakterizují jednotlivé oblasti činnosti podniku, jako je výroba a její modernizace, inovace výrobků, zvládnání technologií, prodej výrobků a s tím související zajištění finanční stability a rozvoje podniku. Jedná se tedy o soubor analýz, které jsou zaměřeny na jednotlivé stránky podniku*“.

Patří sem:

- analýza zdrojů podniku,
- analýza výrobního programu,
- hodnocení ekonomické a finanční situace podniku,
- analýza silných a slabých stránek podniku.

Správně provedená interní analýza by měla být vyváženě popisná a kritická. Jejím výsledkem by měly být – slabiny (W), hrozby (T), příležitosti (O), silné stránky (S). (Hanzelková a kol. 2002, s. 111).

### 2.2.1 Analýza firemních faktorů

Analýza firemních faktorů obsahuje dle Hanzelkové a kol. (2002, s. 112) analýzu zdrojů, které jsou používány v procesu výroby. Obvykle jsou rozlišovány tři hlavní skupiny výrobních faktorů, kam patří: práce, půda a kapitál. Při této analýze bývá ale využíváno jiného členění a to na:

- faktory vědecko-technického rozvoje,
- marketingové a distribuční faktory,
- faktory výroby a řízení výroby,
- faktory podnikových a pracovních zdrojů,
- faktory finanční a rozpočtové.



### 3 FINANČNÍ ANALÝZA

Finanční analýza představuje významnou součást finančního plánu. Mezi nástroje, které se k finanční analýze používají, patří horizontální a vertikální analýza účetních výkazů, rozdílové, poměrové a souhrnné ukazatele. Cílem finanční analýzy je zhodnocení finanční situace podniku a na základě jejích výsledků doporučit další vývoj.

Knápková a kol. (2017, s. 17) uvádí, že účelem finanční analýzy je komplexně vyhodnotit finanční situaci podniku. Podává komplexní obraz o tom, zda je analyzovaný podnik dostatečně ziskový, jestli má vhodnou kapitálovou strukturu, jak efektivně využívá svých aktiv, ukazuje schopnost podniku splácet své závazky a mnoho dalších velmi důležitých skutečností. Z manažerského hlediska je velmi důležité průběžné zjišťování finanční situace podniku z důvodu správného rozhodování o budoucím vývoji. Finanční analýza je proto nepostradatelnou součástí finančního řízení, jelikož nám dává zpětné informace o tom, jak se podniku dařilo (či nedařilo) ve sledovaných oblastech, kde se předpoklady dařilo naplňovat a kde zůstalo jen u plánů, které se naopak naplnit nepodařilo. Získané informace jsou určeny pro interní potřebu i pro potřeby externího uživatele, který je s daným podnikem určitým způsobem spjatý.

Růčková (2015, s. 9) ve své knize k danému tématu považuje za velmi důležité konkurenční prostředí, kdy dle jejího názoru je zdravé fungování firem možné pouze tam, kde dokonale ovládají jak obchodní stránku podnikatelské činnosti, tak rovněž stránku finanční. Finanční analýza nám nabízí celou řadu metod k hodnocení finančního zdraví firmy. Vybrané ukazatele finanční analýzy jsou velmi často součástí hodnocení firmy při získávání bankovních úvěrů a jiných finančních zdrojů pro zajištění fungování firmy.

Dále nám Růčková (2015, s. 10) prezentuje jako základní cíl finančního řízení finanční stabilitu, kterou hodnotíme podle:

- schopnosti vytvářet zisk,
- zajištění platební schopnosti.

#### 3.1 Horizontální analýza

Růčková (2015, s. 115) uvádí, že horizontální analýza udává, o kolik se změnil jednotlivé položky finančních výkazů v čase nebo o kolik % se jednotlivé položky změnil. Pokud je v plánu další podrobnější zkoumání tohoto ukazatele, jeví se jako vhodnější použít právě procentuální vyjádření tohoto ukazatele. Naopak číselné vyjádření je dobré pro posouzení

absolutní důležitosti tohoto ukazatele. Horizontální analýza má za cíl změřeni intenzity změny jednotlivých položek.

Výpočty jsou následující:

$$\text{Absolutní změna} = \text{hodnota v běžném období} - \text{hodnota v předchozím období} \quad (1)$$

$$\text{Procentuální změna} = \frac{\text{běžné období} - \text{předchozí období}}{\text{předchozí období}} \quad (2)$$

## 3.2 Vertikální analýza

Vertikální analýza je procentním rozbohem základních účetních výkazů. Jejím cílem je zjištění, jak se podílely jednotlivé položky např. na celkové bilanční sumě. Vertikální rozbor je dále možné použít při srovnání s firmami, které podnikají ve stejném oboru podnikání, nebo je možné je porovnat s odvětvovými průměry (Růčková 2015, s. 110).

Výpočet je následující:

Jednotlivé položky daného účetního období vztahujeme k celkové bilanční sumě. Je velmi důležitá správná interpretace vypočítaných hodnot.

## 3.3 Poměrová analýza

Poměrové ukazatele jsou základním nástrojem finanční analýzy. Nejrozšířenější metodou analýzy účetních výkazů je jejich analýza pomocí poměrových ukazatelů. Jako důvod uvádí Knápková a kol. (2017, s. 87) umožnění získání představy o finanční situaci v daném podniku. Podstatou poměrového ukazatele je to, že jsou dány do poměru různé položky rozvahy, výkazu zisku a ztráty nebo cash flow. Tímto způsobem je možno zkonstruovat velké množství ukazatelů.

### 3.3.1 Analýza zadluženosti

Ukazatele zadluženosti nám slouží k měření výše rizika, které nese podnik při daném poměru a struktuře vlastního kapitálu a cizích zdrojů. Čím je zadluženost podniku vyšší, tím s sebou nese podnik vyšší riziko, jelikož své závazky splácet musí bez ohledu na momentální situaci. Určitá výše zadlužení je však pro firmu užitečná z toho důvodu, že cizí kapitál je levnější než vlastní. (Knápková a kol. 2017, s. 87).

Základním ukazatelem zadluženosti je dle Knápkové a kol. (2017, s. 88) celková zadluženost.

Výpočet celkové zadluženosti je dle vzorce:

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{\text{cizí zdroje}}{\text{aktiva celkem}} \quad (3)$$

Jako doporučenou hodnotu celkové zadluženosti uvádí Knápková a kol. (2017, s. 88), stejně jako další odborná literatura, 30%-60%. Je třeba zohledňovat odvětví a dále schopnost placení úroků, které z dluhů plynou.

Dalším hojně využívaným ukazatelem je opět dle Knápkové a kol. (2017, s. 89) míra zadluženosti.

Výpočet míry zadluženosti je následující:

$$\text{Míra zadluženosti} = \frac{\text{cizí zdroje}}{\text{vlastní kapitál}} \quad (4)$$

### 3.3.2 Analýza likvidity

Ukazatele likvidity odhalují dle Knápkové a kol. (2017, s. 93), jak je daný podnik schopen splácet své krátkodobé závazky. Při výpočtu ukazatelů likvidity je počítáno s položkami oběžných aktiv a krátkodobých závazků.

Dle Růčkové (2015, s. 54) vyjadřuje likvidita dané složky její schopnost co nejrychlejší přeměny na peněžní hotovost. Tato vlastnost se nazývá „likvidnost“. Likvidita podniku znamená jeho schopnost hradit včas své závazky.

- **běžná likvidita (likvidita III. stupně)**

Tento ukazatel udává, kolikrát pokryjí oběžná aktiva krátkodobé závazky podniku. Doporučovaná hodnota je v rozmezí 1,5 - 2,5. Čím vyšší je daná hodnota, tím větší je pravděpodobnost zachování platební schopnosti.

Výpočet je následující:

$$\text{Běžná likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (5)$$

- **pohotová likvidita (likvidita II. stupně)**

Zde je doporučovaná hodnota v rozmezí 1 – 1,5 a to z toho důvodu, aby nemuselo při hrazení pohledávek dojít k prodeji zásob.

Výpočet je následující:

$$\text{Pohotová likvidita} = \frac{\text{krátk. pohl.} + \text{krátk. fin. maj.} + \text{peněžní prostř.}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (6)$$

- **hotovostní likvidita (likvidita I. stupně)**

Představuje nejužší vymezení likvidity, kdy do daného ukazatele vstupují pohotové platební prostředky, kterými jsou peníze na účtu, v pokladně a krátkodobý finanční majetek.

Výpočet je následující:

$$\text{Hotovostní likvidita} = \frac{\text{krátk. fin. maj.} + \text{peněžní prostř.}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (7)$$

### 3.3.3 Analýza rentability

Rentabilita neboli výnosnost vloženého kapitálu udává, jak je daný subjekt schopen dosahovat zisku použitím investovaného kapitálu, tzn., jak je schopen vytvářet nové zdroje (Knápková a kol. 2017, s. 100).

K výpočtu rentability jsou nejčastěji používány následující ukazatele:

- rentabilita tržeb (ROS) – udává ziskovou marži, která je dále důležitá pro hodnocení úspěšnosti podnikání,

$$\text{Rentabilita tržeb} = \frac{\text{zisk}}{\text{tržby}} \quad (8)$$

- rentabilita celkového kapitálu (ROA) – ukazatel měřící výkonnost podniku,

$$\text{Rentabilita celkového kapitálu} = \frac{\text{EBIT}}{\text{aktiva}} \quad (9)$$

- rentabilita vlastního kapitálu (ROE) – ukazatel měřící výnosnost kapitálu vloženého vlastníky podniku,

$$\text{Rentabilita vlastního kapitálu} = \frac{\text{čistý zisk}}{\text{vlastní kapitál}} \quad (10)$$

### 3.3.4 Analýza aktivity

Ukazatelé aktivity dávají dle Knápkové a kol. (2017, s. 107) přehled o schopnosti využívání vložených prostředků k investování a vázanost složek kapitálu v jednotlivých druzích aktiv a pasiv. Ukazatelé nejčastěji vyjadřují počet obrátek jednotlivých složek zdrojů nebo dobu obratu. Jejich hodnoty slouží k hodnocení hospodaření s aktivy a jejich jednotlivými složkami. Tyto ukazatelé mají návaznost na ukazatele rentability.

- **obrat aktiv**

Čím je jeho hodnota vyšší, tím lépe si podnik vede, doporučovaná je minimální hodnota 1. Nízká hodnota znamená neúměrnou majetkovou vybavenost a neefektivní využití.

$$\text{Obrat aktiv} = \frac{\text{tržby}}{\text{aktiva}} \quad (11)$$

- **obrat dlouhodobého majetku**

Ukazatel posuzuje využití dlouhodobého majetku, je ovlivněn mírou odepsanosti majetku.

$$\text{Obrat dlouhodobého majetku} = \frac{\text{tržby}}{\text{dlouhodobý majetek}} \quad (12)$$

- **doba obratu zásob**

Ukazatel měří, za jaké časové období se vložené peněžní prostředky přes výrobky a zboží, opět přemění na peněžní prostředky.

$$\text{Doba obratu zásob} = \frac{\text{průměrný stav zásob}}{\text{tržby}} \times 360 \quad (13)$$

- **doba obratu pohledávek**

Ukazatel udává časové období, po které je kapitál vázán ve formě pohledávek.

$$\text{Doba obratu pohledávek} = \frac{\text{průměrný stav pohledávek}}{\text{tržby}} \times 360 \quad (14)$$

- **doba obratu závazků**

Ukazatel vyjadřuje dobu od vzniku závazku, až do doby jeho úhrady. Hodnota by měla ideálně dosahovat alespoň hodnoty doby obratu pohledávek.

$$\text{Doba obratu závazků} = \frac{\text{průměrný stav závazků}}{\text{tržby}} \times 360 \quad (15)$$

## 4 TVORBA DLOUHODOBÉHO FINANČNÍHO PLÁNU

Dle Růčkové (2015, s. 90) se dlouhodobé plánování uplatňuje obvykle v časovém horizontu dvou až pěti let, i více. Jeho úkolem je naplánování finančních zdrojů s několikaletým výhledem. Pokud existuje více rozvojových projektů, sestavuje se souhrnný dlouhodobý finanční plán jako součet důsledků jednotlivých projektů, které by měly být v daném období zrealizovány.

Brealey a kol. (2014, s. 876) uvádí, že dlouhodobé finanční plánování obnáší kapitálové rozpočtnictví ve velkém měřítku. Investice jsou rozděleny dle hlavních oblastí podnikání a vyhýbají se detailům.

### 4.1 Plánová rozvaha

Plánová rozvaha obsahuje dle Fotra a kol. (2020 s. 208) položky aktiv a pasiv (tyto jsou zdrojem financování aktiv).

Srpová a kol. (2020, s. 30) uvádí, že plánovaná rozvaha je odrazem očekávaného vývoje majetku podniku a zdrojů jeho financování v příslušném období. Rozvaha tedy informuje o struktuře majetku a plánu jeho obnovy. Dále podává informace o zdrojích financování při zahájení podnikatelské činnosti, o předpokládaném průběhu uhrazování cizích zdrojů, plánovaném systému shromažďování zdrojů pomocí nerozděleného zisku.

#### 4.1.1 Plánování aktiv

Plánování jednotlivých položek aktiv závisí dle Fotra a kol. (2020, s. 209) na tom, jestli se jedná o majetek dlouhodobý, nebo o oběžná aktiva.

Při plánování dlouhodobého majetku se vychází z investičního programu a plánu investic. Velikost jednotlivých složek dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku je možno vyjádřit následujícím vztahem:

$$D_{i+1} = D_i + N_i - Z_i - O_i \quad (16)$$

kdy:  $D_i$  – hodnota složky dlouhodobého majetku na počátku i-tého roku

$D_{i+1}$  – hodnota složky dlouhodobého majetku na konci i-tého roku

$N_i$  – vstupní cena složky dlouhodobého majetku uvedeného do užívání v i-tém roce

$Z_i$  – zůstatková cena složky dlouhodobého majetku odprodaného, resp. vyřazeného v průběhu i-tého roku

$O_i$  – odpisy složky dlouhodobého majetku v i-tém roce

Při plánování jednotlivých složek oběžných aktiv je využíváno následujících metod:

- **procentní metoda** – je založena na stanovení poměru jednotlivých složek oběžných aktiv k tržbám a to v procentuálním vyjádření,
- **metoda ukazatelů obratu.**

#### 4.1.2 Plánování pasiv

Dle Fotra a kol. (2020, s. 212) probíhá plánování pasiv, neboli zdrojů financování, v úzkém spojení s plánováním jak jednotlivých položek aktiv, tak i společně s plánováním peněžních toků.

Výchozím bodem je celková výše aktiv, která určuje i potřebnou výši zdrojů financování, což znamená výši pasiv v jednotlivých plánovaných letech. Kromě celkové výše je třeba se zaměřit na jejich strukturu a to jak z hlediska podílu vlastního a cizího kapitálu, tak i z hlediska členění na interní a externí zdroje financování. Je vycházeno z předpokladu, že pokud má firma v průběhu plánovacího období růst, poroste jak výše celkových aktiv, tak i pasiv, což znamená získání dodatečného zdroje financování.

Dodatečné interní zdroje tvoří zisk po zdanění, který nebyl použit na výplatu dividend, výše zdrojů externích vyplývá z peněžních toků.

Po stanovení samotné výše dodatečných zdrojů financování je třeba určit jejich strukturu a to z hlediska kapitálu vlastního a cizího. Zde je nutno zvažovat především navýšení vlastního kapitálu prostřednictvím např. zvýšení vkladů společníků, a pokud tato varianta není možná, potom je třeba se zaměřit na cizí kapitál, kdy nejčastější formou je bankovní či dodavatelský úvěr. Zde se vychází z kapitálové struktury firmy, která vyplývá z její finanční strategie.

Při uplatnění metody procentuálních poměrů k tržbám k plánování oběžných aktiv a krátkodobých pasiv závislých na tržbách můžeme vycházet při odhadu dodatečného externího kapitálu z následujícího vztahu:

$$DEK = (p1 - p2) \times \Delta T + \Delta SA - \Delta NZ \quad (17)$$

kdy: DEK – dodatečný externí kapitál

P1 – procentní poměr oběžných aktiv k tržbám v desetinném vyjádření

P2 – procentní poměr krátkodobých pasiv k tržbám v desetinném vyjádření

$\Delta T$  – přírůstek tržeb

$\Delta SA$  – přírůstek stálých aktiv

$\Delta NZ$  – přírůstek nerozděleného zisku



## 4.2 Plánový výkaz zisků a ztrát

Plánový výkaz zisků a ztrát představuje dle Fotra a kol. (2020, s. 203) důležitou složku strategického finančního plánu, kam řadíme výnosy, náklady a dosažený hospodářský výsledek před a po zdanění v jednotlivých naplánovaných obdobích. Bývá zaměřován pouze na položky významné, ostatní menší položky jsou uváděny v agregovaném tvaru.

Dle Srpové a kol. (2020, s. 30) zobrazuje plánovaný výkaz zisku a ztrát výnosy, náklady a hospodářský výsledek v plánovaných letech. Výkaz dále informuje o tom, jaký bude hospodářský výsledek v jednotlivých letech a dále informace o tom, jestli výše zisku bude dostatečná k plnění svých závazků.

### 4.2.1 Plánování tržeb

Zde jsou rozhodující položkou dle Fotra a kol. (2020, s. 204) tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb, které jsou základní složkou strategického obchodního plánu firmy.

Je třeba vzít v potaz cyklický vývoj na daném trhu, odvětví či oboru, který do značné míry ovlivňuje jak objem prodeje, tak prodejní cenu.

Ke stanovení výše tržeb v budoucnu volíme dle Fotra a kol. (2020, s. 204) mezi následujícími způsoby:

- **agregovaný přístup** – zde se stanovuje plán tržeb pro jednotlivé roky plánovacího období na podkladě prognózy celkových tržeb v peněžním vyjádření, které zohlední vývoj externího prostředí,
- **desagregovaný přístup** – je založený na rozčlenění výrobního programu do stanoveného počtu komodit (nejvýše 10-20), kdy tyto komodity představují jednotlivé klíčové produkty.

K další položce výkonů, která by mohla mít větší význam, patří tržby z prodeje dlouhodobého majetku, někdy také i finanční výnosy. Tyto položky jsou významné např. při restrukturalizaci, kdy dochází k odprodávání určitých složek majetku a následně k použití získaných finančních prostředků k realizaci investic.

### 4.2.2 Plánování nákladů

Jednotlivé položky nákladů mohou být dle Fotra a kol. (2020, s. 205) rozděleny na náklady:

- přímé, taktéž označované jako variabilní, které jsou závislé na objemu produkce jednotlivých výrobků, či jejich skupin,
- závislé na určitých položkách strategického finančního plánu, zejména rozvahy,
- závislé na dalších faktorech, tyto mají většinou charakter režijních nákladů.

Přímé náklady jsou tvořeny zejména: spotřebou materiálu, surovin, energií a přímých mezd. Velikost těchto nákladů roste, resp. klesá společně s objemem produkce. Základna pro stanovení těchto nákladů tvoří normy spotřeby.

Finanční náklady se odvíjí od způsobu financování investičního programu. Při využití cizího kapitálu prostřednictvím dlouhodobého úvěru je významnou položkou úrokové zatížení (Fotr a kol. 2020, s. 206).

Srpová a kol. (2020, s. 29) popisují náklady firmy jako spotřebu výrobních prostředků vyjádřených v peněžních prostředcích. Jejich využití by mělo být účelné a hospodárné. Výdaj je úbytkem peněžních prostředků a nerovná se tvorbě hodnoty.

Dále Srpová a kol. (2020, s. 29) zmiňují potřebu zabývání se strukturou nákladů k správnému řízení podniku. Náklady je možno třídit dle:

- druhu např. materiálové, mzdové, energetické, odpisy atd.,
- účelu např. dle útvaru, výkonu atd.,
- činností např. provozní a finanční,
- závislosti na změnách objemu výroby např. variabilní a fixní.

#### **4.2.3 Plánování výsledku hospodaření a daně z příjmu**

Fotr a kol. (2020, s. 207) říká, že hospodářský výsledek před zdaněním v jednotlivých letech plánovacího období tvoří součet provozního a finančního výsledku hospodaření. Po stanovení výše daně z příjmu a jejím odečtení od výsledku hospodaření před zdaněním získáme hospodářský výsledek po zdanění.

### **4.3 Plán peněžních toků**

Plánové peněžní toky tvoří dle Fotra a kol. (2020, s. 214) další základní složku finančního plánu. Peněžní toky zobrazují na jedné straně příjmy a na straně druhé výdaje. Pro stanovení plánových peněžních toků je tedy potřeba určit a zobrazit veškeré příjmy a veškeré výdaje za určité období. Tyto peněžní toky členíme na toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní toky) a dále toky z investiční a finanční činnosti. Souhrn těchto toků pak

tvoří čisté zvýšení, resp. čisté snížení peněžních prostředků podniku. Vypočtené čisté zvýšení, či naopak snížení je označováno jako čistý peněžní tok.

Srpová a kol. (2020, s. 29) definují peněžní toky jako předpokládané příjmy a výdaje související s podnikatelskou činností, kdy počáteční fáze by měla korespondovat s kapitálovou náročností daného podnikání.

## 5 TVORBA KRÁTKODOBÉHO FINANČNÍHO PLÁNU

Brealey a kol. (2011, s. 759) říká, že u krátkodobého plánování je kladen důraz na zajištění dostatečné výše hotovosti pro firmu. Proto se krátkodobému plánování říká rozpočtování hotovosti. Mezi hlavní krátkodobé aktiva patří:

- zásoby,
- pohledávky,
- hotovost,
- obchodovatelné cenné papíry.

Krátkodobé plánování je zpravidla sestavováno na následujících 12 měsících a jeho snahou je zajištění dostatečné výše hotovosti na splacení svých účtů, dále sem patří rozhodování o krátkodobých půjčkách. Je ale potřeba jednat s ohledem na budoucí investice, které mají vést ke splnění dlouhodobých cílů a zajištění financování dlouhodobého charakteru (Brealey a kol. 2011, s. 759).

Krátkodobá finanční rozhodnutí se od těch dlouhodobých liší dvěma způsoby. Tím prvním je, že krátkodobá rozhodnutí zahrnují krátkodobá aktiva a pasiva. Druhým rozdílem je to, že krátkodobá rozhodnutí jsou obvykle snadno vratná, na rozdíl od těch dlouhodobých (Bealey a kol. 2011, s. 759).

Berk a DeMarzo (2017, s. 973) uvádí, že prvním krokem krátkodobého finančního plánu je prognóza budoucích peněžních toků, což je důležité pro zjištění, jestli bude společnost hospodařit s přebytkem či deficitem peněžních prostředků. Dalším krokem je potřeba rozhodnutí, jestli se jedná o stav přechodný, nebo trvalý.

Růčková (2015, s. 90) uvádí, že krátkodobé finanční plánování zahrnuje plánování s časovým horizontem několika měsíců až jednoho roku. Je zaměřen na obstarávání krátkodobých finančních zdrojů s cílem zajištění likvidity.

Dále Růčková (2015, s. 105) uvádí, že při krátkodobém plánování je podstatné zaměřením se na minulé zkušenosti. Roční plán bývá zpravidla rozdělován na jednotlivé části, kdy nejčastěji jsou těmito částmi právě měsíce nebo čtvrtletí. Krátkodobý plán zohledňuje při své analýze právě sezónní výkyvy.

Struktura taktického (krátkodobého) finančního plánu obsahuje:

- plán obratu,

- plán provozního kapitálu,
- plán nákladů a zisku,
- plán provozního cash flow,
- plánová rozvaha.

## 5.1 Plán obratu

Růčková a Roubíčková (2012, s. 193) uvádějí, že plán obratu dává prognózu, o vývoji finanční situace v podniku za předpokladu nezměnění vlastní činnosti podniku. Jsou zde zobrazeny informace z minulosti, které jsou zpracovány do analýz, které se zaměřují na dosavadní vývoj obratu firmy či trhu a také na analýzu vývoje konkurence. Informace, které se vztahují k budoucnosti, jsou hodnoceny v celkového hospodářském vývoji v dalším roce, vývoj trhu, regionu, hlavních konkurentů, informace o změnách dodavatelů, vnitřní změny v podniku.

## 5.2 Plán provozního kapitálu

Plán provozního kapitálu je užší verzí pracovního kapitálu, který je vypočítán jako součet zásob, krátkodobých pohledávek, krátkodobého finančního majetku a odečtení závazků vůči dodavatelům, ostatní závazků a krátkodobých rezerv a to z důvodu, že zde se nepracuje s pohotovými platebními prostředky a krátkodobými bankovními úvěry. Ty jsou vyloučeny z důvodu vyrovnávací položky při sestavování cash flow. Provozní kapitál slouží právě k výpočtu provozního cash flow. (Růčková a Roubíčková 2012, s. 194)

## 5.3 Plán nákladů a zisku

Dále Růčková a Roubíčková (2012, s. 194) uvádějí, že při plánu nákladů a zisku jsou náklady plánovány od nákladů nejvýznamnějších, kam jsou řazeny náklady na prodané zboží, osobní náklady, ostatní materiálové náklady, odbytové náklady, náklady dopravy, náklady na reklamu, správní režie, finanční náklady.

U plánu zisku se jedná o poměření plánovaných nákladů a výnosů. Zpravidla se plán nákladů a zisku vypočítá jako tržby minus náklady.

#### **5.4 Plán provozního cash flow**

Plán provozního cash flow, říká Růčková a Roubíčková (2012, s. 194), je sestavován jako výpočet předběžného finančního stavu provozní činnosti. Cílem je naplánování likvidní polohy podniku jako základ ke stanovení budoucích úvěrů. Je zde vazba na ostatní části plánu, především na plán odbytu, nákupu a investic. Tento finanční plán bývá zpracováván na jednotlivé dny v měsíci, kdy důvodem je bezproblémové zabezpečení potřebné finanční hotovosti v pokladně v optimální výši. K jejímu stanovení je využívána jak metoda přímá, tak nepřímá. Přímá metoda vychází z prvotních účetních záznamů, nepřímá metoda vychází z čistého zisku po zdanění, který je následně korigován. Volba metody závisí na způsobu sestavování samotného cash flow.

#### **5.5 Plánová bilance**

K plánové bilanci je využívána zkrácená verze bilance, kdy zkrácení spočívá ve vynechání položek, které nejsou pro daný podnik relevantní, uvádí taktéž Růčková a Roubíčková (2012, s. 195). Dále uvádí, že její základní funkcí je poskytnutí přehledu o finanční situaci podniku a o stavu finanční struktury. Společně s plánovaným výkazem zisku a ztráty je zdrojem k následné finanční analýze a vyhodnocení kvality plánování.

## **II. PRAKTICKÁ ČÁST**

## 6 PŘEDSTAVENÍ SPOLEČNOSTI

Pro projekt krátkodobého a dlouhodobého finančního plánu byla vybrána společnost VHS Břeclav s.r.o. Vybraná společnost patří mezi přední vodohospodářské stavební firmy na jižní Moravě. Společnost má více než 70letou tradici, kdy její specializací je budování objektů inženýrské, vodohospodářské, ekologické, komunikační, průmyslové a pozemní výstavby. Zkušenosti nabyté svojí sedmdesátiletou historií v daném oboru spojuje s aktuálními trendy a moderními postupy ve stavebnictví. Tradiční hodnoty firmy ovšem zůstávají po celou její existenci neměnné, jsou to hlavně kvalita práce, minimum nedodělků, úspěšnost v certifikaci kvality, enviromentu a bezpečnosti práce dle norem ISO. Společnost si velmi váží přírody, a proto při své práci klade důraz na maximální ohleduplnost k životnímu prostředí a také k obyvatelům, žijícím v bezprostřední blízkosti jejich výstaveb.



Obrázek 3 – Práce společnosti VHS Břeclav s.r.o.

Zdroj: <http://www.vhsbreclav.cz/>



## 6.1 Základní údaje o společnosti

Název společnosti:	VHS Břeclav s.r.o.
Sídlo:	Lidická 3460/132, 690 03 Břeclav
Právní forma:	společnost s ručním omezeným
Datum vzniku a zápisu do OR:	6.9.1991
Spisová značka:	C 2318 vedená u Krajského soudu v Brně
Základní kapitál:	13.000.000,- Kč
Společník:	AF Group a.s.
Statutární orgán:	jednatel Josef Anovčín jednatel Vít Kučera

Společnost VHS Břeclav s.r.o. je součástí holdingu AF Group a.s. Společnost AF Group a.s. je rychle se rozvíjející rodinná holdingová společnost zaměřující se na správu svých dceřiných společností, kterých je v současné chvíli 21. Jsou to společnosti zabývající se jak stavebnictvím, ale také realitami, ubytovacími službami, gastronomií a obchodem. Svoji činnost podřizují rozvoji právě svých dceřiných společností a jejich řízení.



Obrázek 4 – Sídlo společnosti VHS Břeclav s.r.o.

Zdroj: vlastní

### 6.1.1 Předmět podnikání společnosti VHS Břeclav s.r.o.

Předmětem podnikání vybrané společnosti je dle zápisu v obchodním rejstříku:

- projektová činnost ve výstavbě,
- provádění staveb, jejich změn a odstraňování,
- opravy silničních vozidel,
- činnost prováděná hornickým způsobem – dobývání ložisek nevyhrazených nerostů, včetně úpravy a zušlechťování nerostů prováděných v souvislosti s jejich dobýváním a vyhledávání a průzkum ložisek nevyhrazených nerostů prováděné k tomuto účelu,
- činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence,
- montáž, opravy, revize a zkoušky elektrických zařízení,
- silniční motorová doprava – nákladní vnitrostátní provozovaná vozidly o největší povolené hmotnosti do 3,5 tuny včetně, nákladní vnitrostátní doprava provozovaná vozidly o největší povolené hmotnosti nad 3,5 tuny,
- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

## 6.2 Historie společnosti

Historie vybrané společnosti je bohatá. Její počátky sahají již do roku 1950, v té době vznikl státní podnik Vodohospodářské stavby Brno. V roce 1993 proběhla první transformace původně státního podniku na holdingovou společnost IMOS Brno, poté v roce 1999 vznikla dnes současná společnost VHS Břeclav. V roce 2017 přešla společnost VHS pod nového vlastníka, čímž bylo zahájeno výhodné strategické partnerství.

Mezi nejvýznamnější historické mezníky patří následující:

- 1950 – založení společnosti Vodohospodářské stavby Brno, stavební správa Břeclav,
- 1992 – transformace společnosti na IMOS Brno,
- 1996 – rekonstrukce sídla společnosti na ul. Fügnerova, Břeclav,
- 1999 – transformace společnosti na současnou formu VHS Břeclav,

- 2006 – účast na záchranných pracích a likvidaci následků povodní, získání ocenění ministrem vnitra ČR a generálním ředitelem HZS ČR v kategorii Ekologické stavby,
- 2018 – vytvoření a zahájení činnosti provozního střediska ve Veselí nad Moravou,
- 2019 – ocenění hejtmána JMK v soutěži „Stavba JMK 2019“,
- 2020 – rekonstrukce administrativní budovy na ul. Lidické a tím navazující změna sídla společnosti,
- 2021 – restrukturalizace společnosti (nový vlastník AF Group a.s.).

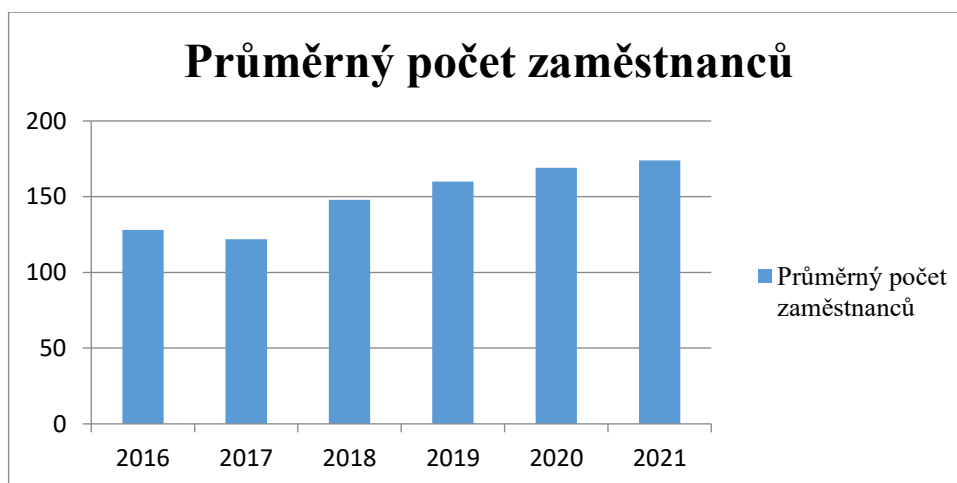
### 6.3 Vývoj počtu zaměstnanců

Při sledování vývoje počtu zaměstnanců je patrný nárůst celkového počtu zaměstnanců. Největšího meziročního nárůstu dosáhla společnost v roce 2018, což souviselo se zřízením střediska ve Veselí nad Moravou. K 31.3.2022 byl stav zaměstnanců 174.

Tabulka 1 – Vývoj počtu zaměstnanců

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Průměrný počet zaměstnanců</b>	<b>128</b>	<b>122</b>	<b>148</b>	<b>160</b>	<b>169</b>	<b>174</b>
<b>Nárůst / pokles</b>		<b>-5 %</b>	<b>21 %</b>	<b>8 %</b>	<b>6 %</b>	<b>3 %</b>

Zpracování: vlastní



Obrázek 5 – Vývoj počtu zaměstnanců

Zpracování: vlastní

## 7 ANALÝZA SOUČASNÉHO STAVU PLÁNOVÁNÍ VE SPOLEČNOSTI

V současné chvíli ve společnosti systém plánování de facto neexistuje. Společnost asi ze ¾ realizuje státní zakázky, které podléhají podmínkám soutěžního výběrového řízení.

Společnost je tedy závislá na „šikovnosti“ technického oddělení při těchto státních zakázkách uspět a vyhrát výběrová řízení.

Zde se pochopitelně podepisuje množství vypisovaných zakázek, které jsou zase závislé na státním rozpočtu a různých dotačních titulech, které jsou zdrojem jejich financování.

Společnost eviduje stav zakázek a jejich rozpracovanost. Tzn., že známe množství tržeb za jednotlivé časové úseky.

Vedení společnosti se schází na pravidelných poradách. Zde jsou řešeny jak průběžné stavy rozpracovaných zakázek, tak evidence nových zakázek k realizaci.

Náklady firmy jsou směřovány na jednotlivé zakázky, režijní náklady jsou měsíčně poměrově na zakázky rozpouštěny. U každé zakázky je poté sledován jak její ekonomický vývoj, tak poté její celkový ekonomický výsledek.

Společnost tedy řeší minulost, ale při řešení budoucnosti jsou vidět značné rezervy.

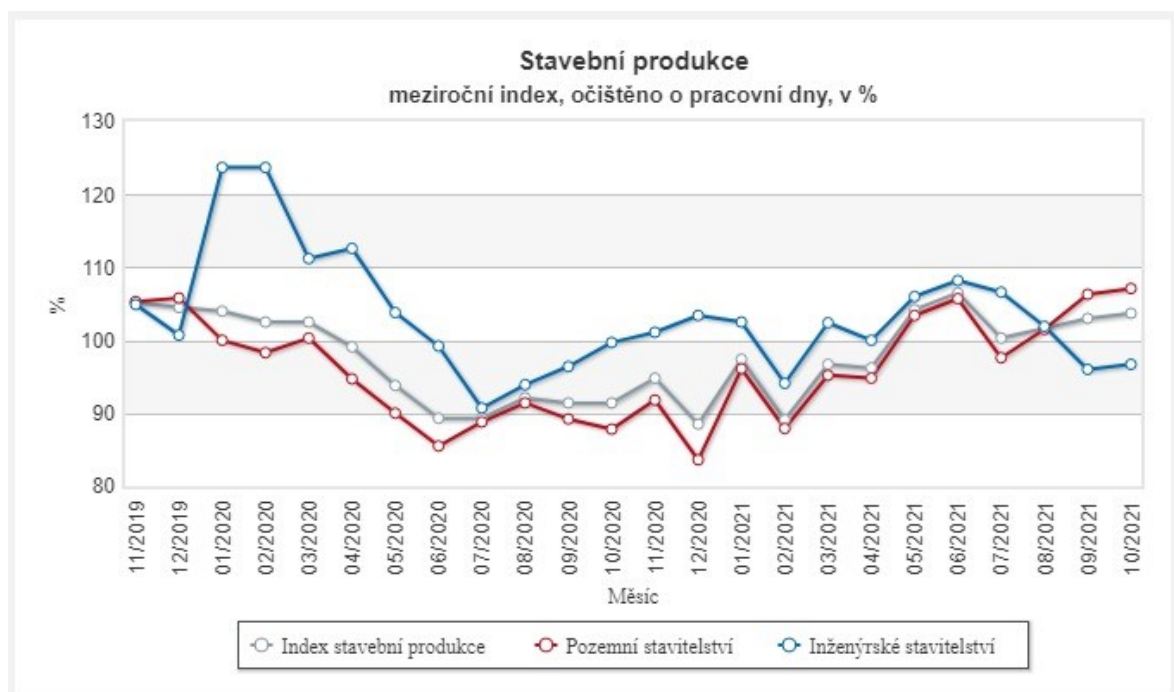
## 8 POSTAVENÍ SPOLEČNOSTI NA TRHU

Tato kapitola je zaměřena na seznámení s okolím podniku a prostředím, ve kterém vybraná společnost působí.

### 8.1 Charakteristika odvětví

Dle klasifikace CZ-NACE se hlavní podnikatelská činnost společnosti VHS Břeclav řadí do následující kategorie:

- sekce F – stavebnictví
- podsekce 42.21.1 – výstavba inženýrských sítí pro kapaliny.



Obrázek 6 – Vývoj stavební produkce v ČR

Zdroj: ČSÚ: <https://www.czso.cz/csu/czso/stavebnictvi>

Jelikož vybraná společnost se zaměřuje na stavby inženýrské, zaměříme se při vývoji stavební produkce právě na inženýrské stavitelství. Z grafu vyplývá, že inženýrské stavitelství zažilo výrazný nárůst začátkem roku 2020, následovaný strmým pádem v první polovině roku 2020. Rok 2021 ukazuje v inženýrské výstavbě nárůst během jeho první poloviny, kdy druhá polovina roku je opět ve znamení poklesu. Co se týče pozemního stavitelství, zde je patrný příznivý vzrůstající vývoj s mírnými výkyvy již od poloviny roku 2020.

## 8.2 Makroprostředí podniku

V následující části diplomové práce je popsáno makroprostředí podniku, které vybranou společnost ovlivňuje. Pro zpracování makroprostředí byla použita PEST analýza.

### 8.2.1 Politické a legislativní prostředí

Společnost má své sídlo na území České republiky, která je členem Evropské unie. Z toho vyplývá, že společnost musí dodržovat jednak právní předpisy České republiky, ale také Evropské unie. Politická situace v České republice je považována za relativně stabilní. Nynější celosvětový problém se však nazývá Covid-19. Pandemie, která nás všechny v roce 2020 zasáhla, přinesla nespočet restrikcí a protiepidemiologických opatření, které mají neblahý vliv jednak na finanční stabilitu státu, kdy nám tato pandemie přinesla rekordní zadlužování země, ale také na celou podnikatelskou sféru napříč všemi odvětvími.

### 8.2.2 Sociální prostředí

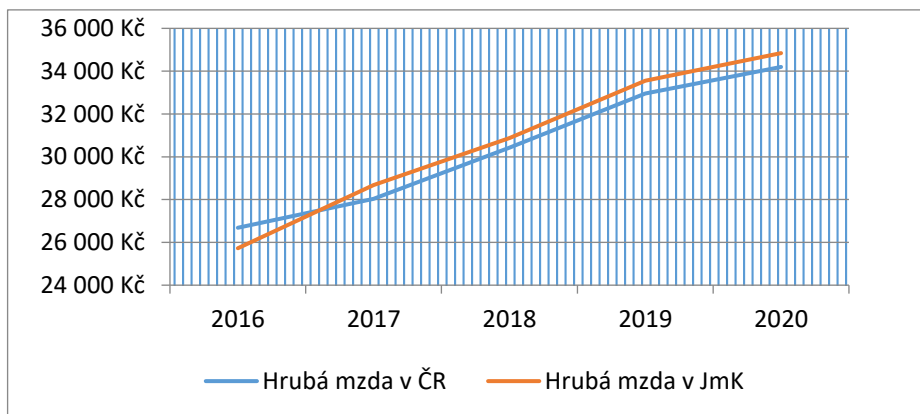
Dle dat, dostupných od Českého statistického úřadu má Česká republika v současné době asi 10,7 mil. obyvatel. Na kraj Jihomoravský přitom připadá 1,2 mil. obyvatel. Vývoj hrubé mzdy v České republice a JmK je srovnán níže v tabulce č. 2.

Tabulka 2 – Vývoj hrubé mzdy v ČR a JmK

	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Hrubá mzda v ČR</b>	26 683 Kč	28 034 Kč	30 427 Kč	32 951 Kč	34 197 Kč
<b>Hrubá mzda v JmK</b>	25 725 Kč	28 677 Kč	30 874 Kč	33 549 Kč	34 843 Kč

Zpracování: vlastní z dat ČSÚ

Na obrázku č. 7 je graficky zpracován vývoj hrubé mzdy za ČR a dále za JmK. Je zde vidět, že vývoj hrubé mzdy v Jihomoravském kraji kopíruje vývoj celorepublikové hrubé mzdy. Její výše se v Jihomoravském kraji za celé sledované období pohybuje těsně nad celorepublikovým průměrem. Je vidět, že vývoj hrubé mzdy má rostoucí charakter, kdy procentuální meziroční nárůst je v rozmezí 3 % - 8 %.



Obrázek 7 – Vývoj hrubé mzdy v ČR a JmK

Zpracování: vlastní z dat ČSÚ

Vývoj počtu nezaměstnaných v České republice ve srovnání s Jihomoravským krajem je zpracován z dat z Českého statistického úřadu v tabulce č. 3. Je z ní patrný pokles počtu nezaměstnaných. Co se týče Jihomoravského kraje, tento se jen mírně liší od vývoje nezaměstnanosti celorepublikové. Opět je zde potřeba zmínit celosvětovou pandemii způsobenou virem COVID-19, která zapříčinila i nárůst nezaměstnanosti napříč celou republikou.

Tabulka 3 – Vývoj nezaměstnanosti

Míra nezaměstnanosti	2016	2017	2018	2019	2020
V celé ČR	4,0 %	2,9 %	2,2 %	2,0 %	2,6 %
V JmK	3,9 %	3,3 %	2,6 %	2,1 %	2,3 %

Zpracování: vlastní z dat ČSÚ

Dle Českého statistického úřadu žije k 30. 09. 2021 v České republice 10,68 mil. obyvatel, z toho v kraji Jihomoravském 1,2 mil. obyvatel. Počet obyvatel v kraji zůstává konstantní.

### 8.2.3 Technologické prostředí

Co se týká stavebnictví, to zažívá v posledních letech celou řadu inovací, které se týkají jak technologických postupů, tak materiálů. Je zde kladen důraz na ekologii, energetickou náročnost a obnovitelné zdroje. K rozvoji jsou využívány různé dotační tituly a programy.

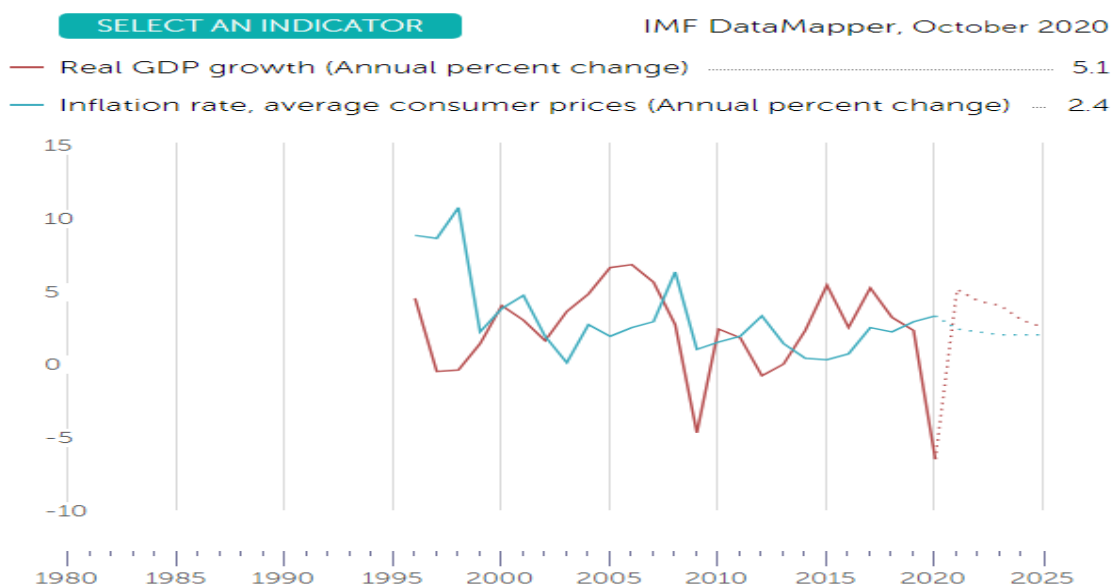
Ve stavebnictví je momentálně velkým tématem metoda BIM (Building Information Modelling), což je metoda, která má vést k digitalizaci, což znamená propojení veřejné správy se samotnou realizací stavby.

### 8.2.4 Ekonomické prostředí

Co se týká ekonomické situace v České republice, rozdělila bych ji na část do roku 2020 a od roku 2020. Ekonomická situace značila „přehřátí“ ekonomiky, které se projevovalo nedostatkem pracovní síly a také prudkým nárůstem mezd. Rok 2020 přinesl ale již zmiňovaný Covid-19, který ekonomickou situaci velmi ovlivnil a ovlivňuje stále.

Na obrázku níže uvedeném je zobrazen graf vývoje HDP a vývoj inflace v ČR, který byl zveřejněn v říjnu 2020. Pokud se podíváme na HDP, je zde v roce 2020 patrný výrazný pokles tohoto ukazatele, v následujícím roce 2021 dosáhla hodnota meziročního nárůstu HDP o 3,3 %.

Křivka inflace dle vývoje v grafu zaznamenává od roku 2016 mírný růst.



Obrázek 8 – Vývoj HDP a inflace v ČR

Zdroj: Zpráva WHO

### 8.3 Mikroprostředí podniku

Následující část diplomové práce obsahuje analýzu mikroprostředí podniku. Zde je využita „Porterova“ analýza pěti sil, která analyzuje konkurenční prostředí a rivalitu na trhu, ve kterém daná společnost vyvíjí svoji ekonomickou činnost. Touto analýzou je zmapováno dané oborové prostředí pomocí následujících činitelů:

- vyjednávací síla dodavatelů,
- vyjednávací síla odběratelů,



- hrozba substitutů,
- hrozba vstupu nových konkurentů,
- rivalita firem, působících na daném trhu.

### **8.3.1 Vyjednávací síla dodavatelů**

Na trhu stavebních materiálů převyšuje nabídka nad poptávkou, díky čemuž je mezi dodavateli velká konkurence. Vybraná společnost již při tvorbě cenových nabídek oslovuje velké množství dodavatelů, kdy ve velké míře využívá systém bonusů a objemových slev. Hlavním kritériem je cena materiálu, popř. subdodávek. Podstatnou roli hraje taktéž ale kvalita, termín dodávek a zkušenosti z předešlé spolupráce. Vyjednávací schopnosti obou stran jsou nejvíce uplatňovány právě při subdodávkách a dodávkách specifického materiálu nebo zboží, kde není konkurence až tak velká.

### **8.3.2 Vyjednávací síla odběratelů**

Společnost vyvíjí svoji činnost zejména v Jihomoravském kraji, je zaměřena na inženýrskou činnost, kdy zadavateli těchto zakázek je převážně sektor veřejný. Zde potom při podávání nabídek je rozhodujícím kritériem právě cena nabídky konkrétní zakázky. Zde vyvstává problém snižování ceny zakázky na úkor kvality. Právě z tohoto důvodu naše společnost rozšířila své působení taktéž v oblasti pozemního stavitelství, jelikož při realizaci soukromých zakázek není cena zakázky tím nejdůležitějším faktorem.

### **8.3.3 Hrozba substitutů**

Na trhu se stavebními materiály je substitutů velké množství. Výběr stavebních materiálů je široký, náklady na přechod k případným substitutům jsou poměrně nízké. Ceny stavebních materiálů ale momentálně narůstají. Jejich užité vlastnosti se ale postupně zlepšují a zvyšují. V případě využití subdodavatelských prací si lze jejich dodavatele vybírat. Jako výhoda se zde jeví rychlý vývoj nových technologií a postupů.

### **8.3.4 Hrozba vstupu nových konkurentů**

Naše společnost se svojí 70-ti letou tradicí a zkušenostmi patří ke společnostem, které využívají úspory z rozsahu výroby (dokáže vyrábět levněji, než firma začínající, která má malý objem produkce). Takovéto společnosti se v našem regionu sice vyskytují a jsou konkurenty, mezi ty nejvýznamnější patří hlavně další dvě společnosti.

Malí, začínající konkurenti mají v této oblasti menší šanci se prosadit. Vstup na tento trh je kapitálově náročný. Vstup do oblasti inženýrského stavitelství představuje velký objem dopravních a mechanizačních prostředků, specializované pracovní síly v daném oboru.

Hrozba konkurence existuje tedy od již stávajících společností.

### **8.3.5 Rivalita firem působících na daném trhu**

Co se týče stavebního průmyslu, tak je zde konkurence veliká, hlavně u pozemního stavitelství. Konkurenceschopnost se téměř rovnocenná a tím roste jejich vzájemná rivalita. Co se týká inženýrského stavitelství, jsou v daném regionu stále stejné společnosti, které mezi sebou konkurují hlavně v ceně. Toto se odráží na celkové ziskovosti tohoto odvětví, která je spíše nižší.

## **8.4 SWOT analýza**

V tabulce č. 4 je zpracována SWOT analýza, pomocí které je provedeno posouzení silných a slabých stránek společnosti, jejich příležitostí a hrozeb.

Matrice je rozdělena na vlivy, které působí na společnost zevnitř a dále na vlivy, působící z vnějšího prostředí. Mezi vlivy ovlivňující vnitřní prostředí patří silné a slabé stránky dané společnosti, mezi ty vnější zase příležitosti a hrozby.

SWOT analýza je odrazem PEST analýzy a dále Porterova pětifaktorového modelu konkurenčního prostředí a finanční analýzy.

Tabulka 4 – SWOT analýza

	<b>POMOCNÉ</b> (k dosažení cíle)	<b>ŠKODLIVÉ</b> (k dosažení cíle)
<b>VNITŘNÍ</b> (atributy organizace)	<b>STRENGTHS (silné stránky)</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Finanční stabilita</li> <li>• Nízká zadluženost</li> <li>• 70-ti letá historie podniku</li> <li>• Vysoký počet úspěšně realizovaných zakázek (pouze minimum nedodělávek)</li> <li>• Využívání převážně vlastních výrobních kapacit</li> <li>• Využívání převážně vlastní dopravní a mechanizační techniky</li> <li>• Nízká fluktuace zaměstnanců</li> </ul>	<b>WEAKNESSES (slabé stránky)</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Využívání pouze klasických ukazatelů výkonnosti</li> <li>• Cenově podhodnocené veřejné zakázky</li> <li>• Vliv sezónního efektu</li> <li>• Nedostatek kvalifikovaných odborníků</li> <li>• Nedostatečná vlastní propagace</li> </ul>
<b>VNĚJŠÍ</b> (atributy prostředí)	<b>OPPORTUNITIES (příležitosti)</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Prezentace a komunikace prostřednictvím internetových stránek a sociálních sítí</li> <li>• Orientace na ekologii, zaměřování se na obnovitelné zdroje</li> <li>• Využívání nových moderních technologií</li> </ul>	<b>THREATS (hrozby)</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Nedostatek vhodných kvalifikovaných zaměstnanců</li> <li>• Obavy z dopadu Covid-19 – pozastavení investic</li> <li>• Nedostatek zakázek a tlak na cenu zakázek</li> <li>• Zvyšování cen vstupů</li> <li>• Odliv kvalifikovaných zaměstnanců ke konkurenci</li> </ul>

Zpracování: vlastní

## 8.5 Finanční analýza

Obsahem následující části diplomové práce je zhodnocení ekonomické situace pomocí ukazatelů finanční analýzy. Potřebná data byla získána z interních zdrojů společnosti.

Analyzovány byly roky 2016, 2017, 2018, 2019 a rok 2020. Společnost vede účetnictví v hospodářském roce, který je od dubna do března roku následujícího.

Pro srovnání s odvětvím byly použity údaje volně dostupné z dat Ministerstva průmyslu a obchodu ČR.

### 8.5.1 Majetková struktura a její horizontální a vertikální analýza

V této části diplomové práce je zpracování majetková struktura a to jednak analyzované společnosti a jednak za odvětví. Majetková struktura společnosti je zpracována za uplynulých pět let a to roky 2016, 2017, 2018, 2019 a 2020 (vzhledem k nastavení hospodářského roku se jedná o období 1.4.2016 – 30.3.2021). Data za odvětví jsou zpracována za roky a to 2016, 2017, 2018 a 2019. Údaje za odvětví za rok 2020 nejsou v době zpracování diplomové práce zveřejněna.

Z tabulky č. 5 níže je patrna majetková struktura společnosti. Je zde vidět struktura majetku společnosti, a to z pohledu majetku dlouhodobého a oběžného. Celková výše aktiv v letech 2016, 2017 a 2018 je stabilní, mírně rostoucí ve výši cca 90 mil. Kč. V hospodářském roce 2019 celková výše aktiv vzrostla na 160 mil. Kč, což bylo dáno projevením záloh na rekonstrukci administrativní budovy a autodílen, což bylo ve výši 17,5 mil. Kč. Dalším z projevů výrazného navýšení aktiv je investice do vozového a strojového parku. V hospodářském roce 2020 byl majetek společnosti v celkové výši 137,5 mil. Kč.

Tabulka 5 – Majetková struktura společnosti

<b>Majetková struktura společnosti</b>					
<b>(v tis. Kč)</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<b>AKTIVA</b>	<b>84 110</b>	<b>85 472</b>	<b>96 271</b>	<b>160 129</b>	<b>137 561</b>
<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>4 088</b>	<b>7 597</b>	<b>10 291</b>	<b>32 381</b>	<b>35 962</b>
DNM	45	330	389	329	231
DHM	4 043	7 267	9 902	32 052	35 731
DFM	0	0	0	0	0
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>79 629</b>	<b>77 295</b>	<b>85 496</b>	<b>126 043</b>	<b>100 304</b>
Zásoby	4 673	8 437	3 137	12 310	8 780
Pohledávky	36 052	49 788	44 294	94 052	69 363
- dlouhodobé	4 483	4 261	2 647	3 312	3 486
- krátkodobé	31 569	45 527	41 647	90 740	65 877
KFM	0	0	0	0	0
Peněžní prostředky	38 904	19 070	38 065	19 681	22 161
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>393</b>	<b>580</b>	<b>484</b>	<b>1 705</b>	<b>1 295</b>

Zpracování: vlastní

Co se týká horizontální a vertikální majetkové struktury společnosti, tato je zpracována v tabulce č. 6. Vyplývá z ní, že v analyzovaném období se v mírném růstu pohybuje majetek společnosti v letech 2016, 2017 a 2018. V roce 2019 došlo procentuálně nejvyššímu meziročnímu nárůstu celkové hodnoty majetku a to o 66 %, což bylo již výše

vysvětleno investicí do nové administrativní budovy, v roce 2020 byl potom v porovnání s rokem 2019 pokles asi o 14 %.

Při zaměření se na rozdělení majetku na dlouhodobý a oběžný je patrné, že se postupně snižuje podíl dlouhodobého majetku oproti majetku oběžnému, přesto se stále podíl oběžného majetku pohybuje na nižší úrovni.

Tabulka 6 – Horizontální a vertikální analýza majetkové struktury

Horizontální a vertikální analýza majetkové struktury společnosti (v letech 2016-2020)									
(v tis. Kč)	2016	2017	2018	2019	2020	17/16	18/17	19/18	20/19
<b>AKTIVA</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>2 %</b>	<b>13 %</b>	<b>66 %</b>	<b>-14 %</b>
<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>5 %</b>	<b>9 %</b>	<b>11 %</b>	<b>20 %</b>	<b>26 %</b>	<b>86 %</b>	<b>35 %</b>	<b>215 %</b>	<b>11 %</b>
DNM	0 %	0 %	0 %	0 %	1 %	633 %	18 %	-15 %	-30 %
DHM	5 %	9 %	10 %	20 %	22 %	80 %	36 %	224 %	11 %
DFM	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>95 %</b>	<b>90 %</b>	<b>89 %</b>	<b>79 %</b>	<b>73 %</b>	<b>-3 %</b>	<b>11 %</b>	<b>47 %</b>	<b>-20 %</b>
Zásoby	6 %	10 %	3 %	8 %	6 %	81 %	-63 %	292 %	-29 %
Pohledávky	43 %	58 %	46 %	59 %	50 %	38 %	-11 %	112 %	-26 %
- dlouhodobé	5 %	5 %	3 %	2 %	3 %	-5 %	-38 %	25 %	5 %
- krátkodobé	38 %	53 %	43 %	57 %	48 %	44 %	-9 %	118 %	-27 %
KFM	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Peněžní prostředky	46 %	22 %	40 %	12 %	16 %	-51 %	100 %	-48 %	13 %
<b>Časové rozlišení</b>	<b>0 %</b>	<b>1 %</b>	<b>1 %</b>	<b>1 %</b>	<b>1 %</b>	<b>48 %</b>	<b>-17 %</b>	<b>252 %</b>	<b>-24 %</b>

Zpracování: vlastní

Při porovnání vybrané společnosti s daným odvětvím je patrné, že oproti odvětví má analyzovaná společnost nižší poměr dlouhodobého majetku, i když v roce 2019 již naše společnost odvětví srovnává. Pokud se zaměříme na celkovou výši majetku, tato se v odvětví při srovnání prvních dvou snížila asi o 8 %, v naší společnosti je naopak nepatrný růst asi o 2 %. V následujících dvou letech je v odvětví nárůst asi o 31 %, naše společnost má nárůst nižší, vypočítán na 13 %. Za poslední analyzované dva roky je v odvětví opět mírný růst a to o 4 %, naše analyzovaná společnost má nárůst o 66 %, tento byl ale již vysvětlen. Horizontální a vertikální analýza odvětví je zpracována v tabulce č. 7.

Tabulka 7 – Horizontální a vertikální analýza odvětví

Horizontální a vertikální analýza odvětví (v letech 2016-2019)							
(v tis. Kč)	2016	2017	2018	2019	16/17	18/17	19/18
<b>AKTIVA</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>-8 %</b>	<b>31 %</b>	<b>4 %</b>
<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>22 %</b>	<b>24 %</b>	<b>20 %</b>	<b>20 %</b>	<b>-2 %</b>	<b>13 %</b>	<b>1 %</b>
DNM	14 %	16 %	14 %	13 %	5 %	13 %	3 %
DFM	8 %	8 %	7 %	6 %	-13 %	15 %	-4 %
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>77 %</b>	<b>76 %</b>	<b>79 %</b>	<b>79 %</b>	<b>-9 %</b>	<b>36 %</b>	<b>4 %</b>
Zásoby	7 %	6 %	8 %	9 %	-22 %	79 %	10 %
Pohledávky	48 %	45 %	38 %	34 %	-14 %	11 %	-6 %
KFM	2 %	2 %	12 %	16 %	-3 %	732 %	38 %
Peněžní prostředky	20 %	23 %	21 %	20 %	6 %	16 %	2 %
<b>Časové rozlišení</b>	<b>0 %</b>	<b>0 %</b>	<b>1 %</b>	<b>1 %</b>	<b>-11 %</b>	<b>77 %</b>	<b>102 %</b>

Zpracování: vlastní

### 8.5.2 Finanční struktura a její horizontální a vertikální analýza

Tato část diplomové práce je věnována finanční struktuře. A to jednak finanční struktuře analyzované společnosti, tak opět stejně jako u majetkové struktury bude srovnána analyzovaná společnost s odvětvím.

V tabulce je zpracována analýza finanční struktury analyzované společnosti. Prvním analyzovaným rokem je rok 2016, kdy tento hospodářský rok ukončila společnost záporným výsledkem hospodaření. Tento byl zřejmě dán poklesem počtu vypisovaných veřejných zakázek v oblasti inženýrského stavitelství, což vedlo k cenovému podhodnocování daných zakázek. Tuto ztrátu společnost uhradila ze zisku z let minulých. V hospodářském roce 2018 byly vyplaceny dividendy, což mělo za důsledek snížení položky výsledku hospodaření minulých let. Výrazně ale narostl výsledek hospodaření v běžném období, kdy tento ale zcela nesouvisel s hlavní činností podniku, ale byl dán prodejem pozemku. V hospodářském roce 2019 poklesl výsledek hospodaření běžného období o 58%, ale je nutno brát v potaz důvod vysokého výsledku hospodaření v minulém hospodářském roce, který byl ovlivněn již zmiňovaným prodejem pozemku. Také je zde patrný vysoký nárůst krátkodobých závazků, ale dle přílohy k účetní závěrce se jedná o závazky ve lhůtě splatnosti, z toho je usuzováno, že nárůst je způsoben zvýšením výkonnosti firmy a využíváním tzv. „subdodávek“.

V hospodářském roce 2020 došlo opět k poklesu výsledku hospodaření, a to o více jak 50 %. Zde se jistě promítlo celkové zvyšování nákladů, hlavně osobních, i když počet zaměstnanců vzrostl o 5 %, osobní náklady se zvýšily o 13 %.

Společnost také využila úvěr ke svému financování, čímž navýšila celkový poměr cizích zdrojů.

Položkou, která zůstává v analyzovaných letech neměnná, je základní kapitál. Tento je ve výši 13 mil. Kč beze změny.

Tabulka 8 – Finanční struktura společnosti

Finanční struktura společnosti					
(v tis. Kč)	2016	2017	2018	2019	2020
<b>PASIVA</b>	<b>84 110</b>	<b>85 472</b>	<b>96 271</b>	<b>160 129</b>	<b>137 561</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>64 022</b>	<b>58 085</b>	<b>62 020</b>	<b>76 246</b>	<b>68 639</b>
Základní kapitál	13 000	13 000	13 000	13 000	13 000
VH minulých let	54 961	41 892	15 086	49 020	48 916
VH běžného období	-3 939	3 193	33 934	14 226	6 723
<b>Cizí zdroje</b>	<b>19 843</b>	<b>27 019</b>	<b>32 932</b>	<b>83 047</b>	<b>67 120</b>
Rezervy	0	0	8 434	3 107	0
Závazky	19 843	27 019	24 498	79 940	67 120
- Dlouhodobé	900	1 724	1 125	4 220	3 409
<i>Závazky z obchodní vztahů</i>	<i>837</i>	<i>758</i>	<i>401</i>	<i>194</i>	<i>596</i>
<i>Odložený daňový závazek</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>363</i>	<i>297</i>
<i>Závazky ostatní</i>	<i>63</i>	<i>966</i>	<i>724</i>	<i>3 663</i>	<i>2 516</i>
- Krátkodobé	18 943	25 295	23 373	75 720	63 711
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>10 000</i>	<i>10 000</i>
<i>Krátkodobé přijaté zálohy</i>	<i>3 000</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Závazky z obchodních vztahů</i>	<i>10 976</i>	<i>19 835</i>	<i>16 382</i>	<i>54 795</i>	<i>43 400</i>
<i>Závazky ostatní</i>	<i>4 967</i>	<i>5 460</i>	<i>6 991</i>	<i>10 925</i>	<i>10 311</i>
<b>Časové rozlišení</b>	<b>245</b>	<b>368</b>	<b>1 319</b>	<b>836</b>	<b>1 802</b>

Zpracování: vlastní

Z horizontální a vertikální finanční analýzy je patrné rozdělení na vlastní kapitál a cizí zdroje, kdy je patrný postupný nárůst cizího kapitálu, kdy tento v roce 2016 byl v poměru 24 % a v roce 2019 byl zastoupen již 52 %, v posledním analyzovaném roce 2020 byl zastoupen v poměru 49 %.

Tabulka 9 – Horizontální a vertikální analýza finanční struktury společnosti

Horizontální a vertikální analýza finanční struktury společnosti (v letech 2016-2020)									
(v tis. Kč)	2016	2017	2018	2019	2020	17/16	18/17	19/18	20/19
<b>PASIVA</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>2 %</b>	<b>13 %</b>	<b>66 %</b>	<b>-14 %</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>76 %</b>	<b>68 %</b>	<b>64 %</b>	<b>48 %</b>	<b>50 %</b>	<b>-9 %</b>	<b>7 %</b>	<b>23 %</b>	<b>-10 %</b>
Základní kapitál	15 %	15 %	14 %	8 %	9 %	0 %	0 %	0 %	0 %
VH minulých let	65 %	49 %	16 %	31 %	36 %	-24 %	-64 %	225 %	0 %
VH běžného období	-5 %	4 %	35 %	9 %	5 %	-181 %	963 %	-58 %	-53 %
<b>Cizí zdroje</b>	<b>24 %</b>	<b>32 %</b>	<b>34 %</b>	<b>52 %</b>	<b>49 %</b>	<b>36 %</b>	<b>22 %</b>	<b>152 %</b>	<b>-19 %</b>
Rezervy	0 %	0 %	9 %	2 %	0 %	0 %	100 %	100 %	-100 %
Závazky	24 %	32 %	25 %	50 %	49 %	36 %	-9 %	226 %	-16 %
- Dlouhodobé	1 %	2 %	1 %	3 %	2 %	92 %	-35 %	275 %	-19 %
<i>Závazky z obchodní vztahů</i>	1 %	1 %	0 %	0 %	0 %	-9 %	-47 %	-52 %	207 %
<i>Závazky ostatní</i>	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	100 %	-18 %
<i>Závazky ostatní</i>	0 %	1 %	1 %	2 %	2 %	1433 %	-25 %	406 %	-31 %
- Krátkodobé	23 %	30 %	24 %	47 %	46 %	34 %	-8 %	224 %	-16 %
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	0 %	0 %	0 %	6 %	7 %	0 %	0 %	100 %	0 %
<i>Krátkodobé přijaté zálohy</i>	4 %	0 %	0 %	0 %	0 %	-100 %	0 %	0 %	0 %
<i>Závazky z obchodní vztahů</i>	13 %	23 %	17 %	34 %	32 %	81 %	-17 %	234 %	-21 %
<i>Závazky ostatní</i>	6 %	6 %	7 %	7 %	7 %	10 %	28 %	56 %	-6 %
<b>Časové rozlišení</b>	<b>0 %</b>	<b>0 %</b>	<b>1 %</b>	<b>1 %</b>	<b>1 %</b>	<b>50 %</b>	<b>258 %</b>	<b>-37 %</b>	<b>116 %</b>

Zpracování: vlastní

I v případě finanční struktury srovnáme vybranou společnost spolu s odvětvím. Je patrné nižší využití cizího kapitálu naší analyzované společnosti oproti odvětví, i když výsledky za hospodářský rok 2019 se již odvětví začínají vyrovnávat. V tabulce č. 10 je zpracována horizontální a vertikální analýza finanční struktury odvětví.



Tabulka 10 – Horizontální a vertikální analýza finanční struktury odvětví

Horizontální a vertikální analýza finanční struktury odvětví (v letech 2016-2019)							
(v tis. Kč)	2016	2017	2018	2019	17/16	18/17	19/18
<b>PASIVA</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>-8 %</b>	<b>31 %</b>	<b>4 %</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>37 %</b>	<b>43 %</b>	<b>37 %</b>	<b>37 %</b>	<b>7 %</b>	<b>15 %</b>	<b>3 %</b>
Základní kapitál	11 %	12 %	9 %	10 %	6 %	2 %	5 %
Nerozdělený zisk + fondy + ážio + rozhodnutí o zálohové výplatě podílů	21 %	26 %	25 %	23 %	15 %	28 %	-5 %
VH běžného období	6 %	5 %	3 %	4 %	-23 %	-29 %	71 %
<b>Cizí zdroje</b>	<b>61 %</b>	<b>55 %</b>	<b>61 %</b>	<b>61 %</b>	<b>-16 %</b>	<b>44 %</b>	<b>5 %</b>
Rezervy	13 %	11 %	11 %	11 %	-20 %	29 %	-3 %
<b>Závazky</b>	<b>48 %</b>	<b>44 %</b>	<b>50 %</b>	<b>51 %</b>	<b>-15 %</b>	<b>48 %</b>	<b>7 %</b>
- Dlouhodobé	9 %	7 %	8 %	6 %	-29 %	50 %	-28 %
<i>Vydané dluhopisy</i>	0 %	0 %	0 %	0 %	11 %	2 %	-12 %
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	1 %	1 %	1 %	1 %	-8 %	22 %	17 %
<i>Ostatní dlouhodobé závazky</i>	8 %	6 %	7 %	4 %	-33 %	56 %	-36 %
- Krátkodobé	38 %	37 %	41 %	45 %	-11 %	47 %	14 %
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	3 %	1 %	2 %	1 %	-53 %	82 %	-41 %
<i>Ostatní krátkodobé závazky</i>	35 %	35 %	39 %	44 %	-8 %	46 %	17 %
<b>Časové rozlišení</b>	<b>2 %</b>	<b>2 %</b>	<b>2 %</b>	<b>2 %</b>	<b>-23 %</b>	<b>20 %</b>	<b>-3 %</b>

Zpracování: vlastní

### 8.5.3 Analýza nákladů a výnosů

V následující části diplomové práce je zpracována analýza nákladů a výnosů společnosti opět za roky 2016, 2017, 2018, 2019 a 2020.

Nejprve v tabulce č. 11 jsou zpracovány výnosy. Z údajů je patrné, že analyzovaná společnost je společností výrobní, jelikož až 99 % všech výnosů je tvořeno tržbami z prodeje vlastních výrobků a služeb. Pouze v hospodářském roce 2018 je tento poměr nižší a to asi 88 %, toto je ovšem zapříčiněno již zmiňovaným prodejem pozemku.

Za podstatný považuji 55 % nárůst tržeb z prodeje výrobků a služeb mezi hospodářským rokem 2018 a 2019. Značí to zvyšování výkonu společnosti, kdy se zde projevilo rozšíření portfolia společnosti taktéž o pozemní stavitelství.

Tabulka 11 – Výnosy společnosti

Analýza výnosů společnosti					
(v tis. Kč)	2016	2017	2018	2019	2020
Tržby z prodeje výrobků a služeb	143 033	164 213	220 573	341 153	417 619
Tržby za prodej zboží	0	0	0	0	0
Ostatní provozní výnosy	2 198	3 857	30 140	2 048	2 934
- tržby z prodaného DM	4	1 411	28 825	72	1 446
- tržby z prodaného materiálu	1 945	2 150	110	81	44
- jiné provozní výnosy	249	296	1 205	1 895	1 444
Výnosy z DFM - podíly	0	0	0	0	0
Výnosy z ostatního DFM	0	0	0	0	0
Výnosové úroky a podobné výnosy	31	28	114	346	99
Ostatní finanční výnosy	6	3	20	49	0
<b>VÝNOSY CELKEM</b>	<b>145 268</b>	<b>168 101</b>	<b>250 847</b>	<b>343 596</b>	<b>420 652</b>

Zpracování: vlastní

Tabulka 12 – Horizontální a vertikální analýza výnosů společnosti

Horizontální a vertikální analýza výnosů společnosti (v letech 2016-2020)									
(v tis. Kč)	2016	2017	2018	2019	2020	17/16	18/17	19/18	20/19
Tržby z prodeje výrobků a služeb	98 %	98 %	88 %	99 %	99 %	15 %	34 %	55 %	22 %
Tržby za prodej zboží	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Ostatní provozní výnosy	2 %	2 %	12 %	1 %	1 %	75 %	681 %	-93 %	43 %
- tržby z prodaného DM	0 %	1 %	11 %	0 %	0 %	35175 %	1943 %	-100 %	1908 %
- tržby z prodaného materiálu	1 %	1 %	0 %	0 %	0 %	11 %	-95 %	-26 %	-46 %
- jiné provozní výnosy	0 %	0 %	0 %	1 %	0 %	19 %	307 %	57 %	-24 %
Výnosy z DFM - podíly	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Výnosy z ostatního DFM	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Výnosové úroky a podobné výnosy	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	-10 %	307 %	204 %	-71 %
Ostatní finanční výnosy	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	-50 %	567 %	145 %	-100 %
<b>VÝNOSY CELKEM</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>16 %</b>	<b>49 %</b>	<b>37 %</b>	<b>22 %</b>

Zpracování: vlastní

V tabulkách 13 a 14 jsou zpracovány výnosy v odvětví. V daném odvětví se tržby z prodeje výrobků a služeb pohybují na úrovni 99 %, co mimo hospodářský rok 2018 odpovídá i naší analyzované společnosti. V odvětví se jeví nejúspěšnějším rokem rok 2018, v našem případě nejvyššího nárůstu tržeb dosáhla společnost v roce 2019, ovšem co se týče výše tržeb, tyto jsou vykazovány nejvyšší v hospodářském roce 2020.

Tabulka 13 – Výnosy v odvětví

Vybrané položky výnosů v odvětví v letech 2016 - 2019 (tržby)				
(v tis. Kč)	2016	2017	2018	2019
Tržby z prodeje výrobků a služeb	95 815 218	90 428 017	108 320 659	110 677 418
Tržby za prodej zboží	1 113 205	796 756	1 016 304	1 110 138
<b>TRŽBY</b>	<b>96 928 423</b>	<b>91 224 773</b>	<b>109 336 963</b>	<b>111 787 556</b>

Zpracování: vlastní z [www.mpo.cz/cz](http://www.mpo.cz/cz)

Tabulka 14 – Analýza výnosů odvětví

Podíl vybraných položek výnosů na celkových výnosech v odvětví a jejich změny v letech 2016 - 2019							
(v tis. Kč)	2016	2017	2018	2019	17/16	18/17	19/18
Tržby z prodeje výrobků a služeb	99 %	99 %	99 %	99 %	-6 %	20 %	2 %
Tržby za prodej zboží	1 %	1 %	1 %	1 %	-28 %	28 %	9 %
<b>TRŽBY</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>-6 %</b>	<b>20 %</b>	<b>2 %</b>

Zpracování: vlastní z [www.mpo.cz/cz](http://www.mpo.cz/cz)

Vývoj nákladů analyzované společnosti má rostoucí charakter, obdobně jako výnosy. Nejvyšším podílem je zastoupena výkonová spotřeba. Další, jen méně významnou nákladovou položkou jsou osobní náklady. Podíl osobních nákladů na celkových nákladech má naopak charakter klesající, kdy důvodem je jednak zvyšování podílu výsledku hospodaření na přidané hodnotě na zaměstnance a také již zmiňované využívání „subdodávek“.

Náklady společnosti a jejich horizontální a vertikální analýza jsou uvedeny v tabulce č. 15. a 16.

Tabulka 15 – Analýza nákladů společnosti

Analýza nákladů společnosti					
(v tis. Kč)	2016	2017	2018	2019	2020
Výkonová spotřeba	91 345	110 167	142 734	259 873	316 541
- náklady vynaložené na prodané zboží	0	0	0	0	0
- spotřeba materiálu a energie	47 656	54 828	63 116	80 823	89 784
- služby	43 689	55 339	79 618	179 050	226 757
Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	3 910	330	1 350	-11 010	7 670
Aktivace (-)	0	0	0	0	-1 125
Osobní náklady	47 496	47 033	56 747	70 631	79 672
Úpravy hodnot v provozní oblasti	1 162	1 664	2 968	3 882	5 490
- úpravy hodnot DM	1 123	1 551	2 491	4 174	6 149
- úpravy hodnot zásob	0	0	0	0	0
- úpravy hodnot pohledávek	39	113	477	-292	-659
Ostatní provozní náklady	4 652	5 505	4 540	1 903	3 965
- zůstatková cena prodaného DM	0	1 193	116	123	0
- zůstatková cena prodaného materiálu	1 849	1 711	39	566	278
- daně a poplatky	1 345	1 341	1 335	1 313	1 082
- rezervy v provozní oblasti	-39	0	1 574	-1 574	0
- jiné provozní náklady	1 497	1 260	1 476	1 475	2 605
Nákladové úroky a podobné náklady	18	7	55	112	218
Ostatní finanční náklady	618	606	540	437	413
Daň z příjmu	6	-405	7 979	3 542	1 085
<b>NÁKLADY CELKEM</b>	<b>149 207</b>	<b>164 907</b>	<b>216 913</b>	<b>329 370</b>	<b>412 844</b>

Zpracování: vlastní

Pokud se podíváme na srovnání nákladů analyzované společnosti s odvětvím v tabulkách č. 16 a 17, je v odvětví podstatně procentuálně více zastoupena výkonová spotřeba, a naopak méně náklady osobní. Výkonová spotřeba je zastoupena v poměru 80 % - 84 %, v našem případě se jedná v letech 2016-2018 o 61 % - 67 %. V hospodářském roce 2019 a 2020 se již odvětví přibližujeme, dosaženo bylo v roce 2019 hodnoty 79 % a v roce 2020 hodnoty 77 %. Osobní náklady v odvětví mají téměř konstantní zastoupení 16 %, v našem případě dochází k procentuálnímu snižování těchto nákladů, kdy v roce 2016 byly osobní náklady zastoupeny v poměru 32 %.

Tabulka 16 – Horizontální a vertikální analýza nákladů společnosti

Horizontální a vertikální analýza nákladů společnosti (v letech 2016-2020)									
(v tis. Kč)	2016	2017	2018	2019	2020	17/16	18/17	19/18	20/19
Výkonová spotřeba	61 %	67 %	66 %	79 %	77 %	21 %	30 %	82 %	22 %
- náklady vynaložené na prodané zboží	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
- spotřeba materiálu a energie	32 %	33 %	29 %	25 %	22 %	15 %	15 %	28 %	11 %
- služby	29 %	34 %	37 %	54 %	55 %	27 %	44 %	125 %	27 %
Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	3 %	0 %	1 %	-3 %	2 %	-92 %	309 %	-916 %	-170 %
Aktivace (-)	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Osobní náklady	32 %	29 %	26 %	21 %	19 %	-1 %	21 %	24 %	13 %
Úpravy hodnot v provozní oblasti	1 %	1 %	1 %	1 %	1 %	43 %	78 %	31 %	41 %
- úpravy hodnot DM	1 %	1 %	1 %	1 %	1 %	38 %	61 %	68 %	47 %
- úpravy hodnot zásob	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
- úpravy hodnot pohledávek	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	190 %	322 %	-161 %	126 %
Ostatní provozní náklady	3 %	3 %	2 %	1 %	1 %	18 %	-18 %	-58 %	108 %
- zůstatková cena prodaného DM	0 %	1 %	0 %	0 %	0 %	100 %	-90 %	6 %	-100 %
- zůstatková cena prodaného materiálu	1 %	1 %	0 %	0 %	0 %	-7 %	-98 %	1351 %	-51 %
- daně a poplatky	1 %	1 %	1 %	0 %	0 %	0 %	0 %	-2 %	-18 %
- rezervy v provozní oblasti	0 %	0 %	1 %	0 %	0 %	-100 %	100 %	100 %	-100 %
- jiné provozní náklady	1 %	1 %	1 %	0 %	1 %	-16 %	17 %	0 %	77 %
Nákladové úroky a podobné náklady	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	-61 %	686 %	104 %	95 %
Ostatní finanční náklady	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	-2 %	-11 %	-19 %	-5 %
Daň z příjmu	0 %	0 %	4 %	1 %	0 %	-6850 %	-2070 %	-56 %	-69 %
<b>NÁKLADY</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>11 %</b>	<b>32 %</b>	<b>52 %</b>	<b>25 %</b>

Zpracování: vlastní

Tabulka 17 – Podíl vybraných položek nákladů v odvětví

Podíl vybraných nákladů na tržbách v odvětví a jejich změny (v letech 2016 - 2019)							
(v tis. Kč)	2016	2017	2018	2019	17/16	18/17	19/18
Výkonová spotřeba	82 %	80 %	84 %	84 %	-8 %	25 %	1 %
Osobní náklady	15 %	16 %	16 %	16 %	3 %	14 %	1 %

Zpracování: vlastní z [www.mpo.cz/cz](http://www.mpo.cz/cz)

#### 8.5.4 Cash flow

##### Analýza peněžních toků

Z analýzy peněžních toků, která je zpracována níže v tabulce č. 18 je patrné, že společnost, až na rok 2017, dosáhla ve všech analyzovaných letech kladného peněžního toku

z provozní činnosti, což znamená, že příjmy z provozní činnosti převýšily výdaje, které byly s touto činností spojené. V hospodářském roce 2017 je hodnota CF z provozní činnosti záporná, kdy je patrné, že došlo k nárůstu krátkodobých pohledávek z obchodních vztahů, což je důvod negativního dopadu právě na provozní CF.

Cash flow z investiční činnosti naopak dosahuje až na rok 2018 hodnot záporných, což svědčí o investiční aktivitě podniku. V roce 2018 došlo k prodeji pozemku, což mělo vliv na dosažení kladné hodnoty investičního CF. Hodnoty v hospodářském roce 2019 je zase dosaženo velkou investicí do rekonstrukce administrativní budovy společnosti.

Peněžní tok z finanční činnosti dosahuje záporných hodnot z důvodu vyplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům.

Tabulka 18 – Cash flow

(v tis. Kč)	2016	2017	2018	2019	2020
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	34 053	38 904	19 071	38 066	19 683
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	6 479	-6 685	26 070	5 654	25 839
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-51	-4 842	23 524	-26 023	-8 285
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-1 577	-8 306	-30 599	1 986	-15 075
<b>Čisté snížení (zvýšení) peněžních prostředků</b>	<b>4 851</b>	<b>-19 833</b>	<b>18 995</b>	<b>-18 383</b>	<b>2 479</b>
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	38 904	19 071	38 066	19 683	22 162

Zpracování: vlastní

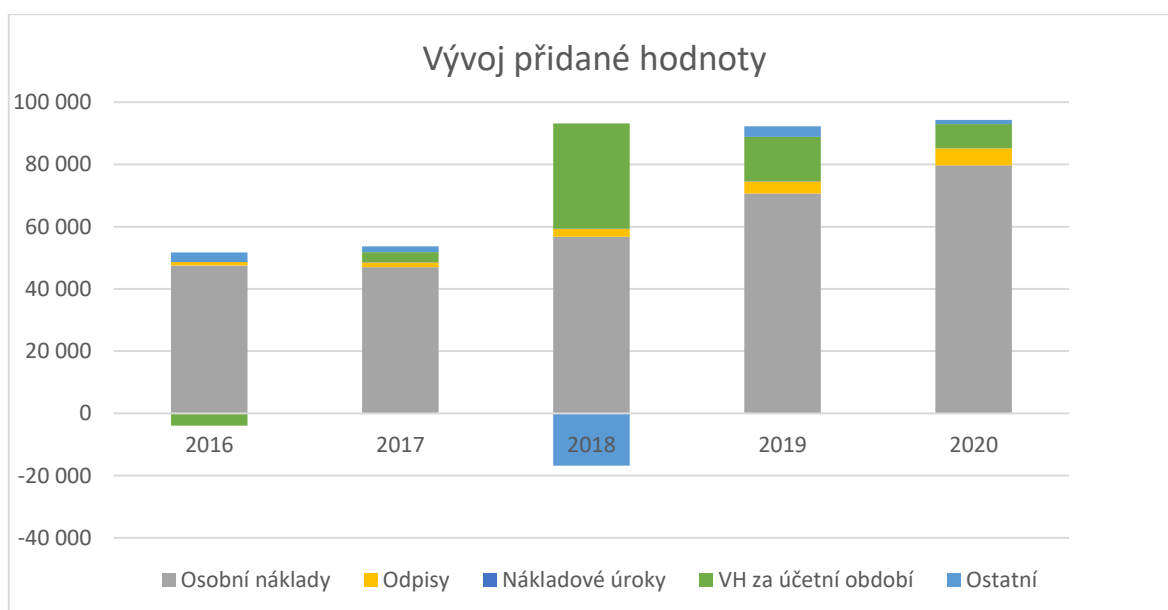
### 8.5.5 Přidaná hodnota

V analyzované společnosti je patrný růst přidané hodnoty. Tento trend odpovídá vývoji výsledku hospodaření v analyzovaných letech. V hospodářském roce 2016 hospodařila společnost se záporným výsledkem hospodaření, v dalších obdobích již dosahovala společnost zisku, kdy v hospodářském roce 2018 se zde opět projevuje prodej pozemku. Vývoj přidané hodnoty je zpracován v tabulce č. 19, kdy přidaná hodnota je znázorněna i graficky na obrázku č. 9.

Tabulka 19 – Vývoj přidané hodnoty

(v tis. Kč)	2016	2017	2018	2019	2020
Osobní náklady	47 496	47 033	56 747	70 631	79 672
Odpisy	1 123	1 551	2 491	3 882	5 490
Nákladové úroky	18	7	55	112	218
VH za účetní období	-3 939	3 194	33 934	14 226	7 808
Ostatní	3 080	1 931	-16 738	3 439	1 345
<b>PŘIDANÁ HODNOTA</b>	<b>47 778</b>	<b>53 716</b>	<b>76 489</b>	<b>92 290</b>	<b>94 533</b>
Provozní VH	-3 334	3 371	42 374	17 922	8 340
Finanční VH	-599	-582	-461	-154	-532
EBT	-3 933	2 789	41 913	17 768	7 808
Daň z příjmů	6	-405	7 979	3 542	1 085
<b>VH za účetní období</b>	<b>-3 939</b>	<b>3 194</b>	<b>33 934</b>	<b>14 226</b>	<b>6 723</b>
EBT	-3 933	2 789	41 913	17 768	7 808
EBIT	-3 915	2 796	41 968	17 880	8 026
EBITDA	-2 792	4 347	44 459	21 762	13 516

Zpracování: vlastní



Obrázek 9 – Vývoj přidané hodnoty

### 8.5.6 Rozdílové ukazatele

#### Čistý pracovní kapitál

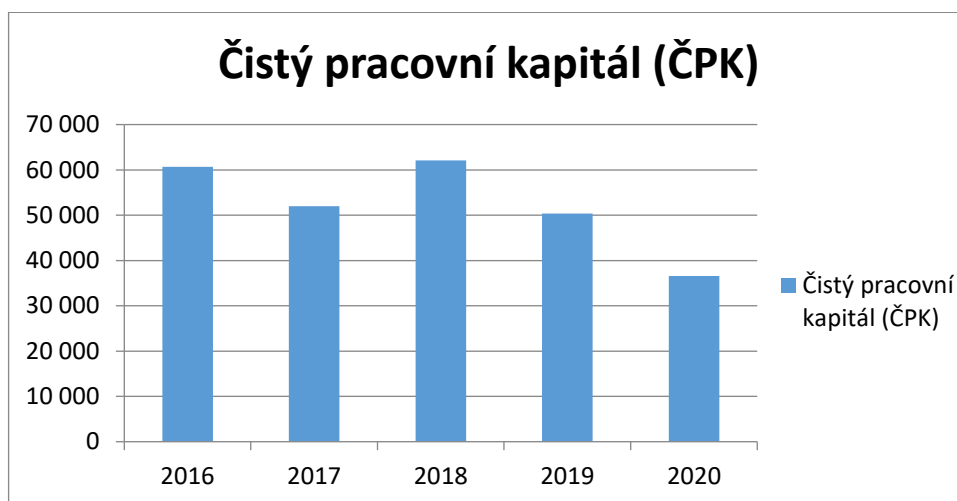
ČPK vyjadřuje rozdíl krátkodobých aktiv a krátkodobých dluhů, což je důležité pro informaci, zda je dostatek krátkodobých zdrojů ke krytí krátkodobých závazků.

Z tabulky č. 20 je patrné, že společnosti zůstává dostatek finančních zdrojů ke svému financování.

Tabulka 20 - ČPK

(v tis. Kč)	2016	2017	2018	2019	2020
Oběžná aktiva	79 629	77 295	85 496	126 043	100 304
Krátkodobé závazky	18 943	25 295	23 373	75 720	63 711
<b>Čistý pracovní kapitál (ČPK)</b>	<b>60 686</b>	<b>52 000</b>	<b>62 123</b>	<b>50 323</b>	<b>36 593</b>

Zpracování: vlastní



Obrázek 10 – ČPK

Zpracování: vlastní

### 8.5.7 Poměrové ukazatele

#### Likvidita

Ze zpracovaných dat v tabulce je patrné, že v analyzovaných letech dosahovala společnost u všech druhů likvidity vysokých hodnot. Je patrné, že společnost „držela“ peníze, které nebyly využity, proto můžeme hovořit o ztrátě z ušlých příležitostí. V posledních dvou analyzovaných letech 2019 a 2020 již společnost ale dosahovala doporučených hodnot. V roce 2018 došlo k prodeji společnosti novým vlastníkem, kdy je patrné, že od roku 2019 již společnost využívá efektivněji své finanční prostředky.

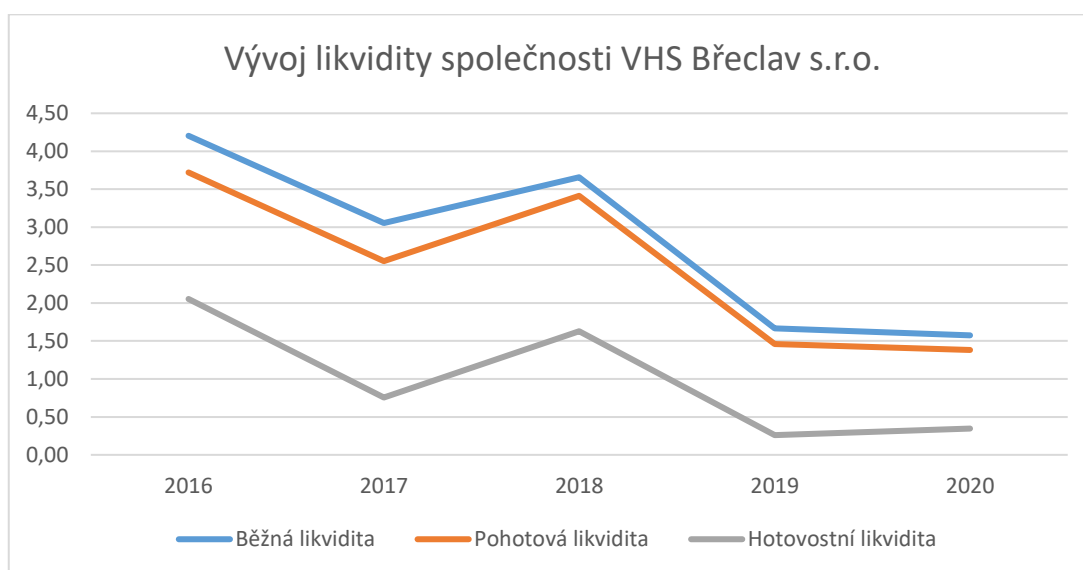
Vývoj likvidity je zaznamenán v tabulce č. 21 a je opět znázorněn i graficky na obrázku č. 11.



Tabulka 21 – Likvidita

	VHS Břeclav s.r.o.					Odvětví			
	2016	2017	2018	2019	2020	2016	2017	2018	2019
Běžná likvidita	4,20	3,06	3,66	1,66	1,57	2,03	2,07	1,92	1,75
Pohotová likvidita	3,72	2,55	3,41	1,46	1,38	1,84	1,91	1,72	1,72
Hotovostní likvidita	2,05	0,75	1,63	0,26	0,35	0,58	0,69	0,79	0,80
ČPK/OA	76 %	67 %	73 %	40 %	36 %	51 %	52 %	48 %	43 %
ČPK/A	72 %	61 %	65 %	31 %	27 %	39 %	39 %	38 %	34 %
Likvidita z provozního CF	0,34	-0,26	1,12	0,07	0,41				

Zpracování: vlastní



Obrázek 11 – Vývoj likvidity

Zpracování: vlastní

### Rentabilita

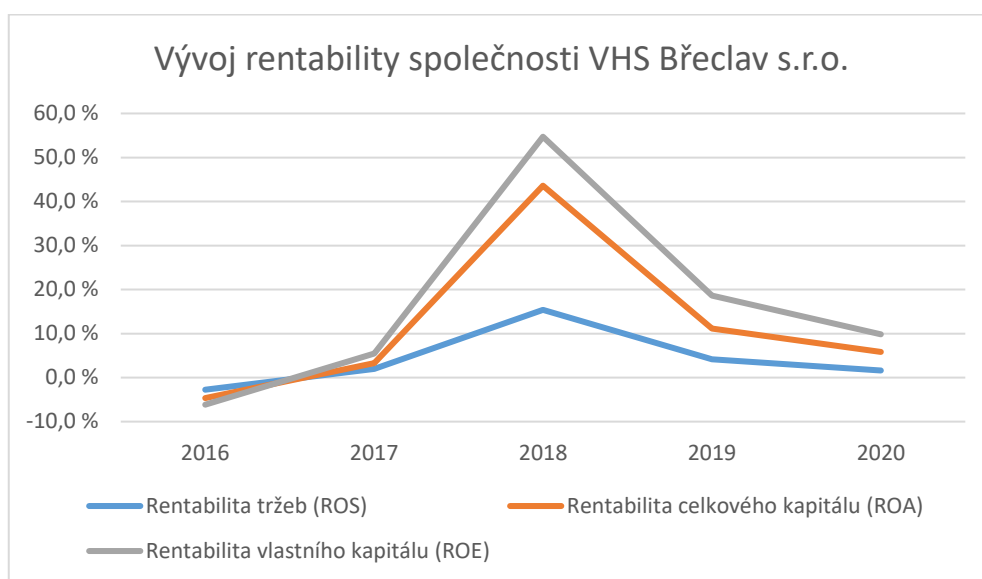
Ukazatele rentability tržeb, rentability celkového kapitálu a rentability vlastního kapitálu jsou zpracovány níže v tabulce č. 22. Ukazatelé rentability nám udávají ziskovost vloženého kapitálu, kdy naše společnost dosahovala v analyzovaných letech nižších hodnot, v hospodářském roce 2016 dokonce i záporné hodnoty. V období hospodářského roku 2019 se již společnost blíží hodnotám odvětví.

Tabulka 22 - Rentabilita

	VHS Břeclav s.r.o.					Odvětví			
	2016	2017	2018	2019	2020	2016	2017	2018	2019
Rentabilita tržeb (ROS)	-2,8 %	1,9 %	15,4 %	4,2 %	1,6 %	5,1 %	4,1 %	2,7 %	4,1 %
Rentabilita celkového kapitálu (ROA)	-4,7 %	3,3 %	43,6 %	11,2 %	5,8 %	7,8 %	6,8 %	3,9 %	5,5 %
Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)	-6,2 %	5,5 %	54,7 %	18,7 %	9,8 %	15,3 %	11,0 %	7,4 %	11,4 %

Zpracování: vlastní

Opět i grafické znázornění na obrázku č. 12.



Obrázek 12 – Vývoj rentability

Zpracování: vlastní

### Analýza aktivity

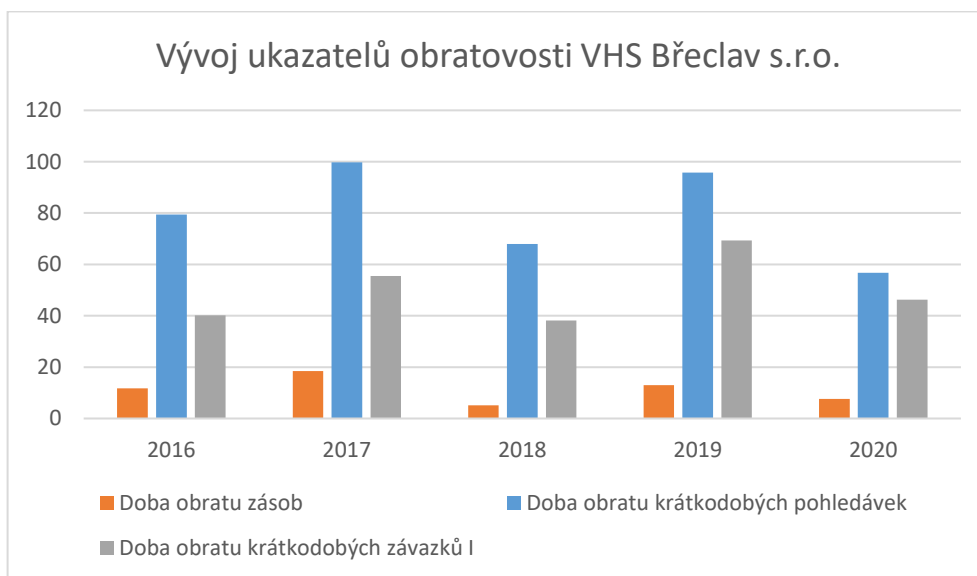
V tabulce č. 23 je zobrazen vývoj vybraných ukazatelů aktivity vybrané společnosti a taktéž odvětví. Ukazatele aktivity měří schopnost podniku využívat vložené prostředky, obratovost značí efektivní využití a při výpočtu doby obratu se jedná o to, aby vypočtená doba byla co možná nejkratší. Obrat celkových aktiv vyjadřuje, kolikrát se za dané období aktiva využijí. U vybrané společnosti se tato hodnota pohybuje v analyzovaných letech v rozmezí 1,7 – 3,04. Hodnota nám vyjadřuje, že společnost hospodaří se svým majetkem dobře a v porovnání s odvětvím svůj majetek využívá lépe. Doba obratu zásob je v porovnání s odvětvím taktéž výrazně lepší, to znamená, že analyzovaná společnost má zásobovací cyklus nastavený dobře, lépe jako je souhrn za odvětví, což má za důsledek menší náklady na skladování. Při srovnání ukazatelů obratu pohledávek a obratu závazků zjistíme, že v hospodářském roce 2020 společnost dostává zaplacený své pohledávky za 57

dní, ale sama hradí své závazky v průměru za 46 dní. Společnost se tedy dostává do nevýhodné pozice věřitele. Zde je ale potřeba brát v potaz podmínky veřejných soutěží, kde je tlak na dodavatele (naši analyzovanou společnost) na co nejdelší dobu splatnosti.

Tabulka 23 – Analýza aktivity

	VHS Břeclav s.r.o.					Odvětví			
	2016	2017	2018	2019	2020	2016	2017	2018	2019
Obrat celkových aktiv	1,70	1,92	2,29	2,13	3,04	1,11	1,13	1,04	1,02
Doba obratu zásob	12	18	5	13	8	23	19	29	31
Doba obratu krátkodobých pohledávek	79	100	68	96	57				
Doba obratu krátkodobých závazků I	40	55	38	69	46				
Doba obratu krátkodobých závazků II	43	65	41	76	49				
Obratovost krátkodobých pohledávek	4,53	3,61	5,30	3,76	6,34				
Obratovost krátkodobých závazků	8,97	6,49	9,44	5,19	7,78				

Zpracování: vlastní



Obrázek 13 – Vývoj ukazatelů obratovosti

Zpracování: vlastní

### Ukazatelé zadluženosti

Ukazatelé zadluženosti jsou zpracovány v tabulce č. 24. Doporučená hodnota celkové zadluženosti je 30 % - 60 %. U analyzované společnosti se tato hodnota v letech 2016, pohybovala „jen“ ve výši 23,6 %, ale v průběhu analyzovaných let se hodnota tohoto ukazatele zvyšuje. V hospodářském roce 2020 již dosáhla celková zadluženost hodnoty 48,8 %. Při srovnání odvětví je patrné, že analyzovaná společnost dosahuje výrazně nižší hodnoty celkové zadluženosti.

Míra zadluženosti poměruje vlastní a cizí kapitál. Je žádoucí, aby cizí zdroje byly menší než zdroje vlastní, tzn., aby tato hodnota byla menší než 1. Toto analyzovaná společnost splňuje až na výjimku hospodářského roku 2019, kdy došlo k vysokému nárůstu závazků z obchodních vztahů a využití financování bankovním úvěrem. Při srovnání s odvětvím je analyzovaná společnost pohybuje v podstatně nižších hodnotách tohoto ukazatele, jelikož odvětví se pohybuje ve všech srovnávaných letech nad doporučenou hranicí.

Při hodnocení vývoje poměru vlastního kapitálu na dlouhodobém majetku je vidět, že jak analyzovaná společnost, tak i odvětví, jsou schopny pokrýt dlouhodobý majetek vlastním kapitálem. Toto svědčí o vysoké finanční stabilitě.

Úrokové krytí udává, kolikrát je firma schopna uhradit nákladové úroky z výsledku hospodaření před úroky a zdaněním. Protože úroky podniku jsou na velmi nízké úrovni, hodnoty úrokového krytí se pohybují vysoko nad doporučenou hodnotou – až na hospodářský rok 2016, kdy hospodaření společnosti skončilo ztrátou. Můžeme konstatovat, že společnost disponuje dostatečně vysokou kapacitou pro příjem dalších bankovních úvěrů.

Z rozboru zadluženosti je patrné, že společnost využívá konzervativní strategii financování a tím si zajišťuje vysokou finanční stabilitu.

Tabulka 24 – Ukazatelé zadluženosti

	VHS Břeclav s.r.o.					Odvětví			
	2016	2017	2018	2019	2020	2016	2017	2018	2019
Celková zadluženost	23,6 %	31,6 %	34,2 %	51,9 %	48,8 %	60,8 %	55,4 %	60,9 %	61,4 %
Míra zadluženosti	0,31	0,47	0,53	1,09	0,98	1,65	1,30	1,63	1,66
Dlouhodobé cizí zdroje/cizí zdroje	4,5 %	6,4 %	3,4 %	5,1 %	5,1 %	15,6 %	13,1 %	13,6 %	9,3 %
Dlouhodobé CZ/dlouhodobý kapitál	1,4 %	2,9 %	1,8 %	5,2 %	4,7 %	20,4 %	14,6 %	18,2 %	13,4 %
Vlastní kapitál/DM	15,66	7,65	6,03	2,35	1,91	1,66	1,81	1,83	1,87
Dlouhodobé zdroje/DM	15,88	7,87	6,14	2,48	2,00	2,09	2,12	2,23	2,16
Úrokové krytí (počítáno z EBIT)	-217,50	399,43	763,05	159,64	36,82				
Úrokové krytí (počítáno z CF)	359,94	-955,00	474,00	50,48	118,53				
Doba splácení dluhu	3,06	-4,04	0,94	14,14	2,60				

Zpracování: vlastní

### Spider analýza

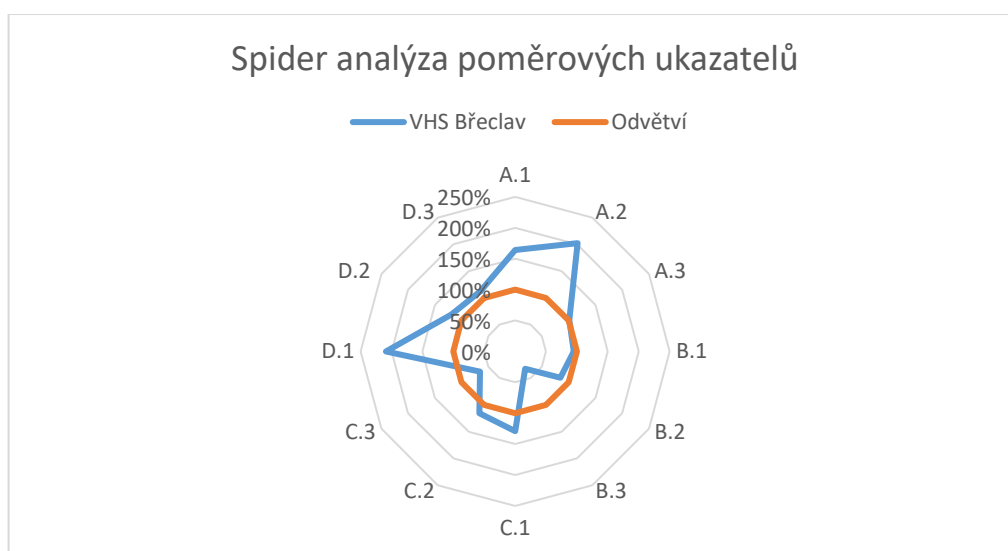
K porovnání poměrových ukazatelů analyzované společnosti byla použita spider analýza. Platí zde pravidlo, že „čím je křivka podniku vzdálenější od středu grafu, tím je na tom podnik lépe“.

Tabulka 25 – Spider analýza

		VHS Břeclav	Odvětví
<b>Rentabilita</b>	A.1 Rentabilita vlastního kapitálu	18,7%	11,4%
	A.2 Rentabilita aktiv	11,2%	5,5%
	A.3 Rentabilita tržeb	4,2%	4,1%
<b>Likvidita</b>	B.1 Běžná likvidita	1,66	1,75
	B.2 Pohotová likvidita	1,46	1,72
	B.3 Hotovostní likvidita	0,26	0,80
<b>Zadluženost</b>	C.1 Vlastní kapitál/aktiva	0,48	0,37
	C.2 Krytí DM dlouhodobým kapitálem	2,48	2,16
	C.3 Míra zadluženosti	1,09	1,66
<b>Obratovost</b>	D.1 Obratovost aktiv	2,13	1,02
	D.2 Obratovost krátkodobých pohledávek	3,76	3,15
	D.3 Obratovost krátkodobých závazků	5,19	4,62

Zpracování: vlastní

Grafické znázornění Spider analýzy je znázorněno na obrázku č. 14.



Obrázek 14 – Spider analýza

## 9 PROJEKT TVORBY FINANČNÍHO PLÁNU

Projektová část diplomové práce je zaměřena na tvorbu dlouhodobého a krátkodobého finančního plánu. Cílem práce je na základě výsledků analýz a predikcí dalšího vývoje navrhnout společnosti VHS Břeclav jak dlouhodobý, tak krátkodobý finanční plán. Tento plán by mohl být nápomocen jednatelem společnosti při uskutečňování strategických i operativních cílů. Dlouhodobý plán bude navržen ve třech variantách – varianta základní, varianta optimistická a varianta pesimistická a to na následující tři hospodářské roky, tzn. na období od 1.4.2021, 2022 a 2023.

Krátkodobý plán bude sestaven pro jednotlivá čtvrtletí hospodářského roku 2021.

Při tvorbě finančního plánu je třeba vycházet z plánovaného objemu zakázek, které bude společnost realizovat.

Na základě vypracovaných variant bude provedeno zhodnocení navrhovaných plánů pomocí některých finančních ukazatelů, kdy následně ze základní varianty plánu dlouhodobého bude zpracován finanční plán krátkodobý.

Závěrem budou navržené finanční plány vyhodnoceny a vypracováno doporučení pro vybranou společnost.

### 9.1 Dlouhodobý finanční plán

Při vytváření dlouhodobého finančního plánu bude vycházeno z jednotlivých cílů společnosti:

#### 9.1.1 Základní varianta

Základní varianta dlouhodobého finančního plánu předpokládá běžný vývoj podnikatelské situace, při kterých nebude docházet k příliš velikým změnám. Očekává se mírné tempo růstu pro jednotlivé plánované roky. Společnost předpokládá, že bude i nadále zisková a daň z příjmu bude ve stálé sazbě 19 %.

### PLÁN VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

#### Položky výnosů

##### Tržby z prodeje

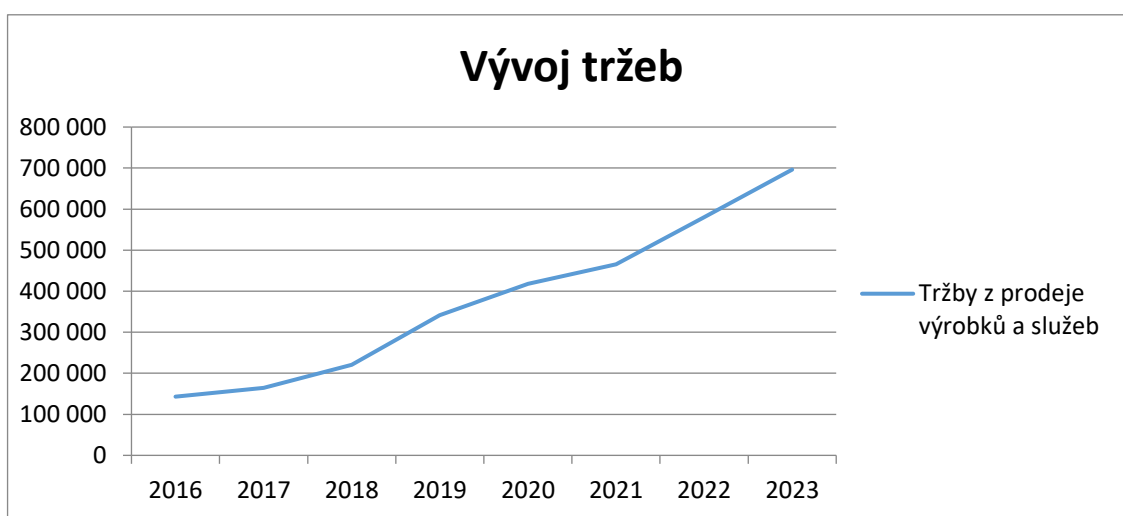
Tržby společnosti odráží plán zakázek, které společnost realizuje. Ceny zakázek jsou sjednávány předem, zpravidla jsou neměnné, jen zřídka navyšované o „vícepráce“. Plán

zakázek na roky 2021 i 2022 je již znám a výše tržeb vychází právě z tohoto dokumentu. Vzhledem meziročnímu vývoji tržeb, si management společnosti klade za cíl pro rok 2023 meziroční nárůst 20 %.

Tabulka 26 – Vývoj tržeb

Vývoj tržeb								
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Tržby z prodeje výrobků a služeb	143 033	164 213	220 573	341 153	417 619	465 262	580 253	696 304
Meziroční nárůst		15 %	34 %	55 %	22 %	11 %	25 %	20 %

Zpracování: vlastní



Obrázek 15 – Vývoj tržeb

Zpracování: vlastní

### Tržby z prodeje DHM

Společnost prodává pro svoji činnost již nepotřebný starší majetek, kdy v roce 2021 je plán prodeje techniky „KOMATSU, Panav, korby, AVIE a kolového nakladače“. Na další roky se jedná pouze o odborný odhad, kdy s jistotou lze říci, že k určité obměně majetku dojde.

### Položky nákladů

#### Spotřeba materiálu a energie

Při plánování cen materiálu a energií je počítáno v roce 2021 s obdobným objemem výroby a nárůstem cen cca 20 %, který je odborným odhadem na základě vývoje na trhu jak cen stavebních materiálů, tak vývoji cen energií. V roce 2022 je plánováno dle objemu již nasmlouvaných zakázek s nárůstem o 10 %, který bude řešen pomocí subdodávek a

nárůstem cen jak stavebního materiálu, tak energií cca o 20 % (stanoveno opět odborným odhadem predikcí vývoje trhu). Pro rok 2023 je predikce nárůstu cen o dalších 20 %.

### **Služby**

Nejpodstatnější položkou ve službách jsou provedené „subdodávky“. Proto se v odhadu vývoji projevuje obdobné navyšování, jako u cen materiálu a energií. V roce 2021 je zde dle dostupných dodavatelských smluv promítnut nárůst cen o 20 %, objem výroby zůstává zachován. V roce 2022 je plánován objem výroby o 10 % vyšší a vzhledem k vývoji trhu je plánován taktéž růst cen o 20 %. Pro poslední plánovaný rok 2023 je predikován opět nárůst cen o 20 %.

### **Osobní náklady**

Při plánování osobních nákladů vycházíme z informace, že počet zaměstnanců by měl již zůstat v podstatě neměnný. Společnost ale musí zareagovat na vývoj pracovního trhu a mzdy svých zaměstnanců plánuje navyšovat. V roce 2021 je dle managementu společnosti plánované navyšování o 7 %, v roce 2022 o dalších 10 % a v posledním plánovaném roce 2023 opět o 5 %.

### **Úpravy hodnot v provozní oblasti**

Co se týče odpisů, společnost má zakotveno ve vnitřním předpise, že počítá s odpisy účetními. Životnost jednotlivého majetku určuje příslušný vedoucí pracovník dle plánované životnosti pořizovaného majetku. Plánovaná výše odpisů pramení z plánu odepisování, který společnost vytváří.

### **Ostatní provozní náklady**

Nezanedbatelnou položku nákladů tvoří i ostatní provozní náklady. Zde patří zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku, zůstatková cena prodaného materiálu a taktéž daně a poplatky. Při vytváření plánu je počítáno s určitou zůstatkovou cenou prodávaného dlouhodobého majetku, která se pohybuje okolo 10 % z ceny prodeje. Dále jsou to daně a poplatky. Tato položka byla stanovena kvalifikovaným odhadem po poradě s ekonomem společnosti.

### **Ostatní finanční výnosy**

Taktéž tato položka výkazu zisku a ztráty byla stanovena kvalifikovaným odhadem po poradě s ekonomem společnosti.



**Daň z příjmu**

Daň z příjmu je počítána dle aktuální výše daně a to 19 %. Zvýšení ani snížení daně z příjmu predikováno není.

Tabulka 27 – Plánový výkaz zisku a ztráty pro základní variantu

<b>PLÁNOVÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY</b>			
TEXT	Plánované období		
	2021	2022	2023
<b>Tržby z prodeje výrobků a služeb</b>	<b>465 262</b>	<b>580 253</b>	<b>696 304</b>
<b>Výkonová spotřeba</b>	<b>368 512</b>	<b>468 058</b>	<b>582 323</b>
Spotřeba materiálu a energie	107 741	123 840	148 608
Služby	260 771	344 218	433 715
<b>Osobní náklady</b>	<b>85 249</b>	<b>93 774</b>	<b>98 463</b>
Mzdové náklady	85 249	93 774	98 463
<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>5 982</b>	<b>5 235</b>	<b>4 785</b>
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	5 982	5 235	4 785
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>1 200</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	1 200	1 500	1 500
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>1 170</b>	<b>1 270</b>	<b>1 340</b>
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	120	150	150
Daně a poplatky	1 050	1 120	1 190
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>5 549</b>	<b>13 416</b>	<b>10 893</b>
<b>Nákladové úroky a podobné náklady</b>	<b>240</b>	<b>280</b>	<b>260</b>
<b>Ostatní finanční výnosy</b>	<b>80</b>	<b>110</b>	<b>120</b>
<b>Ostatní finanční náklady</b>	<b>450</b>	<b>500</b>	<b>550</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>4 939</b>	<b>12 746</b>	<b>10 203</b>
<b>Daň z příjmů za běžnou činnost</b>	<b>938</b>	<b>2 422</b>	<b>1 939</b>
<b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>	<b>4 001</b>	<b>10 324</b>	<b>8 264</b>

Zpracování: vlastní

**PLÁN ROZVAHY****Stálá aktiva****Dlouhodobý nehmotný majetek**

Dlouhodobý nehmotný majetek je ve společnosti zastoupen rozvahovou položkou software. Zde proběhla výrazná investice v hospodářském roce 2017, proto zde v této chvíli nejsou v následujících letech plánovány větší podstatné investice. Výše této položky bude dle plánu pouze snižována o hodnotu odpisů. Tato položka bude dle odpisového plánu v hospodářském roce 2022 již v plné výši odepsána.

**Dlouhodobý hmotný majetek**

Tato rozvahová položka je z největší části tvořena položkou pozemky a stavby a dále hmotné movité věci a jejich soubory. Co se týká plánu investic, vzhledem k tomu, že v roce 2019 proběhla rozsáhlá rekonstrukce administrativní budovy, v následujících letech jsou prozatím v plánu „pouze“ investice obnovovací, které nejsou prozatím vyčísleny, proto je jejich výše stanovena kvalifikovaným odhadem. Položka bude pochopitelně snižována o hodnotu odpisů za daný rok.

**Dlouhodobý finanční majetek**

Dlouhodobým finančním majetkem společnost nedisponuje a ani není v plánu jeho nákup v plánovaném horizontu tří let.

**Oběžná aktiva**

Položky oběžných aktiv jsou predikovány na základě vývoje ukazatelů aktivity.

**Zásoby**

Výše hodnoty zásob vychází z výpočtu ukazatele doby obratu zásob. Po poradě s ekonomickým oddělením bude počítáno s dobou obratu 8 dnů.

**Pohledávky**

Pohledávky dlouhodobé – na základě vývoje minulých období jsou predikovány dle doby obratu 3,2 dní. Tato hodnota byla stanovena kvalifikovaným odhadem ekonomem společnosti.

Pohledávky krátkodobé – výše ukazatele aktivity (doby obratu krátkodobých pohledávek) byla stanovena na 60 dnů.

**Peněžní prostředky**

Výše peněžních prostředků byla predikována na základě ukazatele hotovostní likvidity, kterou společnost preferuje udržovat na hodnotě 0,3.

**Časové rozlišení aktiv**

Položka časové rozlišení aktiv je zastoupena položkou náklady příštích období. Jejich výše byla stanovena kvalifikovaným odhadem, kdy se počítá se stále obdobnou výší.

## **Vlastní kapitál**

### **Základní kapitál**

Položka základního kapitálu je ve společnosti zastoupena ve výši 13.000.000,- Kč. Změna výše základního kapitálu není v následujících letech plánována.

### **Výsledek hospodaření minulých let**

Výsledek hospodaření minulých let bude v plánovaných letech navyšován výsledky hospodaření z běžného období.

## **Cizí zdroje**

### **Rezervy**

Rezervy společnost netvoří a tvořit neplánuje.

### **Závazky**

Závazky dlouhodobé – na základě vývoje minulých období jsou predikovány ve výši 5% z celkové hodnoty závazků

Závazky krátkodobé – vychází ze závazků z obchodních vztahů, kdy doba obratu těchto závazků byla ekonomem stanovena na 48 dnů.

### **Časové rozlišení pasiv**

Položka časové rozlišení pasiv je zastoupena položkou výnosy příštích období. Jejich výše byla stanovena kvalifikovaným odhadem ekonomem společnosti, kdy se počítá se stále obdobnou výší.

Tabulka 28 – Plánová rozvaha pro základní variantu

<b>PLÁNOVÁ ROZVAHA</b>			
AKTIVA	Plánovaný rok		
	2021	2022	2023
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>150 811</b>	<b>180 377</b>	<b>209 552</b>
<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>34 029</b>	<b>35 102</b>	<b>35 524</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	152	73	0
Dlouhodobý hmotný majetek	33 877	35 029	35 524
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>115 282</b>	<b>143 775</b>	<b>172 528</b>
<b>Zásoby</b>	<b>10 339</b>	<b>12 895</b>	<b>15 473</b>
<b>Pohledávky</b>	<b>81 680</b>	<b>101 867</b>	<b>122 240</b>
Dlouhodobé pohledávky	4 136	5 158	6 189
Krátkodobé pohledávky	77 544	96 709	116 051
<b>Peněžní prostředky</b>	<b>23 263</b>	<b>29 013</b>	<b>34 815</b>
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>
PASIVA			
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>150 811</b>	<b>180 377</b>	<b>209 552</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>72 640</b>	<b>82 964</b>	<b>91 228</b>
Základní kapitál	13 000	13 000	13 000
Výsledek hospodaření minulých let	55 639	59 640	69 964
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	4 001	10 324	8 264
<b>Cizí zdroje</b>	<b>76 671</b>	<b>95 913</b>	<b>116 824</b>
<b>Závazky</b>	<b>76 671</b>	<b>95 913</b>	<b>116 824</b>
<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>3 833</b>	<b>4 796</b>	<b>5 841</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>72 838</b>	<b>91 117</b>	<b>110 983</b>
Závazky k úvěrovým institucím	10 000	10 000	10 000
Závazky z obchodních vztahů	62 055	77 367	92 841
Závazky ostatní	783	3 750	8 142
<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>

Zpracování: vlastní

## FINANČNÍ ANALÝZA

V následující části budou zpracovány vybrané ukazatele finanční analýzy s vývojem plánovaných let 2021, 2022 a 2023.

### **Ukazatele zadluženosti**

V tabulce č. 29 jsou zpracovány vybrané ukazatele zadluženosti z hlediska vývoje dlouhodobého plánu. Tyto ukazatele je cílem společnosti udržovat v predikovaných hodnotách.

Tabulka 29 – Analýza zadluženosti dlouhodobého plánu

	VHS Břeclav s.r.o.							
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Celková zadluženost	23,6 %	31,6 %	34,2 %	51,9 %	48,8 %	50,8 %	53,2 %	55,7 %
Míra zadluženosti	0,31	0,47	0,53	1,09	0,98	1,06	1,16	1,28
Dlouhodobé cizí zdroje/cizí zdroje	4,5 %	2,9 %	3,4 %	5,1 %	5,1 %	5,0 %	5,0 %	5,0 %
Vlastní kapitál/DM	15,66	7,65	6,03	2,35	1,91	2,13	2,36	3,29

Zpracování: vlastní

Analýza zadluženosti ukazuje, že dosaženými plánovanými výsledky by byla celková zadluženost kolem 50 %, což je hodnota v doporučeném rozmezí.

Míra zadluženosti v plánovaných letech mírně přesahuje hodnotu 1, což znamená, že cizí zdroje převyšují vlastní.

Podíl dlouhodobých cizích zdrojů se pohybuje na hodnotě 5 %. Znamená to, že společnost financuje svoji činnost převážně jen krátkodobými zdroji financování, které znamenají pro společnost vyšší riziko z důvodu brzkého splacení. Dlouhodobé cizí zdroje jsou z tohoto důvodu sice méně rizikové, ale zato dražší.

Další vypočítaná hodnota ukazatele krytí dlouhodobého majetku vlastním kapitálem značí, že společnost používá vlastní kapitál i ke krytí oběžných aktiv, což je známka toho, že společnost upřednostňuje finanční stabilitu před výnosem. Finanční stabilita je jedním z hlavních cílů společnosti, tudíž tento predikovaný vývoj velmi uvítá management společnosti.

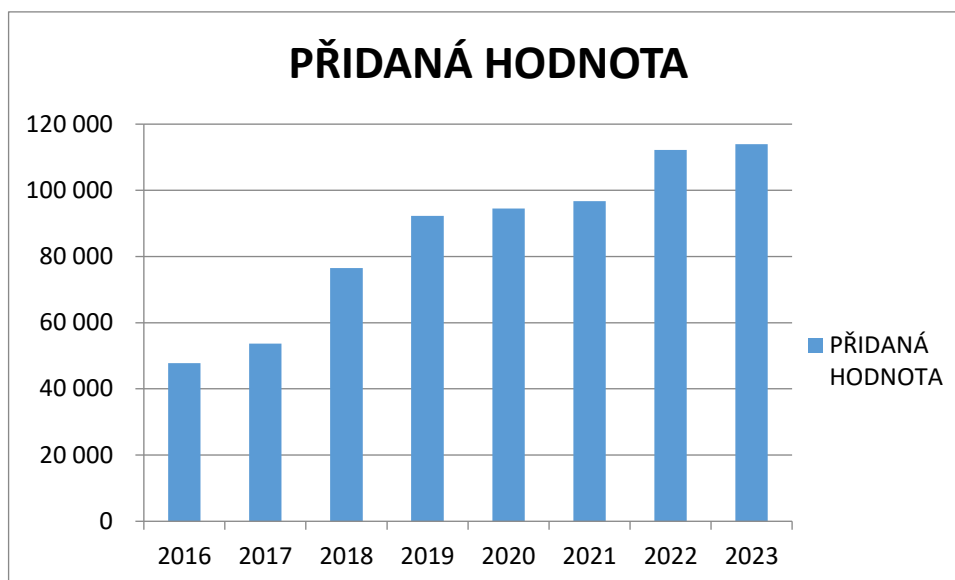
### Přidaná hodnota

V tabulce č. 30 je zpracován vývoj přidané hodnoty.

Tabulka 30 – Vývoj přidané hodnoty

(v tis. Kč)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	143 033	164 213	220 573	341 153	417 619	465 262	580 253	696 304
Výkonová spotřeba	91 345	110 167	142 734	259 873	316 541	368 512	468 058	582 323
Změna stavu zásob vlastní činnosti	3 910	330	1 350	-11 010	7 670	0	0	0
Aktivace	0	0	0	0	-1 125	0	0	0
<b>PŘIDANÁ HODNOTA</b>	<b>47 778</b>	<b>53 716</b>	<b>76 489</b>	<b>92 290</b>	<b>94 533</b>	<b>96 750</b>	<b>112 195</b>	<b>113 981</b>

Zpracování: vlastní



Obrázek 16 – Vývoj přidané hodnoty

Zpracování: vlastní

Z vývoje přidané hodnoty je patrné, že se jak v letech minulých, tak v letech predikovaných jeho výše zvyšuje. Toto bude zapříčiněno postupným navyšováním zakázek v oblasti pozemního stavitelství, které jsou více ziskové, jako zakázky z oblasti inženýrského stavitelství, které jsou převážně financovány veřejným sektorem. Zde díky soutěžním výběrovým řízením není možné dosahovat takových zisků na zakázkách.

### Rentabilita

V tabulce č. 31 jsou vypočítány ukazatele rentability, které nám udávají schopnost dosahovat zisku investováním kapitálu.

Tabulka 31 – Ukazatelé rentability

	VHS Břeclav s.r.o.							
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Rentabilita tržeb	-2,8 %	1,9 %	15,4 %	4,2 %	1,6 %	0,9%	1,8%	1,20%
Rentabilita celkového kapitálu	-4,7 %	3,3 %	43,6 %	11,2 %	5,8 %	2,7%	5,7%	3,9%
Rentabilita vlastního kapitálu	-6,2 %	5,5 %	54,7 %	18,7 %	9,8 %	5,5%	12,4%	9,1%

Zpracování: vlastní

Hodnota rentability tržeb nám udává vývoj ziskové marže. Rentabilita celkového kapitálu zase udává produkční sílu aktiv a její vývoj. Rentabilita vlastního kapitálu hodnotí návratnost vloženého kapitálu vlastníky.

## Likvidita

Hodnoty vývoje ukazatelů likvidity jsou v tabulce č. 32. Jednotlivé ukazatele jsou naplánovány v obdobných hodnotách, jako roky 2019 2020, což vedení společnosti preferuje.

Tabulka 32 – Vývoj likvidity

	VHS Břeclav s.r.o.							
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Běžná likvidita	4,20	3,06	3,66	1,66	1,57	1,58	1,58	1,55
Pohotová likvidita	3,72	2,55	3,41	1,46	1,38	1,38	1,38	1,36
Hotovostní likvidita	2,05	0,75	1,63	0,26	0,35	0,32	0,32	0,31
ČPK/OA	76 %	67 %	73 %	40 %	36 %	37%	37%	36%
ČPK/A	72 %	61 %	65 %	31 %	27 %	28%	29%	29%

Zpracování: vlastní

Ukazatelé likvidity se v predikovaných letech pohybují v doporučených hodnotách. Je zde patrný vývoj v tom směru, že v minulosti hodnoty likvidity byly nad doporučovanými hodnotami, co svědčilo o neefektivním využívání finančních prostředků. Toto se s prodejem společnosti a nástupem nového vlastníka v roce 2018 změnilo a společnost začala evidentně efektivněji své finanční prostředky využívat a plánuje tento trend následovat.

### 9.1.2 Optimistická varianta

Zde se zaměříme na predikci finančního plánu při optimistické variantě, který je zpracován v tabulce č. 33.

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

### Tržby z prodeje výrobků a služeb

Tržby z prodeje výrobků a služeb zůstanou v letech 2021 a 2022 i při optimistické variantě nezměněny oproti variantě základní, a to z důvodu již sjednaných zakázek. V roce 2023 stejně jako v základní variantě plánujeme 20 % nárůst, což je plánem a cílem společnosti.

### Spotřeba materiálu a energie

Předpokládáme, že technickému oddělení by se mohlo podařit vyjednat množstevní slevy a slevy z objemu odebraného materiálu a ceny vstupů se zvýší „pouze“ o 12 % v hospodářském roce 2021, v roce 2022 se jeví dle technického oddělení optimistický

nárůst cen materiálu 15 % a v roce 2023 vidí jako optimistické navýšení cen vstupů technické oddělení 18 %. Vzhledem k vývoji trhu nelze počítat s nižšími cenami.

### **Služby**

Jak bylo nastíněno, nejpodstatnější položkou ve službách jsou provedené „subdodávky“. Vzhledem k existujícím dodavatelským smlouvám, zde úspora nákladů není předpokládána, naopak v hospodářském roce 2023 tato nákladová položka vzroste o plánované navýšení objemu zakázek, které budou řešeny právě subdodávkami.

### **Osobní náklady**

Optimistická varianta osobních nákladů vychází z varianty základní, kdy dojde ještě k navýšení o 2 %, což ale neznamená navýšení počtu zaměstnanců, ale znamenaly by tyto vynaložené prostředky na mimořádné „vánoční“ odměny, které by si management společnosti přál vyplatit ideálně v listopadových mzdách každého roku.

### **Úpravy hodnot v provozní oblasti**

I při optimistické variantě zůstanou odpisy ve stejné výši, jako ve variantě základní, jelikož žádné výrazné investice plánovány nejsou.

### **Ostatní provozní výnosy**

Zde jsou obsaženy tržby z prodeje dlouhodobého majetku, kdy při optimistické variantě byla při prodeji nepotřebné techniky učiněna výhodnější nabídka vždy o 10 %.



Tabulka 33 – Plánový výkaz zisku a ztráty pro optimistickou variantu

<b>PLÁNOVÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY</b>			
TEXT	Plánované období		
	2021	2022	2023
<b>Tržby z prodeje výrobků a služeb</b>	<b>465 262</b>	<b>580 253</b>	<b>696 304</b>
<b>Výkonová spotřeba</b>	<b>361 329</b>	<b>459 860</b>	<b>549 520</b>
Spotřeba materiálu a energie	100 558	115 642	136 458
Služby	260 771	344 218	413 062
<b>Osobní náklady</b>	<b>88 562</b>	<b>98 519</b>	<b>103 445</b>
Mzdové náklady	88 562	98 519	103 445
<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>5 982</b>	<b>5 235</b>	<b>4 785</b>
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	5 982	5 235	4 785
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>1 320</b>	<b>1 650</b>	<b>1 650</b>
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	1 320	1 650	1 650
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>1 182</b>	<b>1 285</b>	<b>1 355</b>
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	132	165	165
Daně a poplatky	1 050	1 120	1 190
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>9 527</b>	<b>17 004</b>	<b>38 849</b>
<b>Nákladové úroky a podobné náklady</b>	<b>240</b>	<b>280</b>	<b>260</b>
<b>Ostatní finanční výnosy</b>	<b>80</b>	<b>110</b>	<b>120</b>
<b>Ostatní finanční náklady</b>	<b>450</b>	<b>500</b>	<b>550</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>8 917</b>	<b>16 334</b>	<b>38 159</b>
<b>Daň z příjmů za běžnou činnost</b>	<b>1 694</b>	<b>3 103</b>	<b>7 250</b>
<b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>	<b>7 223</b>	<b>13 231</b>	<b>30 909</b>

Zpracování: vlastní

**POLOŽKY ROZVAHY****Aktiva**

Položky oběžných aktiv byly ponechány stejně, jako ve variantě základní, vypočítány dle ukazatelů aktivity. Podíl dlouhodobých pohledávek je stejně jako u základní varianty ve výši 5 %.

**Pasiva**

Položky základního kapitálu jsou beze změny. Výsledek hospodaření minulých let je taktéž navyšován o vytvořený zisk z předešlých období, jen v roce 2023 je počítáno s vyplacením dividend majiteli společnosti ve výši 20 mil. Kč.

Položky cizího kapitálu jsou taktéž dopočítávány dle ukazatelů aktivity s tím, že dlouhodobé závazky tvoří 5% celkové hodnoty závazků.

Tabulka 34 – Plánová rozvaha při optimistické variantě

<b>PLÁNOVÁ ROZVAHA</b>			
AKTIVA	Plánovaný rok		
	2021	2022	2023
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>156 580</b>	<b>182 246</b>	<b>222 727</b>
<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>39 853</b>	<b>37 039</b>	<b>48 780</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	152	73	0
Dlouhodobý hmotný majetek	39 701	36 966	48 780
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>115 227</b>	<b>143 707</b>	<b>172 447</b>
<b>Zásoby</b>	<b>10 339</b>	<b>12 895</b>	<b>15 473</b>
<b>Pohledávky</b>	<b>81 625</b>	<b>101 799</b>	<b>122 159</b>
Dlouhodobé pohledávky	4 081	5 090	6 108
Krátkodobé pohledávky	77 544	96 709	116 051
<b>Peněžní prostředky</b>	<b>23 263</b>	<b>29 013</b>	<b>34 815</b>
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>
PASIVA			
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>153 978</b>	<b>186 438</b>	<b>218 245</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>75 862</b>	<b>89 093</b>	<b>100 002</b>
Základní kapitál	13 000	13 000	13 000
Výsledek hospodaření minulých let	55 639	62 862	56 093
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	7 223	13 231	30 909
<b>Cizí zdroje</b>	<b>76 616</b>	<b>95 845</b>	<b>116 743</b>
<b>Závazky</b>	<b>76 616</b>	<b>95 845</b>	<b>116 743</b>
<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>3 831</b>	<b>4 792</b>	<b>5 837</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>72 785</b>	<b>91 053</b>	<b>110 906</b>
Závazky k úvěrovým institucím	10 000	10 000	10 000
Závazky z obchodních vztahů	62 785	81 053	100 906
<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>

Zpracování: vlastní

## 9.2 Krátkodobý finanční plán

Krátkodobý finanční plán je zpracován na jednotlivá čtvrtletí hospodářského 2021 vybrané společnosti. Plán vychází ze základní varianty plánu dlouhodobého.

Je zde zpracován plánovaný krátkodobý výkaz zisku a ztráty a plánová rozvaha. Je zde zohledněn sezónní vliv stavebních prací.

Hodnoty jednotlivých položek jsou sestavovány v kumulativní výši. V krátkodobém finančním plánu je počítáno s plánovaným objemem zakázek, který je pro jednotlivé časové období znám.

## PLÁNOVÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

### **Tržby z prodeje výrobků a služeb**

Z plánu zakázek a průběžné rozpracovanosti je možné vcelku přesně naplánovat tržby za jednotlivá čtvrtletí.

### **Spotřeba materiálu a energie**

Náklady na spotřebu materiálu a energie budou rozděleny poměrově k výši tržeb za dané čtvrtletí. Vzhledem k tomu, že společnost materiál na sklad nenakupuje, je předpoklad, že materiál nakoupený v konkrétním čtvrtletí bude za dané čtvrtletí také ve formě provedené zakázky nebo její části vyfakturován.

### **Služby**

Položka služby byla taktéž stanovena poměrově k výši tržeb za dané čtvrtletí.

### **Osobní náklady**

Při rozdělování osobních nákladů je potřeba vzít v potaz diferencovanou pracovní dobu, která je využívána u všech dělnických profesí. Rozložení této diferencované pracovní doby je právě z důvodu stavebních prací ve venkovním prostředí, kdy v zimních měsících je fond pracovní doby nižší oproti měsícům letním. Tzn., že hlavně od listopadu do února jsou měsíční náklady nižší oproti letním měsícům. Počet zaměstnanců bývá během roku vcelku konstantní. Mzdové náklady byly rozpočítány dle plánu odpracovaných hodin v jednotlivých měsících.

### **Úpravy hodnot v provozní oblasti**

Odpisy se ve společnosti účtují měsíčně, počátek odepisování je vnitřním předpisem stanoven na měsíc zařazení do užívání. Výše odpisů je rozdělena rovnoměrně mezi jednotlivá čtvrtletí s tím, že dále je zde vždy zohledněna 10% výše zůstatkové ceny prodávaného DHM. Případné pořizování nového DHM je opět rozděleno rovnoměrně.

### **Ostatní provozní výnosy**

Tato položka odráží prodej již nepotřebného DHM. Hodnoty jednotlivých čtvrtletí odráží plánovanou dobu prodeje daného majetku.

**Ostatní provozní náklady**

Zůstatková cena prodaného DHM – v dlouhodobém plánu bylo uváděno, že zůstatková cena prodávajícího DHM se pohybuje kolem 10 %. Výše této položky je tedy 10 % z tržeb z prodeje DHM.

Daně a poplatky – tato nákladová položka byla rozdělena poměrově na jednotlivá čtvrtletí.

**Nákladové úroky**

Nákladové úroky jsou zobrazeny dle plánu placení nákladových úroků.

Tabulka 35 – Plánový výkaz zisku a ztráty pro krátkodobý finanční plán

<b>PLÁNOVÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY</b>				
<b>(v tis. Kč)</b>	<b>Plánované období</b>			
	<b>II. Q 2021</b> (k 30.6.2021)	<b>III. Q 2021</b> (k 30.9.2021)	<b>IV. Q 2021</b> (k 31.12.2021)	<b>I. Q 2022</b> (k 31.3.2022)
<b>Tržby z prodeje výrobků a služeb</b>	<b>130 273</b>	<b>265 199</b>	<b>367 557</b>	<b>465 262</b>
<b>Výkonová spotřeba</b>	<b>103 183</b>	<b>210 052</b>	<b>291 124</b>	<b>368 512</b>
Spotřeba materiálu a energie	30 167	61 412	85 115	107 741
Služby	73 016	148 640	206 009	260 771
<b>Osobní náklady</b>	<b>22 900</b>	<b>44 900</b>	<b>66 200</b>	<b>85 249</b>
Mzdové náklady	22 900	44 900	66 200	85 249
<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>1 525</b>	<b>3 031</b>	<b>4 516</b>	<b>5 982</b>
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 525	3 031	4 516	5 982
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>600</b>	<b>1 000</b>	<b>1 200</b>	<b>1 200</b>
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	600	1 000	1 200	1 200
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>322</b>	<b>652</b>	<b>907</b>	<b>1 170</b>
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	60	100	120	120
Daně a poplatky	262	525	787	1 050
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>2 943</b>	<b>7 564</b>	<b>6 010</b>	<b>5 549</b>
<b>Nákladové úroky a podobné náklady</b>	<b>218</b>	<b>218</b>	<b>240</b>	<b>240</b>
<b>Ostatní finanční výnosy</b>	<b>0</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>80</b>
<b>Ostatní finanční náklady</b>	<b>413</b>	<b>413</b>	<b>450</b>	<b>450</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>2 312</b>	<b>7 013</b>	<b>5 400</b>	<b>4 939</b>
<b>Daň z příjmů za běžnou činnost</b>	<b>439</b>	<b>1 332</b>	<b>1 026</b>	<b>938</b>
<b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>	<b>1 873</b>	<b>5 681</b>	<b>4 374</b>	<b>4 001</b>

Zpracování: vlastní

Krátkodobý plán výkazu zisku a ztráty byl sestaven kumulativním způsobem. Vyplývá z něj, že společnost plánuje hospodařit ve II. Q roku 2021 a ve III. Q roku 2021 se ziskem,

ale ve IV. Q roku 2021 a I. Q. roku 2022 se ztrátou. S tímto ale nemá management společnosti v zásadě problém, jelikož je to důsledkem práce ve stavebnictví a ve venkovním prostředí. V zimních měsících není možné pracovat ve stejném objemu práce a se stejnou produktivitou, jako během měsíců letních.

### **POLOŽKY ROZVAHY**

Položky rozvahy jsou naplánovány dle předpokladu jejich výše k danému datu konce jednotlivých čtvrtletí.

Tabulka 36 – Plánová rozvaha pro krátkodobý finanční plán

<b>PLÁNOVÁ ROZVAHA</b>				
<b>AKTIVA</b>	<b>Plánované období</b>			
	<b>II. Q 2021</b> (k 31.6.2021)	<b>III. Q 2021</b> (k 30.9.2021)	<b>IV. Q 2021</b> (k 31.12.2021)	<b>I. Q 2022</b> (k 31.3.2022)
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>141 028</b>	<b>144 289</b>	<b>147 550</b>	<b>150 811</b>
<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>35 480</b>	<b>34 996</b>	<b>34 513</b>	<b>34 029</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	212	192	172	152
Dlouhodobý hmotný majetek	35 268	34 804	34 341	33 877
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>104 048</b>	<b>107 794</b>	<b>111 537</b>	<b>115 282</b>
<b>Zásoby</b>	<b>9 170</b>	<b>9 560</b>	<b>9 950</b>	<b>10 339</b>
<b>Pohledávky</b>	<b>72 442</b>	<b>75 521</b>	<b>78 600</b>	<b>81 680</b>
Dlouhodobé pohledávky	3 648	3 810	3 972	4 136
Krátkodobé pohledávky	68 794	71 711	74 628	77 544
<b>Peněžní prostředky</b>	<b>22 436</b>	<b>22 712</b>	<b>22 987</b>	<b>23 263</b>
<b>Časové rozlišení</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>
<b>PASIVA</b>				
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>141 028</b>	<b>144 289</b>	<b>147 550</b>	<b>150 811</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>77 755</b>	<b>76 051</b>	<b>74 348</b>	<b>72 640</b>
<b>Základní kapitál</b>	<b>13 000</b>	<b>13 000</b>	<b>13 000</b>	<b>13 000</b>
<b>Výsledek hospodaření minulých let</b>	<b>62 882</b>	<b>57 370</b>	<b>56 974</b>	<b>55 639</b>
<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	<b>1 873</b>	<b>5 681</b>	<b>4 374</b>	<b>4 001</b>
<b>Cizí zdroje</b>	<b>61 773</b>	<b>66 738</b>	<b>71 702</b>	<b>76 671</b>
<b>Závazky</b>	<b>61 773</b>	<b>66 738</b>	<b>71 702</b>	<b>76 671</b>
<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>3 515</b>	<b>3 621</b>	<b>3 727</b>	<b>3 833</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>58 258</b>	<b>63 117</b>	<b>67 975</b>	<b>72 838</b>
Závazky k úvěrovým institucím	10 000	10 000	10 000	10 000
Závazky z obchodních vztahů	48 258	53 117	57 975	62 838
<b>Časové rozlišení</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>

Zpracování: vlastní

## 10 DOPORUČENÍ PRO ZLEPŠENÍ PROCESU PLÁNOVÁNÍ VE VYBRANÉ SPOLEČNOSTI

Pro analyzovanou společnost, která svoji podnikatelskou činnost provozuje v oblasti stavitelství, a to zejména v oblasti inženýrského stavitelství, byly sestaveny dvě varianty finančního plánu dlouhodobého a dále varianta plánu krátkodobého.

Z práce vyplynulo, že pro společnost bylo plánování sice důležité, avšak plánováno bylo pouze v krátkodobém měřítku, kdy podstatnou roli hraje ziskovost jednotlivých zakázek. V plánování byly nedostatečně promítány prognózy budoucího vývoje. Práce může být pro podnik inspirací, jak v budoucnu plány tvořit a co všechno je potřeba do nich promítnout.

Vypracovaná finanční analýza přinesla taktéž mnoho zajímavých postřehů a poznatků. Bylo zjištěno, že společnost je financována převážně vlastními zdroji.

Ukazatelé likvidity taktéž vypovídají o dobré finanční stabilitě podniku. Vyšší než doporučené hodnoty, které byly vypočítány, svědčí o neefektivním využívání finančních prostředků.

Hlavní doporučené pro analyzovanou společnost je takové, že by se finančním plánováním měla více zabývat. Jak plyne ze zjištění z interních zdrojů, probíhá zde „jen“ rozbor finanční analýzy a plánování samotné se děje jen v krátkodobém horizontu, ne dlouhodobém.

Z finančního plánu vyplývá, že společnost by při základní variantě měla hospodařit s dostatečným ziskem, který zabezpečí bezproblémový chod společnosti. Z finanční analýzy vyplývá, že společnost si razí cestu konzervativním přístupem financování. V dnešní nelehké době je velmi obtížné predikovat. Již dva roky celosvětovou ekonomiku silně ovlivňuje pandemie COVID-19. Přesto bych zkonstatovala, že analyzovaná společnost se s pandemií potýká „statečně“. Projevuje se „jen“ navýšení cen vstupů, což s sebou přináší vývoj trhu, ale společnost nebyla a není nikterak omezena na své produkci. Vzhledem k práci, vykonávané převážně ve venkovním prostředí nedocházelo a nedochází ani ke komplikacím ve smyslu plnění termínů a tím zvyšování nákladů.

Jako nejpravděpodobnější možná se jeví varianta základní, která odráží stanovený plán realizovaných zakázek. Pro hospodářský rok 2023 se sice jedná o predikci, ale tato je stanovena managementem společnosti a jeví se reálnou. Nejeví se jako pravděpodobné, že

by se některá z nich neuskutečnila, jelikož se jedná o zakázky již vysoutěžené, kdy jsou již i podepsané smlouvy o dílo.

Varianta optimistická vychází opět ze stanoveného plánu realizovaných zakázek, ale předpokládá optimistické nahlížení na výši vstupních nákladů, které bylo odborně stanoveno kompetentním technickým oddělením společnosti. Vyčíslení případných „vánočních“ odměn bylo taktéž stanoveno po poradě s ekonomem společnosti, který by v případě predikovaného výsledku hospodaření rád tyto odměny a v této výši prosadil.

Krátkodobý plán odráží plán realizace zakázek v jednotlivých čtvrtletích hospodářského roku 2021, tzn. období od 1.4.2021 – 31.3.2022. Plán ukazuje, že společnost ve všech obdobích hospodáří s dostatečným krátkodobým finančním kapitálem, který bez problému pokryje krátkodobé závazky.

## ZÁVĚR

Závěrem lze zkonstatovat, že finanční plánování představuje důležitý nástroj, který může být společnosti nápomocen v predikci budoucího vývoje podniku, pomůže mu určovat směr a dosahovat stanovené cíle.

Cílem diplomové práce bylo sestavení dlouhodobého a krátkodobého finančního plánu společnosti VHS Břeclav s.r.o., která se zabývá stavebnictvím, a to převážně stavbami inženýrskými.

Teoretická část práce obsahuje literární rešerši k tomuto tématu. Je zde popsáno samotné finanční plánování, jeho metody a cíle. Dále je popsán vliv jak makroekonomického prostředí, tak mikroekonomického prostředí. Nedílnou součástí finančního plánu je finanční analýza, která je taktéž popsána v teoretické části.

Praktická část obsahuje nejdříve představení společnosti, její základní údaje, obor podnikání a historii. Dále je zde zmapováno makroekonomické prostředí, a to formou Porterovy analýzy pěti sil. Ke zmapování mikroekonomického prostředí, byla zvolena PEST analýza.

Praktická část pokračuje finanční analýzou, která nám dává přehled o vývoji ekonomické situace za období od 1.4.2016 – 31.3.2021. Byly zvoleny konkrétní ukazatelé, na kterých je její vývoj okomentován.

Další částí diplomové práce se sestavení samotného finančního plánu, a to jak plánu dlouhodobého, tak plánu krátkodobého. Finanční plán dlouhodobý je sestaven ve dvou variantách. Varianta základní a varianta optimistická. Obě dvě varianty počítají s dosažením kladného výsledku hospodaření, varianta optimistická počítá s uplatněním fixních nákupních cen se závazáním se k určitému množství odběru. Varianta by mohla býti dosažitelná, ale vzhledem k celosvětové ekonomické situaci s takovými nákupními cenami není počítáno v základní variantě.

Varianta základní pro období 1.4.2021 – 31.3.2022 byla dále rozpracována na jednotlivá čtvrtletí jako krátkodobý finanční plán.



**SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY**

BERK, Jonathan a Peter DeMARZO, 2017. *Corporate Finance*. 4th ed. Harlow: Pearson Education Limited, 1167 s. ISBN 978-1-292-16016-0.

BREALEY, Richard A., Stevard C., MYERS a Franklin ALLEN, 2017. *Principles of corporate finance*. 12th ed. New York: McGraw-Hill/Irvin, 896 s. ISBN 978-1-259-14438-7.

BREALEY, Richard A., Stevard C., MYERS a Franklin ALLEN, 2014. *Teorie a praxe firemních financí*. 2. aktualizované vydání. Praha: Albatros, 1096 s. ISBN 978-80-265-0028-3.

ČIŽINSKÁ, Romana, 2018. *Základy finančního řízení podniku*. Praha: Grada, 240 s. ISBN 978-80-271-0194-8.

FOTR, Jiří, Emil VACÍK, Ivan SOUČEK, Miroslav ŠPAČEK a Stanislav HÁJEK, 2020. *Tvorba strategie a strategické plánování. Teorie a praxe – 2., aktualizované a doplněné vydání*. Praha: Grada, 416 s. ISBN 978-80-271-2499-2.

GRÜNWARD, Rolf a Jaroslava Holečková, 2007, *Finanční analýza a plánování podniku*, Praha: Ekopress, 318 s. ISBN 978-80-86929-26-2.

HANZELKOVÁ, Alena, Miloslav KEŘKOVSKÝ, Oldřich VYKYPĚL, 2017. *Strategické řízení. Teorie pro praxi 3. přepracované vydání*. Praha: C.H. Beck, 256 s. ISBN 978-80-7400-637-1.

KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ, Daniel REMEŠ a Karel ŠTEKER, 2017. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady. 3. kompletně aktualizované vydání*. Praha: Grada, 228 s. ISBN 978-80-271-0563-2.

MAREK, Petr, 2009, *Studijní průvodce financemi podniku. 2., aktualizované vydání*. Praha: Ekopress, 634 s. ISBN 978-80-86929-49-1

RŮČKOVÁ, Petra, 2015. *Finanční analýza. Metody, ukazatele, využití v praxi. 5. Aktualizované vydání*. Praha: Grada, 152 s. ISBN 978-80-247-5534-2.

RŮČKOVÁ, Petra a Michaela ROUBÍČKOVÁ, 2012. *Finanční management*. Praha: Grada, 296 s. ISBN 978-80-247-4047-8.

SEDLÁČKOVÁ, Helena, Karel BUCHTA, 2006. *Strategická analýza. 2. přepracované a doplněné vydání*. Praha: C.H. Beck, 121 s. ISBN 80-7179-367-1.

SRPOVÁ, Jitka, Ivana Svobodová, Pavel Skopal a Tomáš Orlický, 2020. *Podnikatelský plán a strategie*. Praha: Grada, 200 s. ISBN 978-80-247-4103-01.

### Elektronické zdroje

ČESKÝ STATISTICKÝ ÚŘAD ČR, © 2021. Český statistický úřad In: [online]. [cit. 2021-12-30]. Dostupné z: <https://www.czso.cz/csu/czso/stavebnictvi>

DEMODARAN ONLINE, © 2021, Demodaran Online In: [online]. [cit. 2022-01-09]. Dostupné z: <https://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/>

MINISTRESTVO PRŮMYSLU O OBCHODU ČR, © 2017. Ministerstvo průmyslu a obchodu In: [online]. [cit. 2021-21-07]. Dostupné z: <https://www.mpo.cz/cz/rozcestnik/analyticke-materialy-a-statistiky/analyticke-materialy/analyza-vyvoje-ekonomiky-cr-za-rok-2016--230378/>

MINISTRESTVO PRŮMYSLU O OBCHODU ČR, © 2017. Ministerstvo průmyslu a obchodu In: [online]. [cit. 2021-03-21]. Dostupné z: <https://www.mpo.cz/cz/rozcestnik/analyticke-materialy-a-statistiky/analyticke-materialy/financni-analyza-podnikove-sfery-za-rok-2017--237570/>

MINISTRESTVO PRŮMYSLU O OBCHODU ČR, © 2019. Ministerstvo průmyslu a obchodu In: [online]. [cit. 2021-21-07]. Dostupné z: 2021-07-21]. Dostupné z: <https://www.mpo.cz/cz/rozcestnik/analyticke-materialy-a-statistiky/analyticke-materialy/analyza-vyvoje-ekonomiky-a-zari-2018--240577/>

MINISTRESTVO PRŮMYSLU O OBCHODU ČR, © 2020. Ministerstvo průmyslu a obchodu In: [online]. [cit. 2021-07-21]. Dostupné z: <https://www.mpo.cz/cz/rozcestnik/analyticke-materialy-a-statistiky/analyticke-materialy/financni-analyza-podnikove-sfery-za-rok-2019--255382/>

VHS BŘECLAV, © 2022, VHS Břeclav In: [online]. [cit. 2022-03-15]. Dostupné z: <http://www.vhsbreclav.cz/>

**SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK**

A	Aktiva
BIM	Bulding Information Modelling
CF	Cash flow
CZ-NACE	Klasifikace ekonomických činností
ČNB	Česká národní banka
ČSÚ	Český statistický úřad
ČPK	Čistý pracovní kapitál
ČR	Česká republika
DEK	Dodatečný externí kapitál
DHM	Dlouhodobý hmotný majetek
DM	Dlouhodobý majetek
DNM	Dlouhodobý nehmotný majetek
HDP	Hrubý domácí produkt
HZS	Hasičský záchranný sbor
JMK	Jihomoravský kraj
OA	Oběžná aktiva
ROA	Rentabilita celkového kapitálu
ROE	Rentabilita vlastního kapitálu
ROS	Rentabilita tržeb
VH	Výsledek hospodaření
WHO	Světová zdravotnická organizace

**SEZNAM OBRÁZKŮ**

Obrázek 1 – Postavení plánování v procesu řízení .....	14
Obrázek 2 – Členění finančního plánu .....	15
Obrázek 3 – Práce společnosti VHS Břeclav s.r.o. ....	40
Obrázek 4 – Sídlo společnosti VHS Břeclav s.r.o. ....	41
Obrázek 5 – Vývoj počtu zaměstnanců .....	43
Obrázek 6 – Vývoj stavební produkce v ČR .....	45
Obrázek 7 – Vývoj hrubé mzdy v ČR a JmK .....	47
Obrázek 8 – Vývoj HDP a inflace v ČR .....	48
Obrázek 9 – Vývoj přidané hodnoty .....	63
Obrázek 10 – ČPK .....	64
Obrázek 11 – Vývoj likvidity .....	65
Obrázek 12 – Vývoj rentability .....	66
Obrázek 13 – Vývoj ukazatelů obratovosti .....	67
Obrázek 14 – Spider analýza .....	69
Obrázek 15 – Vývoj tržeb .....	71
Obrázek 16 – Vývoj přidané hodnoty .....	78

**SEZNAM TABULEK**

Tabulka 1 – Vývoj počtu zaměstnanců.....	43
Tabulka 2 – Vývoj hrubé mzdy v ČR a JmK.....	46
Tabulka 3 – Vývoj nezaměstnanosti.....	47
Tabulka 4 – SWOT analýza.....	51
Tabulka 5 – Majetková struktura společnosti.....	52
Tabulka 6 – Horizontální a vertikální analýza majetkové struktury.....	53
Tabulka 7 – Horizontální a vertikální analýza odvětví.....	54
Tabulka 8 – Finanční struktura společnosti.....	55
Tabulka 9 – Horizontální a vertikální analýza finanční struktury společnosti.....	56
Tabulka 10 – Horizontální a vertikální analýza finanční struktury odvětví.....	57
Tabulka 11 – Výnosy společnosti.....	58
Tabulka 12 – Horizontální a vertikální analýza výnosů společnosti.....	58
Tabulka 13 – Výnosy v odvětví.....	59
Tabulka 14 – Analýza výnosů odvětví.....	59
Tabulka 15 – Analýza nákladů společnosti.....	60
Tabulka 16 – Horizontální a vertikální analýza nákladů společnosti.....	61
Tabulka 17 – Podíl vybraných položek nákladů v odvětví.....	61
Tabulka 18 – Cash flow.....	62
Tabulka 19 – Vývoj přidané hodnoty.....	63
Tabulka 20 - ČPK.....	64
Tabulka 21 – Likvidita.....	65
Tabulka 22 - Rentabilita.....	66
Tabulka 23 – Analýza aktivity.....	67
Tabulka 24 – Ukazatelé zadluženosti.....	68
Tabulka 25 – Spider analýza.....	69
Tabulka 26 – Vývoj tržeb.....	71
Tabulka 27 – Plánový výkaz zisku a ztráty pro základní variantu.....	73
Tabulka 28 – Plánová rozvaha pro základní variantu.....	76
Tabulka 29 – Analýza zadluženosti dlouhodobého plánu.....	77
Tabulka 30 – Vývoj přidané hodnoty.....	77
Tabulka 31 – Ukazatelé rentability.....	78
Tabulka 32 – Vývoj likvidity.....	79
Tabulka 33 – Plánový výkaz zisku a ztráty pro optimistickou variantu.....	81
Tabulka 34 – Plánová rozvaha při optimistické variantě.....	82

Tabulka 35 – Plánový výkaz zisku a ztráty pro krátkodobý finanční plán.....	84
Tabulka 36 – Plánová rozvaha pro krátkodobý finanční plán .....	85

## SEZNAM PŘÍLOH

Příloha P I: Rozvaha 2016

Příloha P II: Výkaz zisku a ztráty 2016

Příloha P III: Rozvaha 2017

Příloha P IV: Výkaz zisku a ztráty 2017

Příloha P V: Rozvaha 2018

Příloha P VI: Výkaz zisku a ztráty 2018

Příloha P VII: Rozvaha 2019

Příloha P VIII: Výkaz zisku a ztráty 2019

Příloha P IX: Rozvaha 2020

Příloha P X: Výkaz zisku a ztráty 2020

# PŘÍLOHA P I: ROZVAHA 2016

## ROZVAHA v plném rozsahu (v celých tisících Kč)

ke dni: **31.03.2017**

ICO  
**423 24 149**

Obchodní firma a sídlo účetní jednotky

VHS Břeclav s.r.o.  
Fúgnerova 1161/1  
Břeclav  
PSČ 69064

Označení a	AKTIVA b	Běžné účetní období			Minulé úč.obd.
		Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>145 537</b>	<b>-61 427</b>	<b>84 110</b>	<b>85 854</b>
A.	Pohledávky za upsany základní kapitál	0	0	0	0
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>65 039</b>	<b>-60 951</b>	<b>4 088</b>	<b>5 156</b>
<b>B. I.</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>551</b>	<b>-506</b>	<b>45</b>	<b>67</b>
B. I. 1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	0	0	0	0
B. I. 2.	Ocenitelná práva	551	-506	45	67
B. I. 2. 1.	Software	551	-506	45	67
B. I. 2. 2.	Ostatní ocenitelná práva	0	0	0	0
B. I. 3.	Goodwill	0	0	0	0
B. I. 4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
B. I. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
B. I. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
B. I. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
<b>B. II.</b>	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>64 488</b>	<b>-60 445</b>	<b>4 043</b>	<b>5 089</b>
B. II. 1.	Pozemky a stavby	7 395	-6 007	1 388	1 586
B. II. 1. 1.	Pozemky	449	0	449	449
B. II. 1. 2.	Stavby	6 946	-6 007	939	1 137
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	49 542	-48 033	1 509	2 165
B. II. 3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	2 866	-1 720	1 146	1 338
B. II. 4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	4 685	-4 685	0	0
B. II. 4. 1.	Pestitelské celky trvalých porostů	0	0	0	0
B. II. 4. 2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	0	0	0	0
B. II. 4. 3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	4 685	-4 685	0	0
B. II. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0
B. II. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0
B. II. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0
<b>B. III.</b>	<b>Dlouhodobý finanční majetek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B. III. 1.	Podíly - ovládaná osoba nebo ovládající osoba	0	0	0	0
B. III. 2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
B. III. 3.	Podíly - podstatný vliv	0	0	0	0
B. III. 4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	0	0	0	0
B. III. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	0	0	0	0
B. III. 6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	0	0	0	0
B. III. 7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B. III. 7. 1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B. III. 7. 2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0





Označení a	AKTIVA b	Běžné účetní období			Minulé úč.obd.
		Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>80 105</b>	<b>-476</b>	<b>79 629</b>	<b>80 257</b>
<b>C. I.</b>	<b>Zásoby</b>	<b>5 073</b>	<b>-400</b>	<b>4 673</b>	<b>9 585</b>
C. I. 1.	Materiál	3 392	-400	2 992	3 994
C. I. 2.	Nedokončená výroba a polotovary	1 680	0	1 680	5 590
C. I. 3.	Výrobky a zboží	0	0	0	0
C. I. 3. 1.	Výrobky	0	0	0	0
C. I. 3. 2.	Zboží	0	0	0	0
C. I. 4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	1	0	1	1
C. I. 5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	0	0	0	0
<b>C. II.</b>	<b>Pohledávky</b>	<b>36 128</b>	<b>-76</b>	<b>36 052</b>	<b>36 619</b>
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	4 483	0	4 483	6 117
C. II. 1. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	3 422	0	3 422	4 653
C. II. 1. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
C. II. 1. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	0	0	0	0
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	842	0	842	848
C. II. 1. 5.	Pohledávky ostatní	219	0	219	616
C. II. 1. 5. 1.	Pohledávky za společníky	0	0	0	0
C. II. 1. 5. 2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	219	0	219	216
C. II. 1. 5. 3.	Dohadné účty aktivní	0	0	0	0
C. II. 1. 5. 4.	Jiné pohledávky	0	0	0	400
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	31 645	-76	31 569	30 502
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	19 871	-76	19 795	19 006
C. II. 2. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
C. II. 2. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	0	0	0	0
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	11 774	0	11 774	11 496
C. II. 2. 4. 1.	Pohledávky za společníky	0	0	0	1 068
C. II. 2. 4. 2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	0	0	0	0
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	689	0	689	991
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	1 297	0	1 297	303
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	58	0	58	4
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	9 730	0	9 730	9 130
<b>C. III.</b>	<b>Krátkodobý finanční majetek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
C. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
C. III. 2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	0	0	0	0
<b>C. IV.</b>	<b>Peněžní prostředky</b>	<b>38 904</b>	<b>0</b>	<b>38 904</b>	<b>34 053</b>
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	276	0	276	369
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	38 628	0	38 628	33 684
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>393</b>	<b>0</b>	<b>393</b>	<b>441</b>
D. 1.	Náklady příštích období	393	0	393	441
D. 2.	Komplexní náklady příštích období	0	0	0	0
D. 3.	Příjmy příštích období	0	0	0	0



Označení a	PASIVA b	Stav v běžném účetním období 5	Stav v minulém účetním období 6
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>84 110</b>	<b>85 854</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>64 022</b>	<b>67 962</b>
<b>A. I.</b>	<b>Základní kapitál</b>	<b>13 000</b>	<b>13 000</b>
A. I. 1.	Základní kapitál	13 000	13 000
A. I. 2.	Vlastní podíly (-)	0	0
A. I. 3.	Změny základního kapitálu	0	0
<b>A. II.</b>	<b>Ážio a kapitálové fondy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
A. II. 1.	Ážio	0	0
A. II. 2.	Kapitálové fondy	0	0
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	0	0
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	0	0
A. II. 2. 3.	Ocenovací rozdíly z přecenění při přeměně obchodních korporací (+/-)	0	0
A. II. 2. 4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	0	0
A. II. 2. 5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	0	0
<b>A. III.</b>	<b>Fondy ze zisku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	0	0
A. III. 2.	Statutární a ostatní fondy	0	0
<b>A. IV.</b>	<b>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</b>	<b>54 961</b>	<b>47 863</b>
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	54 961	47 863
A. IV. 2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	0	0
A. IV. 3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	0	0
<b>A. V.</b>	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	<b>-3 939</b>	<b>7 099</b>
<b>A. VI.</b>	<b>Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. + C.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>19 843</b>	<b>17 570</b>
<b>B.</b>	<b>Rezervy</b>	<b>0</b>	<b>39</b>
B. 1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	0	0
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	0	0
B. 3.	Rezerva podle zvláštních právních předpisů	0	0
B. 4.	Ostatní rezervy	0	39
<b>C.</b>	<b>Závazky</b>	<b>19 843</b>	<b>17 531</b>
<b>C. I.</b>	<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>900</b>	<b>2 477</b>
C. I. 1.	Vydané dluhopisy	0	0
C. I. 1. 1.	Vyměnitelné dluhopisy	0	0
C. I. 1. 2.	Ostatní dluhopisy	0	0
C. I. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	0	0
C. I. 3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	0	0
C. I. 4.	Závazky z obchodních vztahů	837	1 915
C. I. 5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	0	0
C. I. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
C. I. 7.	Závazky - podstatný vliv	0	0
C. I. 8.	Odložený daňový závazek	0	0
C. I. 9.	Závazky - ostatní	63	562
C. I. 9. 1.	Závazky ke společníkům	0	0
C. I. 9. 2.	Dohadné účty pasivní	0	0
C. I. 9. 3.	Jiné závazky	63	562





# PŘÍLOHA P II: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY 2016

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

druhové členění v plném rozsahu

(v celých tisících Kč)

za období končící: **31.03.2017**

IČO

**423 24 149**

Obchodní firma a sídlo účetní jednotky

VHS Břeclav s.r.o.

Fúgnerova 1161/1


Břeclav

PSC 69064

Označení a	TEXT b	Skutečnost v účetním období	
		běžném 1	minulém 2
<b>I.</b>	<b>Tržby z prodeje výrobků a služeb</b>	<b>143 033</b>	<b>239 134</b>
<b>II.</b>	<b>Tržby za prodej zboží</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A.</b>	<b>Výkonová spotřeba</b>	<b>91 345</b>	<b>174 964</b>
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	0	0
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	47 656	67 134
A.3.	Služby	43 689	107 830
<b>B.</b>	<b>Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)</b>	<b>3 910</b>	<b>-4 590</b>
<b>C.</b>	<b>Aktivace (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D.</b>	<b>Osobní náklady</b>	<b>47 496</b>	<b>57 753</b>
D.1.	Mzdové náklady	35 296	42 189
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	12 200	15 564
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	11 838	14 238
D.2.2.	Ostatní náklady	362	1 326
<b>E.</b>	<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>1 162</b>	<b>1 223</b>
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 123	1 167
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	1 123	1 167
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	0	0
E.2.	Úpravy hodnot zásob	0	0
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	39	56
<b>III.</b>	<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>2 198</b>	<b>2 983</b>
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	4	139
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	1 945	2 612
III.3.	Jiné provozní výnosy	249	232
<b>F.</b>	<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>4 652</b>	<b>5 467</b>
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	0	62
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	1 849	2 432
F.3.	Daně a poplatky	1 345	1 383
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	-39	-51
F.5.	Jiné provozní náklady	1 497	1 641
<b>*</b>	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>-3 334</b>	<b>7 300</b>



Označení a	TEXT b	Skutečnost v účetním období	
		běžném 1	minulém 2
<b>IV.</b>	<b>Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	0	0
<b>G.</b>	<b>Náklady vynaložené na prodané podíly</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V.</b>	<b>Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0	0
<b>H.</b>	<b>Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI.</b>	<b>Výnosové úroky a podobné výnosy</b>	<b>31</b>	<b>39</b>
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	31	39
<b>I.</b>	<b>Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>J.</b>	<b>Nákladové úroky a podobné náklady</b>	<b>18</b>	<b>78</b>
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	18	78
<b>VII.</b>	<b>Ostatní finanční výnosy</b>	<b>6</b>	<b>3</b>
<b>K.</b>	<b>Ostatní finanční náklady</b>	<b>618</b>	<b>1 013</b>
*	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>-599</b>	<b>-1 049</b>
**	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>-3 933</b>	<b>6 251</b>
<b>L.</b>	<b>Daň z příjmů</b>	<b>6</b>	<b>-848</b>
L.1.	Daň z příjmů splatná	0	0
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	6	-848
**	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	<b>-3 939</b>	<b>7 099</b>
<b>M.</b>	<b>Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>-3 939</b>	<b>7 099</b>
*	<b>Čistý obrát za období</b>	<b>145 268</b>	<b>242 159</b>

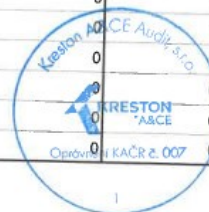
Okamžik sestavení účetní závěrky: 8.6.2017	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: 
Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání: provádění staveb



# PŘÍLOHA P III: ROZVAHA 2017

<b>ROZVAHA</b> v plném rozsahu (v celých tisících Kč)		Obchodní firma a sídlo účetní jednotky
ke dni: <b>31.03.2018</b>		VHS Břeclav s.r.o. Fúgnerova 1161/1 Břeclav PSC 69064
IČO <b>42324149</b>		

Označení a	AKTIVA b	Běžné účetní období			Minulé úč.obd.
		Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>144 271</b>	<b>-58 799</b>	<b>85 472</b>	<b>84 110</b>
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0	0	0
B.	<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>65 807</b>	<b>-58 210</b>	<b>7 597</b>	<b>4 088</b>
B. I.	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>859</b>	<b>-529</b>	<b>330</b>	<b>45</b>
B. I. 1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	0	0	0	0
B. I. 2.	Ocenitelná práva	551	-529	22	45
B. I. 2. 1.	Software	551	-529	22	45
B. I. 2. 2.	Ostatní ocenitelná práva	0	0	0	0
B. I. 3.	Goodwill	0	0	0	0
B. I. 4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
B. I. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	308	0	308	0
B. I. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
B. I. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	308	0	308	0
B. II.	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>64 948</b>	<b>-57 681</b>	<b>7 267</b>	<b>4 043</b>
B. II. 1.	Pozemky a stavby	7 395	-6 201	1 194	1 388
B. II. 1. 1.	Pozemky	449	0	449	449
B. II. 1. 2.	Stavby	6 946	-6 201	745	939
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	50 315	-45 349	4 966	1 509
B. II. 3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	2 866	-1 911	955	1 146
B. II. 4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	4 220	-4 220	0	0
B. II. 4. 1.	Pestitelské celky trvalých porostů	0	0	0	0
B. II. 4. 2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	0	0	0	0
B. II. 4. 3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	4 220	-4 220	0	0
B. II. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	152	0	152	0
B. II. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0
B. II. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	152	0	152	0
B. III.	<b>Dlouhodobý finanční majetek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B. III. 1.	Podíly - ovládaná osoba nebo ovládající osoba	0	0	0	0
B. III. 2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
B. III. 3.	Podíly - podstatný vliv	0	0	0	0
B. III. 4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	0	0	0	0
B. III. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	0	0	0	0
B. III. 6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	0	0	0	0
B. III. 7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B. III. 7. 1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B. III. 7. 2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0



Označení a	AKTIVA b	Běžné účetní období			Minulé úč.obd.
		Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>77 884</b>	<b>-589</b>	<b>77 295</b>	<b>79 629</b>
<b>C. I.</b>	<b>Zásoby</b>	<b>8 950</b>	<b>-513</b>	<b>8 437</b>	<b>4 673</b>
C. I. 1.	Materiál	7 599	-513	7 086	2 992
C. I. 2.	Nedokončená výroba a polotovary	1 350	0	1 350	1 680
C. I. 3.	Výrobky a zboží	0	0	0	0
C. I. 3. 1.	Výrobky	0	0	0	0
C. I. 3. 2.	Zboží	0	0	0	0
C. I. 4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	1	0	1	1
C. I. 5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	0	0	0	0
<b>C. II.</b>	<b>Pohledávky</b>	<b>49 864</b>	<b>-76</b>	<b>49 788</b>	<b>36 052</b>
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	4 261	0	4 261	4 483
C. II. 1. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	2 795	0	2 795	3 422
C. II. 1. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
C. II. 1. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	0	0	0	0
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	1 247	0	1 247	842
C. II. 1. 5.	Pohledávky ostatní	219	0	219	219
C. II. 1. 5. 1.	Pohledávky za společníky	0	0	0	0
C. II. 1. 5. 2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	219	0	219	219
C. II. 1. 5. 3.	Dohadné účty aktivní	0	0	0	0
C. II. 1. 5. 4.	Jiné pohledávky	0	0	0	0
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	45 603	-76	45 527	31 569
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	43 700	-76	43 624	19 795
C. II. 2. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
C. II. 2. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	0	0	0	0
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	1 903	0	1 903	11 774
C. II. 2. 4. 1.	Pohledávky za společníky	0	0	0	0
C. II. 2. 4. 2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	0	0	0	0
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	524	0	524	689
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	561	0	561	1 297
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	4	0	4	58
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	814	0	814	9 730
<b>C. III.</b>	<b>Krátkodobý finanční majetek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
C. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
C. III. 2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	0	0	0	0
<b>C. IV.</b>	<b>Peněžní prostředky</b>	<b>19 070</b>	<b>0</b>	<b>19 070</b>	<b>38 904</b>
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	149	0	149	276
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	18 921	0	18 921	38 628
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>580</b>	<b>0</b>	<b>580</b>	<b>393</b>
D. 1.	Náklady příštích období	580	0	580	393
D. 2.	Komplexní náklady příštích období	0	0	0	0
D. 3.	Příjmy příštích období	0	0	0	0

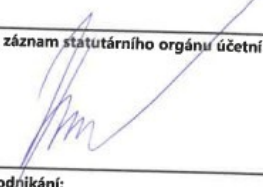


Označení a	PASIVA b	Stav v běžném účetním období 5	Stav v minulém účetním období 6
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>85 472</b>	<b>84 110</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>58 085</b>	<b>64 022</b>
<b>A. I.</b>	<b>Základní kapitál</b>	<b>13 000</b>	<b>13 000</b>
A. I. 1.	Základní kapitál	13 000	13 000
A. I. 2.	Vlastní podíly (-)	0	0
A. I. 3.	Změny základního kapitálu	0	0
<b>A. II.</b>	<b>Ážio a kapitálové fondy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
A. II. 1.	Ážio	0	0
A. II. 2.	Kapitálové fondy	0	0
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	0	0
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	0	0
A. II. 2. 3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměně obchodních korporací (+/-)	0	0
A. II. 2. 4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	0	0
A. II. 2. 5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	0	0
<b>A. III.</b>	<b>Fondy ze zisku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	0	0
A. III. 2.	Statutární a ostatní fondy	0	0
<b>A. IV.</b>	<b>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</b>	<b>41 892</b>	<b>54 961</b>
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	41 892	54 961
A. IV. 2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	0	0
A. IV. 3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	0	0
<b>A. V.</b>	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	<b>3 193</b>	<b>-3 939</b>
<b>A. VI.</b>	<b>Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. + C.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>27 019</b>	<b>19 843</b>
<b>B.</b>	<b>Rezervy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B. 1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	0	0
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	0	0
B. 3.	Rezerva podle zvláštních právních předpisů	0	0
B. 4.	Ostatní rezervy	0	0
<b>C.</b>	<b>Závazky</b>	<b>27 019</b>	<b>19 843</b>
<b>C. I.</b>	<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>1 724</b>	<b>900</b>
C. I. 1.	Vydané dluhopisy	0	0
C. I. 1. 1.	Vyměnitelné dluhopisy	0	0
C. I. 1. 2.	Ostatní dluhopisy	0	0
C. I. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	0	0
C. I. 3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	0	0
C. I. 4.	Závazky z obchodních vztahů	758	837
C. I. 5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	0	0
C. I. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
C. I. 7.	Závazky - podstatný vliv	0	0
C. I. 8.	Odložený daňový závazek	0	0
C. I. 9.	Závazky - ostatní	966	63
C. I. 9. 1.	Závazky ke společníkům	0	0
C. I. 9. 2.	Dohadné účty pasivní	0	0
C. I. 9. 3.	Jiné závazky	966	63





Označení a	P A S I V A b	Stav v běžném účetním období 5	Stav v minulém účetním období 6
<b>C. II.</b>	<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>25 295</b>	<b>18 943</b>
C. II. 1.	Vydané dluhopisy	0	0
C. II. 1. 1.	Vyměnitelné dluhopisy	0	0
C. II. 1. 2.	Ostatní dluhopisy	0	0
C. II. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	0	0
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	0	3 000
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	19 835	10 976
C. II. 5.	Krátkodobé směnky k úhradě	0	0
C. II. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
C. II. 7.	Závazky - podstatný vliv	0	0
C. II. 8.	Závazky ostatní	5 460	4 967
C. II. 8. 1.	Závazky ke společníkům	47	41
C. II. 8. 2.	Krátkodobé finanční výpomoci	0	0
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	2 636	2 523
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 366	1 269
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	323	285
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	521	573
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	567	276
<b>D</b>	<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>368</b>	<b>245</b>
D. 1.	Výdaje příštích období	352	229
D. 2.	Výnosy příštích období	16	16

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31.5.2018	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: 
Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání: provádění staveb, jejich změn a odstraňování




# PŘÍLOHA P IV: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY 2017

<b>VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY</b>		Obchodní firma a sídlo účetní jednotky VHS Břeclav s.r.o. Fúgnerova 1161/1 Břeclav PSČ 69064
druhové členění v plném rozsahu (v celých tisících Kč)		
za období končící:	<b>31.03.2018</b>	
IČO <b>42324149</b>		

Označení a	TEXT b	Skutečnost v účetním období	
		běžném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	164 213	143 033
II.	Tržby za prodej zboží	0	0
A.	<b>Výkonová spotřeba</b>	<b>110 167</b>	<b>91 345</b>
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	0	0
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	54 828	47 656
A.3.	Služby	55 339	43 689
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	330	3 910
C.	Aktivace (-)	0	0
D.	<b>Osobní náklady</b>	<b>47 033</b>	<b>47 496</b>
D.1.	Mzdové náklady	34 611	35 296
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	12 422	12 200
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	11 629	11 838
D.2.2.	Ostatní náklady	793	362
E.	<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>1 664</b>	<b>1 162</b>
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 551	1 123
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	1 551	1 123
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	0	0
E.2.	Úpravy hodnot zásob	0	0
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	113	39
III.	<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>3 857</b>	<b>2 198</b>
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	1 411	4
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	2 150	1 945
III.3.	Jiné provozní výnosy	296	249
F.	<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>5 505</b>	<b>4 652</b>
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	1 193	0
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	1 711	1 849
F.3.	Daně a poplatky	1 341	1 345
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	0	-39
F.5.	Jiné provozní náklady	1 260	1 497
*	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>3 371</b>	<b>-3 334</b>



Označení a	TEXT b	Skutečnost v účetním období	
		běžném 1	minulém 2
<b>IV.</b>	<b>Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	0	0
<b>G.</b>	<b>Náklady vynaložené na prodané podíly</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V.</b>	<b>Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0	0
<b>H.</b>	<b>Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI.</b>	<b>Výnosové úroky a podobné výnosy</b>	<b>28</b>	<b>31</b>
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	28	31
<b>I.</b>	<b>Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>J.</b>	<b>Nákladové úroky a podobné náklady</b>	<b>7</b>	<b>18</b>
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	7	18
<b>VII.</b>	<b>Ostatní finanční výnosy</b>	<b>3</b>	<b>6</b>
<b>K.</b>	<b>Ostatní finanční náklady</b>	<b>606</b>	<b>618</b>
<b>*</b>	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>-582</b>	<b>-599</b>
<b>**</b>	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>2 789</b>	<b>-3 933</b>
<b>L.</b>	<b>Daň z příjmů</b>	<b>-405</b>	<b>6</b>
L.1.	Daň z příjmů splatná	0	0
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	-405	6
<b>**</b>	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	<b>3 194</b>	<b>-3 939</b>
<b>M.</b>	<b>Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>***</b>	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>3 194</b>	<b>-3 939</b>
<b>*</b>	<b>Čistý obrát za období</b>	<b>168 101</b>	<b>145 268</b>

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31.5.2018	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: 
Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání: provádění staveb, jejich změn a odstraňování



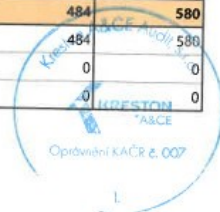
# PŘÍLOHA P V: ROZVAHA 2018

<b>ROZVAHA</b> <b>v plném rozsahu</b> (v celých tisících Kč)	Obchodní firma a sídlo účetní jednotky VHS Břeclav s.r.o. Fúgnerova 1161/1 Břeclav PSČ 69064
ke dni: <b>31.03.2019</b>	
ICO <b>42324149</b>	

Označení a	AKTIVA b	Běžné účetní období			Minulé úč.obd.
		Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>155 060</b>	<b>-58 789</b>	<b>96 271</b>	<b>85 472</b>
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0	0	0
B.	<b>Stálá aktiva</b>	<b>68 014</b>	<b>-57 723</b>	<b>10 291</b>	<b>7 597</b>
<b>B. I.</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>396</b>	<b>-7</b>	<b>389</b>	<b>330</b>
B. I. 1.	Nehmotné výsledky vývoje	0	0	0	0
B. I. 2.	Ocenitelná práva	396	-7	389	22
B. I. 2. 1.	Software	396	-7	389	22
B. I. 2. 2.	Ostatní ocenitelná práva	0	0	0	0
B. I. 3.	Goodwill	0	0	0	0
B. I. 4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
B. I. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	308
B. I. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
B. I. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	308
<b>B. II.</b>	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>67 618</b>	<b>-57 716</b>	<b>9 902</b>	<b>7 267</b>
B. II. 1.	Pozemky a stavby	7 214	-6 292	922	1 194
B. II. 1. 1.	Pozemky	341	0	341	449
B. II. 1. 2.	Stavby	6 873	-6 292	581	745
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	52 945	-45 255	7 690	4 966
B. II. 3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	2 866	-2 102	764	955
B. II. 4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	4 581	-4 067	514	0
B. II. 4. 1.	Pestítkelské celky trvalých porostů	0	0	0	0
B. II. 4. 2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	0	0	0	0
B. II. 4. 3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	4 581	-4 067	514	0
B. II. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	12	0	12	152
B. II. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0
B. II. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	12	0	12	152
<b>B. III.</b>	<b>Dlouhodobý finanční majetek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B. III. 1.	Podíly - ovládaná osoba nebo ovládající osoba	0	0	0	0
B. III. 2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
B. III. 3.	Podíly - podstatný vliv	0	0	0	0
B. III. 4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	0	0	0	0
B. III. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	0	0	0	0
B. III. 6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	0	0	0	0
B. III. 7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B. III. 7. 1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B. III. 7. 2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0



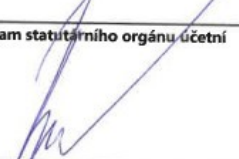
Označení a	AKTIVA b	Běžné účetní období			Minulé úč.obd.
		Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>86 562</b>	<b>-1 066</b>	<b>85 496</b>	<b>77 295</b>
<b>C. I.</b>	<b>Zásoby</b>	<b>3 530</b>	<b>-393</b>	<b>3 137</b>	<b>8 437</b>
C. I. 1.	Materiál	3 529	-393	3 136	7 086
C. I. 2.	Nedokončená výroba a polotovary	0	0	0	1 350
C. I. 3.	Výrobky a zboží	0	0	0	0
C. I. 3. 1.	Výrobky	0	0	0	0
C. I. 3. 2.	Zboží	0	0	0	0
C. I. 4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	1	0	1	1
C. I. 5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	0	0	0	0
<b>C. II.</b>	<b>Pohledávky</b>	<b>44 967</b>	<b>-673</b>	<b>44 294</b>	<b>49 788</b>
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	2 647	0	2 647	4 261
C. II. 1. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	2 299	0	2 299	2 795
C. II. 1. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
C. II. 1. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	0	0	0	0
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	129	0	129	1 247
C. II. 1. 5.	Pohledávky ostatní	219	0	219	219
C. II. 1. 5. 1.	Pohledávky za společnosti	0	0	0	0
C. II. 1. 5. 2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	219	0	219	219
C. II. 1. 5. 3.	Dohadné účty aktivní	0	0	0	0
C. II. 1. 5. 4.	Jiné pohledávky	0	0	0	0
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	42 320	-673	41 647	45 527
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	29 791	-31	29 760	43 624
C. II. 2. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	10 300	0	10 300	0
C. II. 2. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	0	0	0	0
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	2 229	-642	1 587	1 903
C. II. 2. 4. 1.	Pohledávky za společnosti	360	0	360	0
C. II. 2. 4. 2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	0	0	0	0
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	0	0	0	524
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	493	0	493	561
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	244	0	244	4
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	1 132	-642	490	814
C. II. 3.	Časové rozlišení aktiv	0	0	0	0
C. II. 3. 1.	Náklady příštích období	0	0	0	0
C. II. 3. 2.	Komplexní náklady příštích období	0	0	0	0
C. II. 3. 3.	Příjmy příštích období	0	0	0	0
<b>C. III.</b>	<b>Krátkodobý finanční majetek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
C. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
C. III. 2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	0	0	0	0
<b>C. IV.</b>	<b>Peněžní prostředky</b>	<b>38 065</b>	<b>0</b>	<b>38 065</b>	<b>19 070</b>
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	244	0	244	149
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	37 821	0	37 821	18 921
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>484</b>	<b>0</b>	<b>484</b>	<b>580</b>
D. 1.	Náklady příštích období	484	0	484	580
D. 2.	Komplexní náklady příštích období	0	0	0	0
D. 3.	Příjmy příštích období	0	0	0	0



Označení a	P A S I V A b	Stav v běžném účetním období 5	Stav v minulém účetním období 6
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>96 271</b>	<b>85 472</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>62 020</b>	<b>58 085</b>
<b>A. I.</b>	<b>Základní kapitál</b>	<b>13 000</b>	<b>13 000</b>
A. I. 1.	Základní kapitál	13 000	13 000
A. I. 2.	Vlastní podíly (-)	0	0
A. I. 3.	Změny základního kapitálu	0	0
<b>A. II.</b>	<b>Ážio a kapitálové fondy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
A. II. 1.	Ážio	0	0
A. II. 2.	Kapitálové fondy	0	0
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	0	0
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	0	0
A. II. 2. 3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměně obchodních korporací (+/-)	0	0
A. II. 2. 4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	0	0
A. II. 2. 5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	0	0
<b>A. III.</b>	<b>Fondy ze zisku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	0	0
A. III. 2.	Statutární a ostatní fondy	0	0
<b>A. IV.</b>	<b>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</b>	<b>15 086</b>	<b>41 892</b>
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	15 086	41 892
A. IV. 2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	0	0
<b>A. V.</b>	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	<b>33 934</b>	<b>3 193</b>
<b>A. VI.</b>	<b>Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. + C.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>32 932</b>	<b>27 019</b>
<b>B.</b>	<b>Rezervy</b>	<b>8 434</b>	<b>0</b>
B. 1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	0	0
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	6 860	0
B. 3.	Rezerva podle zvláštních právních předpisů	0	0
B. 4.	Ostatní rezervy	1 574	0
<b>C.</b>	<b>Závazky</b>	<b>24 498</b>	<b>27 019</b>
<b>C. I.</b>	<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>1 125</b>	<b>1 724</b>
C. I. 1.	Vydané dluhopisy	0	0
C. I. 1. 1.	Vyměnitelné dluhopisy	0	0
C. I. 1. 2.	Ostatní dluhopisy	0	0
C. I. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	0	0
C. I. 3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	0	0
C. I. 4.	Závazky z obchodních vztahů	401	758
C. I. 5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	0	0
C. I. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
C. I. 7.	Závazky - podstatný vliv	0	0
C. I. 8.	Odložený daňový závazek	0	0
C. I. 9.	Závazky - ostatní	724	966
C. I. 9. 1.	Závazky ke společníkům	0	0
C. I. 9. 2.	Dohadné účty pasivní	0	0
C. I. 9. 3.	Jiné závazky	724	966



Označení a	PASIVA b	Stav v běžném účetním období 5	Stav v minulém účetním období 6
<b>C. II.</b>	<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>23 373</b>	<b>25 295</b>
C. II. 1.	Vydané dluhopisy	0	0
C. II. 1. 1.	Vyměnitelné dluhopisy	0	0
C. II. 1. 2.	Ostatní dluhopisy	0	0
C. II. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	0	0
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	0	0
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	16 382	19 835
C. II. 5.	Krátkodobé směnky k úhradě	0	0
C. II. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
C. II. 7.	Závazky - podstatný vliv	0	0
C. II. 8.	Závazky ostatní	6 991	5 460
C. II. 8. 1.	Závazky ke společníkům	44	47
C. II. 8. 2.	Krátkodobé finanční výpomoci	0	0
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	3 415	2 636
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 664	1 366
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	669	323
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	246	521
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	953	567
<b>C. III.</b>	<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
C. III. 1.	Výdaje příštích období	0	0
C. III. 2.	Výnosy příštích období	0	0
<b>D</b>	<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>1 319</b>	<b>368</b>
D. 1.	Výdaje příštích období	1 319	352
D. 2.	Výnosy příštích období	0	16

<b>Okamžik sestavení účetní závěrky:</b> 28.6.2019	<b>Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:</b> 
<b>Právní forma účetní jednotky:</b> společnost s ručením omezeným	<b>Předmět podnikání:</b> provádění staveb, jejich změn a odstraňování



# PŘÍLOHA P VI: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY 2018

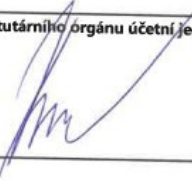
<b>VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY</b>		Obchodní firma a sídlo účetní jednotky	
druhové členění v plném rozsahu (v celých tisících Kč)		VHS Břeclav s.r.o.	
za období končící: <b>31.03.2019</b>		Fügnerova 1161/1	
IČO		Břeclav	
<b>42324149</b>		PSČ 69064	

Označení a	TEXT b	Skutečnost v účetním období	
		běžném 1	minulém 2
I.	<b>Tržby z prodeje výrobků a služeb</b>	<b>220 573</b>	<b>164 213</b>
II.	<b>Tržby za prodej zboží</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
A.	<b>Výkonová spotřeba</b>	<b>142 734</b>	<b>110 167</b>
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	0	0
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	63 116	54 828
A.3.	Služby	79 618	55 339
B.	<b>Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)</b>	<b>1 350</b>	<b>330</b>
C.	<b>Aktivace (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
D.	<b>Osobní náklady</b>	<b>56 747</b>	<b>47 033</b>
D.1.	Mzdové náklady	41 840	34 611
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	14 907	12 422
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	13 274	11 629
D.2.2.	Ostatní náklady	1 633	793
E.	<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>2 968</b>	<b>1 664</b>
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	2 491	1 551
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	2 491	1 551
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	0	0
E.2.	Úpravy hodnot zásob	0	0
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	477	113
III.	<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>30 140</b>	<b>3 857</b>
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	28 825	1 411
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	110	2 150
III.3.	Jiné provozní výnosy	1 205	296
F.	<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>4 540</b>	<b>5 505</b>
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	116	1 193
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	39	1 711
F.3.	Daně a poplatky	1 335	1 341
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	1 574	0
F.5.	Jiné provozní náklady	1 476	1 260
*	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>42 374</b>	<b>3 371</b>





Označení a	TEXT b	Skutečnost v účetním období	
		běžném 1	minulém 2
<b>IV.</b>	<b>Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	0	0
<b>G.</b>	<b>Náklady vynaložené na prodané podíly</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V.</b>	<b>Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0	0
<b>H.</b>	<b>Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI.</b>	<b>Výnosové úroky a podobné výnosy</b>	<b>114</b>	<b>28</b>
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	82	0
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	32	28
<b>I.</b>	<b>Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>J.</b>	<b>Nákladové úroky a podobné náklady</b>	<b>55</b>	<b>7</b>
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	55	7
<b>VII.</b>	<b>Ostatní finanční výnosy</b>	<b>20</b>	<b>3</b>
<b>K.</b>	<b>Ostatní finanční náklady</b>	<b>540</b>	<b>606</b>
*	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>-461</b>	<b>-582</b>
**	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>41 913</b>	<b>2 789</b>
<b>L.</b>	<b>Daň z příjmů</b>	<b>7 979</b>	<b>-405</b>
L.1.	Daň z příjmů splatná	6 860	0
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	1 119	-405
**	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	<b>33 934</b>	<b>3 194</b>
<b>M.</b>	<b>Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>33 934</b>	<b>3 194</b>
*	<b>Čistý obrát za období</b>	<b>250 847</b>	<b>168 101</b>

Okamžik sestavení účetní závěrky: 28.6.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: 
Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání: provádění staveb, jejich změn a odstraňování



# PŘÍLOHA P VII: ROZVAHA 2019

## 08. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA | ROZVAHA

### ROZVAHA

k 31.03.2020

v tisících Kč

4 2 3 2 4 1 4 9



otisk podpecho razítka

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

VHS Břeclav

s.r.o.

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

Lidická 3460/132

Břeclav

690 03

Označ.	AKTIVA	číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	001	<b>220 566</b>	<b>-60 437</b>	<b>160 129</b>	<b>96 271</b>
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Stálá aktiva	003	92 044	-59 663	32 381	10 291
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	415	-86	329	389
B.I.1.	Nehmotné výsledky vývoje	005	0	0	0	0
B.I.2.	Ocenitelná práva	006	396	-86	310	389
B.I.2.1.	Software	007	396	-86	310	389
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	008	0	0	0	0
B.I.3.	Goodwill	009	0	0	0	0
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	0	0	0	0
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	19	0	19	0
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	19	0	19	0
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	91 629	-59 577	32 052	9 902
B.II.1.	Pozemky a stavby	015	7 290	-6 095	1 195	922
B.II.1.1.	Pozemky	016	341	0	341	341
B.II.1.2.	Stavby	017	6 949	-6 095	854	581
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	59 190	-47 295	11 895	7 690
B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	2 866	-2 293	573	764
B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	4 823	-3 894	929	514
B.II.4.1.	Pěstičské celky trvalých porostů	021	0	0	0	0
B.II.4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022	0	0	0	0
B.II.4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023	4 823	-3 894	929	514
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	17 460	0	17 460	12
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	0	0	0	0
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	17 460	0	17 460	12
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	0	0	0	0
B.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	0	0	0	0
B.III.2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	029	0	0	0	0
B.III.3.	Podíly - podstatný vliv	030	0	0	0	0
B.III.4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	031	0	0	0	0
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	0	0	0	0
B.III.6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033	0	0	0	0
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034	0	0	0	0
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035	0	0	0	0
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036	0	0	0	0
C.	Oběžná aktiva	037	126 817	-774	126 043	85 496
C.1.	Zásoby	038	12 411	-101	12 310	3 137
C.1.1.	Materiál	039	1 401	-101	1 300	3 136
C.1.2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	11 010	0	11 010	0
C.1.3.	Výrobky a zboží	041	0	0	0	0




Označ.	AKTIVA	číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé období	
			Brutto	Korekce	Netto	Netto	
C.I.3.1.	Výrobky	účty 123, (-)194	042	0	0	0	0
C.I.3.2.	Zboží	účty 131, 132, 139, (-)196	043	0	0	0	0
C.I.4.	Mladé a ostatní zvířata a jejich skupiny	účty 124, (-)195	044	0	0	0	1
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	účty 151, 152, 153, (-)197, (-)198, (-)199	045	0	0	0	0
C.II.	Pohledávky	C.II.1.+C.II.2.+C.II.3.	046	94 725	-673	94 052	44 294
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	C.II.1.1.+...+C.II.1.x	047	3 312	0	3 312	2 647
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	účty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ	048	3 312	0	3 312	2 299
C.II.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 351AÚ, (-)391AÚ	049	0	0	0	0
C.II.1.3.	Pohledávky - podstatný vliv	účty 352AÚ, (-)391AÚ	050	0	0	0	0
C.II.1.4.	Odloužená daňová pohledávka	účty 481	051	0	0	0	129
C.II.1.5.	Pohledávky - ostatní	C.II.1.5.1.+...+C.II.1.5.4.	052	0	0	0	219
C.II.1.5.1.	Pohledávky za společníky	účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, (-)391AÚ	053	0	0	0	0
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	účty 314AÚ, (-)391AÚ	054	0	0	0	219
C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktivní	účty 388	055	0	0	0	0
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, (-)391AÚ	056	0	0	0	0
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	C.II.2.1.+...+C.II.2.x	057	91 413	-673	90 740	41 647
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	účty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ	058	63 183	-673	62 510	29 760
C.II.2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 351AÚ, (-)391AÚ	059	0	0	0	10 300
C.II.2.3.	Pohledávky - podstatný vliv	účty 352AÚ, (-)391AÚ	060	0	0	0	0
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní	C.II.2.4.1.+...+C.II.2.4.6.	061	28 230	0	28 230	1 587
C.II.2.4.1.	Pohledávky za společníky	účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, (-)391AÚ	062	2 494	0	2 494	360
C.II.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	účty 336, (-)391AÚ	063	0	0	0	0
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	účty 341, 342, 343, 345, (-)391AÚ	064	7 303	0	7 303	0
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	účty 314AÚ, (-)391AÚ	065	586	0	586	493
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	účty 388	066	425	0	425	244
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, (-)391AÚ	067	17 422	0	17 422	490
C.II.3.	Časové rozlišení aktiv	C.II.3.1.+...+C.II.3.x	068	0	0	0	0
C.II.3.1.	Náklady příštích období	účty 381	069	0	0	0	0
C.II.3.2.	Komplexní náklady příštích období	účty 382	070	0	0	0	0
C.II.3.3.	Příjmy příštích období	účty 385	071	0	0	0	0
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	C.III.1.+...+C.III.x	072	0	0	0	0
C.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 254, 259, (-)291AÚ	073	0	0	0	0
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	účty 251, 253, 296, 257, 259, (-)291AÚ	074	0	0	0	0
C.IV.	Peněžní prostředky	C.IV.1.+...+C.IV.x	075	19 681	0	19 681	38 065
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	účty 211, 213, 261	076	212	0	212	244
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	účty 221, 261	077	19 469	0	19 469	37 821
D.	Časové rozlišení aktiv	D.1.+...+D.x	078	1 705	0	1 705	484
D.1.	Náklady příštích období	účty 381	079	1 705	0	1 705	484
D.2.	Komplexní náklady příštích období	účty 382	080	0	0	0	0
D.3.	Příjmy příštích období	účty 385	081	0	0	0	0



Označ.	PASIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období
			Netto	Netto
	PASIVA CELKEM	A+B+C+D	160 129	96 271
A.	Vlastní kapitál	A.I+A.II+A.III+A.IV+A.V+A.VI	76 246	62 020
A.1.	Základní kapitál	A.1.1.+...+A.1.x	13 000	13 000
A.1.1.	Základní kapitál	účty 411 nebo 491	13 000	13 000
A.1.2.	Vlastní podíly (-)	účty (-)252	0	0
A.1.3.	Změny základního kapitálu	účty (+/-)419	0	0
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	A.II.1.+...+A.II.x	0	0
A.II.1.	Ážio	účty 412	0	0
A.II.2.	Kapitálové fondy	A.II.2.1.+...+A.II.2.5.	0	0
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	účty 413	0	0
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	účty (+/-)414	0	0
A.II.2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměně obchodních korporací (+/-)	účty (+/-)418	0	0
A.II.2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	účty 417	0	0
A.II.2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměně obchodních korporací (+/-)	účty 418	0	0
A.III.	Fondy ze zisku	A.III.1.+...+A.III.x	0	0
A.III.1.	Ostatní rezervní fond	účty 421, 422	0	0
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	účty 423, 427	0	0
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	A.IV.1.+...+A.IV.x	49 020	15 086
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	účty 428, 429	49 020	15 086
A.IV.2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	účty 428	0	0
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	Aktiva - A.1.-A.II.-A.III.-A.IV.-B.-C.-D.-A.VI	14 226	33 934
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplátě podílu na zisku (-)	účty 432	0	0
B.+C.	Cizí zdroje	B.+C	83 047	32 932
B.	Rezervy	B.1.+...+B.x	3 107	8 434
B.1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	účty 452	0	0
B.2.	Rezerva na daň z příjmů	účty 453	3 107	6 860
B.3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	účty 451	0	0
B.4.	Ostatní rezervy	účty 459	0	1 574
C.	Závazky	C.I.+C.II.+C.III.	79 940	24 498
C.I.	Dlouhodobé závazky	C.I.1.+...+C.I.1.x	4 220	1 125
C.I.1.	Vydané dluhopisy	C.I.1.1.+C.I.1.2.	0	0
C.I.1.1.	Výměnitelné dluhopisy	účty 473	0	0
C.I.1.2.	Ostatní dluhopisy	účty 473	0	0
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	účty 481	0	0
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	účty 475	0	0
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů	účty 479	194	401
C.I.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	účty 478	0	0
C.I.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 471	0	0
C.I.7.	Závazky - podstatný vliv	účty 472	0	0
C.I.8.	Odloužený daňový závazek	účty 481	363	0
C.I.9.	Závazky - ostatní	C.I.9.1.+...+C.I.9.3.	3 663	724
C.I.9.1.	Závazky ke společníkům	účty 364, 365, 366, 367, 368	0	0
C.I.9.2.	Dohadné účty pasivní	účty 389	0	0
C.I.9.3.	Jiné závazky	účty 372, 373, 377, 379, 474, 479	3 663	724
C.II.	Krátkodobé závazky	C.II.1.+...+C.II.x	75 720	23 373



Označ.	PASIVA	číslo řádku	Běžné účetní období		Minulé období	
			Netto	Netto	Netto	Netto
C.II.1.	Vydané dluhopisy	C.II.1.1.+C.II.1.2.	046	0	0	0
C.II.1.1.	Výměnitelné dluhopisy	účty 241	047	0	0	0
C.II.1.2.	Ostatní dluhopisy	účty 241	048	0	0	0
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	účty 221, 231, 232	049	10 000	0	0
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	účty 324	050	0	0	0
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	účty 321, 325	051	54 795	16 382	0
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě	účty 322	052	0	0	0
C.II.6.	Závazky - ovládané nebo ovládející osoba	účty 361	053	0	0	0
C.II.7.	Závazky - podstatný vliv	účty 362	054	0	0	0
C.II.8.	Závazky ostatní	C.II.8.1.+...+C.II.8.7.	055	10 925	6 991	0
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům	účty 364, 365, 366, 367, 368	056	43	44	0
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	účty 249	057	0	0	0
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	účty 331, 333	058	4 374	3 415	0
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	účty 336	059	1 908	1 664	0
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	účty 341, 342, 343, 345, 346, 347	060	312	669	0
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	účty 389	061	3 746	246	0
C.II.8.7.	Jiné závazky	účty 372, 373, 377, 379	062	542	953	0
C.III.	Časové rozlišení pasiv	C.III.1.+...+C.III.x.	063	0	0	0
C.III.1.	Výdaje příštích období	účty 383	064	0	0	0
C.III.2.	Výnosy příštích období	účty 384	065	0	0	0
D.	Časové rozlišení pasiv	D.1.+...+D.x.	066	836	1 319	0
D.1.	Výdaje příštích období	účty 383	067	836	1 319	0
D.2.	Výnosy příštích období	účty 384	068	0	0	0

Sestaveno dne: 30.07.2020	Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárním orgánem účetní jednotky, poznámka
Právní forma: společnost s ručením omezeným účetní jednotky.	
Předmět podnikání: Provádění staveb	
Pozn.:	



# PŘÍLOHA P VIII: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY 2019

## 08. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

## VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

### VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY



K... 3 1 . 0 3 . 2 0 2 0

Od: 01.04.2019 Do: 31.3.2020

v tisících Kč

IČ 4 2 3 2 4 1 4 9

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

VHS Břeclav

s.r.o.

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

Lidická 3460/132


Břeclav

690 03

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnost v účetním období		
			sledovaném	minulém	
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	účty 801, 802	001	341 153	220 573
II.	Tržby za prodej zboží	účty 804	002	0	0
A.	Výkonová spotřeba	A.1.+...+A.x.	003	259 873	142 734
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	účty 504	004	0	0
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	účty 501, 502, 503	005	80 823	63 116
A.3.	Služby	účty 511, 512, 513, 518	006	179 050	79 618
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	účty 581, 582, 583, 584	007	-11 010	1 350
C.	Aktivace (-)	účty 585, 586, 587, 588	008	0	0
D.	Osobní náklady	D.1.+...+D.x.	009	70 631	56 747
D.1.	Mzdové náklady	účty 521, 522, 523	010	52 746	41 840
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	D.2.1.+D.2.2.	011	17 885	14 907
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	účty 524, 525, 526	012	16 348	13 274
D.2.2.	Ostatní náklady	účty 527, 528	013	1 537	1 633
E.	Úprava hodnot v provozní oblasti	E.1.+...+E.x.	014	3 882	2 968
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	E.1.1.+E.1.2.	015	3 882	2 491
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	účty 551, 557	016	4 174	2 491
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	účty 559	017	-292	0
E.2.	Úpravy hodnot zásob	účty 559	018	0	0
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	účty 558, 559	019	0	477
III.	Ostatní provozní výnosy	III.1.+...+III.x.	020	2 048	30 140
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	účty 641	021	72	28 825
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	účty 642	022	81	110
III.3.	Jiné provozní výnosy	účty 644, 646, 647, 648, 697	023	1 895	1 205
F.	Ostatní provozní náklady	F.1.+...+F.x.	024	1 903	4 540
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	účty 541	025	123	116
F.2.	Prodaný materiál	účty 642	026	566	39
F.3.	Daně a poplatky	účty 531, 532, 538	027	1 313	1 335
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	účty 552, 554, 555	028	-1 574	1 574
F.5.	Jiné provozní náklady	účty 543, 544, 545, 546, 547, 548, 549, 597	029	1 475	1 476
*	* Provozní výsledek hospodaření (+/-)	I.+II.+...+III.x.+III.-A.-B.-C.-D.-E.-F.	030	17 922	42 374
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podily	IV.1.+...+IV.x.	031	0	0
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 661, 665	032	0	0
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	účty 661, 665	033	0	0
G.	Náklady vynaložené na prodané podily	účty 561	034	0	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	V.1.+...+V.x.	035	0	0
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 661, 665	036	0	0
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	účty 661, 665	037	0	0



Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnost v účetním období		
			sledovaném	minulém	
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	účty 561, 568	038	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	VI.1.+...+VI.x	039	346	114
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 662, 665	040	0	82
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	účty 662, 665	041	346	32
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	účty 574, 579	042	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	J.1.+...+J.x	043	112	55
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 562	044	0	0
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	účty 562	045	112	55
VII.	Ostatní finanční výnosy	účty 661, 663, 664, 665, 667, 668, 669, 698	046	49	20
K.	Ostatní finanční náklady	účty 561, 563, 564, 565, 566, 567, 568, 569, 588	047	437	540
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	IV.+V.+VI.+VII.-G.-H.-I.-J.-K.	048	-154	-461
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	.	049	17 768	41 913
L.	Daň z příjmů	L.1.+...+L.x	050	3 542	7 979
L.1.	Daň z příjmů splatná	účty 591, 593, 595, 599	051	3 050	6 860
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	účty 592	052	492	1 119
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	** - L.	053	14 226	33 934
M.	Převod podílu na výsledek hospodaření společníkům (+/-)	účty 596	054	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	** - M	055	14 226	33 934
*	Čistý obrát za účetní období = L. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.	056	343 596	250 847

Sestaveno dne: 30.07.2020	Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárním orgánem účetní jednotky, pozná
Právní forma společnosti s ručením omezeným účetní jednotky:	
Předmět podnikání: Provádění staveb	
Pozn.:	



# PŘÍLOHA P IX: ROZVAHA 2020

## 08. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA | ROZVAHA

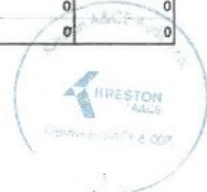
<b>ROZVAHA</b> v plném rozsahu (v celých tisících Kč)	Obchodní firma a sídlo účetní jednotky VHS Břeclav s.r.o.  Lidická 3460/132 690 03 Břeclav
ke dni: <b>31.03.2021</b>	
IČO <b>42324149</b>	

Označení a	AKTIVA b	Běžné účetní období			Minulé úč.obd.
		Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>195 336</b>	<b>-57 775</b>	<b>137 561</b>	<b>160 129</b>
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0	0	0
B.	<b>Stálá aktiva</b>	<b>93 622</b>	<b>-57 660</b>	<b>35 962</b>	<b>32 381</b>
B. I.	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>396</b>	<b>-165</b>	<b>231</b>	<b>329</b>
B. I. 1.	Nehmotné výsledky vývoje	0	0	0	0
B. I. 2.	Ocenitelná práva	396	-165	231	310
B. I. 2. 1.	Software	396	-165	231	310
B. I. 2. 2.	Ostatní ocenitelná práva	0	0	0	0
B. I. 3.	Goodwill	0	0	0	0
B. I. 4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
B. I. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	19
B. I. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
B. I. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	19
B. II.	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>93 226</b>	<b>-57 495</b>	<b>35 731</b>	<b>32 052</b>
B. II. 1.	Pozemky a stavby	24 957	-6 536	18 421	1 195
B. II. 1. 1.	Pozemky	341	0	341	341
B. II. 1. 2.	Stavby	24 616	-6 536	18 080	854
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	61 552	-46 241	15 311	11 895
B. II. 3.	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku	0	0	0	573
B. II. 4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	5 592	-4 718	874	929
B. II. 4. 1.	Pěstitecké celky trvalých porostů	0	0	0	0
B. II. 4. 2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	0	0	0	0
B. II. 4. 3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	5 592	-4 718	874	929
B. II. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	1 125	0	1 125	17 460
B. II. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0
B. II. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	1 125	0	1 125	17 460
B. III.	<b>Dlouhodobý finanční majetek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B. III. 1.	Podíly - ovládaná osoba nebo ovládající osoba	0	0	0	0
B. III. 2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
B. III. 3.	Podíly - podstatný vliv	0	0	0	0
B. III. 4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	0	0	0	0
B. III. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	0	0	0	0
B. III. 6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	0	0	0	0
B. III. 7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B. III. 7. 1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B. III. 7. 2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0






Označení a	AKTIVA b	Běžné účetní období			Minulé úč.obd.
		Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
<b>C.</b>	<b>Oběžné aktiva</b>	<b>100 419</b>	<b>-115</b>	<b>100 304</b>	<b>126 043</b>
<b>C. I.</b>	<b>Zásoby</b>	<b>8 857</b>	<b>-77</b>	<b>8 780</b>	<b>12 310</b>
C. I. 1.	Materiál	5 517	-77	5 440	1 300
C. I. 2.	Nedokončená výroba a polotovary	3 340	0	3 340	11 010
C. I. 3.	Výrobky a zboží	0	0	0	0
C. I. 3. 1.	Výrobky	0	0	0	0
C. I. 3. 2.	Zboží	0	0	0	0
C. I. 4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	0	0	0	0
C. I. 5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	0	0	0	0
<b>C. II.</b>	<b>Pohledávky</b>	<b>69 401</b>	<b>-38</b>	<b>69 363</b>	<b>94 052</b>
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	3 486	0	3 486	3 312
C. II. 1. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	3 486	0	3 486	3 312
C. II. 1. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
C. II. 1. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	0	0	0	0
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0
C. II. 1. 5.	Pohledávky ostatní	0	0	0	0
C. II. 1. 5. 1.	Pohledávky za společnosti	0	0	0	0
C. II. 1. 5. 2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	0	0	0	0
C. II. 1. 5. 3.	Dohadné účty aktivní	0	0	0	0
C. II. 1. 5. 4.	Jiné pohledávky	0	0	0	0
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	65 915	-38	65 877	90 740
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	57 155	-38	57 117	62 510
C. II. 2. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
C. II. 2. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	0	0	0	0
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	8 760	0	8 760	28 230
C. II. 2. 4. 1.	Pohledávky za společnosti	3 625	0	3 625	2 494
C. II. 2. 4. 2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	0	0	0	0
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	3 886	0	3 886	7 303
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	859	0	859	586
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	5	0	5	425
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	385	0	385	17 422
C. II. 3.	Časové rozlišení aktiv	0	0	0	0
C. II. 3. 1.	Náklady příštích období	0	0	0	0
C. II. 3. 2.	Komplexní náklady příštích období	0	0	0	0
C. II. 3. 3.	Příjmy příštích období	0	0	0	0
<b>C. III.</b>	<b>Krátkodobý finanční majetek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
C. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0
C. III. 2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	0	0	0	0
<b>C. IV.</b>	<b>Peněžní prostředky</b>	<b>22 161</b>	<b>0</b>	<b>22 161</b>	<b>19 681</b>
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	219	0	219	212
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	21 942	0	21 942	19 469
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>1 295</b>	<b>0</b>	<b>1 295</b>	<b>1 705</b>
D. 1.	Náklady příštích období	1 295	0	1 295	1 705
D. 2.	Komplexní náklady příštích období	0	0	0	0
D. 3.	Příjmy příštích období	0	0	0	0



Označení a	PASIVA b	Stav v běžném účetním období 5	Stav v minulém účetním období 6
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>137 561</b>	<b>160 129</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>68 639</b>	<b>76 246</b>
		<b>13 000</b>	<b>13 000</b>
<b>A. I.</b>	<b>Základní kapitál</b>	13 000	13 000
A. I. 1.	Základní kapitál	0	0
A. I. 2.	Vlastní podíly (-)	0	0
A. I. 3.	Změny základního kapitálu	0	0
<b>A. II.</b>	<b>Ážio a kapitálové fondy</b>	0	0
A. II. 1.	Ážio	0	0
A. II. 2.	Kapitálové fondy	0	0
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	0	0
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	0	0
A. II. 2. 3.	Ucenovací rozdíly z přecenění při přeměně obchodních korporací (+/-)	0	0
A. II. 2. 4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	0	0
A. II. 2. 5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	0	0
<b>A. III.</b>	<b>Fondy ze zisku</b>	0	0
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	0	0
A. III. 2.	Statutární a ostatní fondy	0	0
<b>A. IV.</b>	<b>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</b>	<b>48 916</b>	<b>49 020</b>
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	48 916	49 020
A. IV. 2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	0	0
<b>A. V.</b>	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	<b>6 723</b>	<b>14 226</b>
<b>A. VI.</b>	<b>Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. + C.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>67 120</b>	<b>83 047</b>
<b>B.</b>	<b>Rezervy</b>	<b>0</b>	<b>3 107</b>
B. 1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	0	0
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	0	3 107
B. 3.	Rezerva podle zvláštních právních předpisů	0	0
B. 4.	Ostatní rezervy	0	0
<b>C.</b>	<b>Závazky</b>	<b>67 120</b>	<b>79 940</b>
<b>C. I.</b>	<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>3 409</b>	<b>4 220</b>
C. I. 1.	Vydané dluhopisy	0	0
C. I. 1. 1.	Vyměnitelné dluhopisy	0	0
C. I. 1. 2.	Ostatní dluhopisy	0	0
C. I. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	0	0
C. I. 3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	0	0
C. I. 4.	Závazky z obchodních vztahů	596	194
C. I. 5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	0	0
C. I. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
C. I. 7.	Závazky - podstatný vliv	297	363
C. I. 8.	Odloužený daňový závazek	2 516	3 663
C. I. 9.	Závazky - ostatní	0	0
C. I. 9. 1.	Závazky ke společníkům	0	0
C. I. 9. 2.	Dohadné účty pasivní	0	0
C. I. 9. 3.	Jiné závazky	2 516	3 663




Označení a	PASIVA b	Stav v běžném účetním období 5	Stav v minulém účetním období 6
<b>C. II.</b>	<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>63 711</b>	<b>75 720</b>
C. II. 1.	Vydané dluhopisy	0	0
C. II. 1. 1.	Vyměnitelné dluhopisy	0	0
C. II. 1. 2.	Ostatní dluhopisy	0	0
C. II. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	10 000	10 000
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	0	0
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	43 400	54 795
C. II. 5.	Krátkodobé směnky k úhradě	0	0
C. II. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
C. II. 7.	Závazky - podstatný vliv	0	0
C. II. 8.	Závazky ostatní	10 311	10 925
C. II. 8. 1.	Závazky ke společníkům	43	43
C. II. 8. 2.	Krátkodobé finanční výpomoci	0	0
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	4 809	4 374
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 834	1 908
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	225	312
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	980	3 746
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	2 420	542
<b>C. III.</b>	<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
C. III. 1.	Výdaje příštích období	0	0
C. III. 2.	Výnosy příštích období	0	0
<b>D</b>	<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>1 802</b>	<b>836</b>
D. 1.	Výdaje příštích období	1 802	836
D. 2.	Výnosy příštích období	0	0

Okamžik sestavení účetní závěrky: 5.8.2021	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: 
Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání: provádění staveb





Označení a	TEXT b	Skutečnost v účetním období	
		běžném 1	minulém 2
<b>IV.</b>	<b>Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	0	0
<b>G.</b>	<b>Náklady vynaložené na prodané podíly</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V.</b>	<b>Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0	0
<b>H.</b>	<b>Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI.</b>	<b>Výnosové úroky a podobné výnosy</b>	<b>99</b>	<b>346</b>
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	99	346
<b>I.</b>	<b>Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>J.</b>	<b>Nákladové úroky a podobné náklady</b>	<b>218</b>	<b>112</b>
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	218	112
<b>VII.</b>	<b>Ostatní finanční výnosy</b>	<b>0</b>	<b>49</b>
<b>K.</b>	<b>Ostatní finanční náklady</b>	<b>413</b>	<b>437</b>
<b>*</b>	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>-532</b>	<b>-154</b>
<b>**</b>	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>7 808</b>	<b>17 768</b>
<b>L.</b>	<b>Daň z příjmů</b>	<b>1 085</b>	<b>3 542</b>
L.1.	Daň z příjmů splatná	1 150	3 050
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	-65	492
<b>**</b>	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	<b>6 723</b>	<b>14 226</b>
<b>M.</b>	<b>Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>***</b>	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>6 723</b>	<b>14 226</b>
<b>*</b>	<b>Čistý obrát za období</b>	<b>420 652</b>	<b>343 596</b>

Okamžik sestavení účetní závěrky: 5.8.2021	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: 
Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání: provádění staveb

