

Analýza finančního zdraví vybraného podniku

Svatava Kašíková



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

Akademický rok: 2024/2025

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(projektu, uměleckého díla, uměleckého výkonu)

Jméno a příjmení: Svatava Kašíková
Osobní číslo: M22758
Studijní program: B0413A050024 Ekonomika a management
Specializace: Ekonomika a management podniku
Forma studia: Kombinovaná
Téma práce: Analýza finančního zdraví vybraného podniku

Zásady pro vypracování

Úvod

Definujte cíle práce a použité metody zpracování práce.

I. Teoretická část

- Vypracujte literární rešerši a vysvětlete základní pojmy týkající se finanční analýzy podniku.

II. Praktická část

- Charakterizujte vybraný podnik.
- Posuďte finanční zdraví podniku pomocí finančních ukazatelů.
- Na základě zjištěných výsledků navrhněte doporučení ke zlepšení hospodaření.

Závěr

Rozsah bakalářské práce: cca 40 stran
Forma zpracování bakalářské práce: tištěná/elektronická

Seznam doporučené literatury:

BREALEY, Richard A.; MYERS, Steward C. a ALLEN, Franklin. *Principles of corporate finance*. 13th Edition. New York: McGraw-Hill Education, 2020. ISBN 978-1-260-01390-0.
KALOUDA, Fratišek. *Finanční analýza a řízení podniku*. 3. rozšířené vydání. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk, 2017. ISBN 9788073806460.
KNÁPKOVÁ, Adriana; PAVELKOVÁ, Drahomíra; REMEŠ, Daniel a ŠTEKER, Karel. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 3. vydání. Praha: Grada, 2017. ISBN 9788027105632.
ROBINSON, Thomas R.; HENRY, Elaine; PIRIE, Wendy L. a BROIHANN, Michael A. *International financial statement analysis*. Third edition. CFA institute investment series. Hoboken: Wiley, 2015. ISBN 978-1-118-99947-9.
RŮČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 7. aktualizované vydání. Praha: Grada, 2021. ISBN 978-80-271-3124-2.

Vedoucí bakalářské práce: Ing. Přemysl Pálka, Ph.D.
Ústav financí a účetnictví

Datum zadání bakalářské práce: 10. února 2025
Termín odevzdání bakalářské práce: 23. května 2025

L.S.

doc. Ing. Michal Pilík, Ph.D.
děkan

doc. Ing. Petr Novák, Ph.D.
garant studijního programu

Ve Zlíně dne 10. února 2025

PROHLÁŠENÍ AUTORA BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Beru na vědomí, že

- odevzdáním bakalářské práce souhlasím se zveřejněním své práce podle zákona č. 111/1998 Sb., v platném znění bez ohledu na výsledek obhajoby;
- bakalářská práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému a bude dostupná k nahlédnutí;
- jedno vyhotovení bakalářské práce v listinné podobě bude ponecháno Univerzitě Tomáše Bati ve Zlíně k uložení;
- na moji 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;
- podle § 60 odst. 1 autorského zákona má Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- podle § 60 odst. 2 a 3 mohu užít své dílo – bakalářskou práci – nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen s předchozím písemným souhlasem Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně, která je oprávněna v takovém případě ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše);
- pokud bylo k vypracování bakalářské práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tj. k nekomerčnímu využití), nelze výsledky bakalářské práce využít ke komerčním účelům;
- pokud je výstupem 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, že

- jsem na bakalářské práci pracoval(a) samostatně a použitou literaturu jsem řádně citoval(a); v případě publikace výsledků budu uveden(a) jako spoluautor;
- odevzdaná verze bakalářské práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou obsahově totožné.

Ve Zlíně, dne

.....

podpis autora

ABSTRAKT

Bakalářská práce je zaměřena na analýzu finančního zdraví společnosti CIME, s.r.o., která se specializuje na oblast prodeje techniky pro stavebnictví, zemědělství a komunální sféru. Předmět zkoumání tvoří aplikace metod finanční analýzy se zaměřením na posouzení ekonomické výkonnosti a stability podniku v porovnání s konkurenčním podnikem za období 2019-2023. Teoretická část se opírá o poznatky odborné literatury věnující se problematice finanční analýzy a jejích metod. V praktické části je nejprve představen vybraný podnik a jeho konkurence. Následně práce využívá metody absolutních i poměrových ukazatelů, analýzu fondů peněžních toků, výpočet ekonomické přidané hodnoty, Altmanův index bonity a Du Pontův rozklad. Na základě dosažených výsledků dojde k navržení doporučení s cílem přispět ke zlepšení finančního zdraví společnosti.

Klíčová slova: finanční analýza, finanční zdraví, likvidita, rentabilita, aktivita, zadluženost, účetní výkazy, finanční struktura

ABSTRACT

The aim of this bachelor's thesis is to analyse the financial health of CIME, s.r.o., a company operating in the field of equipment sales for the construction, agriculture, and municipal sector. The subject of the research is the application of financial analysis methods, with a focus on assessing the economic performance and stability of the company in comparison with a competing enterprise over the period 2019-2023. The theoretical section is based on findings from relevant literature dealing with financial analysis and its methodologies. The practical part first introduces the analysed company and its competitor. Subsequently, various methods are applied, including absolute and ratio indicators, cash flow analysis, economic value added (EVA), Altman's Z-score model, and DuPont analysis. Based on the results obtained, a set of recommendations is proposed to support the improvements of the company's financial health.

Keywords: Financial Analysis, Financial Health, Liquidity, Profitability, Efficiency, Debt, Financial Statements, Financial Structure

Ráda bych poděkovala vedoucímu mé bakalářské práce panu Ing. Přemyslu Pálkovi, Ph.D. za odborné vedení, poskytování cenných rad, připomínky, jeho ochotu a čas, který mi při psaní bakalářské práce věnoval. Dále bych ráda poděkovala jednateři společnosti CIME, s.r.o. panu Ing. Petru Královi za poskytnutí potřebných informací. Závěrem děkuji také své rodině, za trpělivost a podporu po celou dobu studia.

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

OBSAH

ÚVOD.....	11
CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE.....	12
I TEORETICKÁ ČÁST.....	13
1 CHARAKTERISTIKA FINANČNÍHO ZDRAVÍ PODNIKU.....	14
1.1 DEFINICE POJMU FINANČNÍ ZDRAVÍ PODNIKU.....	14
1.2 VÝZNAM FINANČNÍHO ZDRAVÍ PRO PODNIK.....	14
1.3 FAKTORY OVLIVŇUJÍCÍ FINANČNÍ ZDRAVÍ PODNIKU.....	15
1.3.1 Externí faktory.....	15
1.3.2 Interní faktory.....	16
2 ZDROJ INFORMACÍ FINANČNÍHO ZDRAVÍ PODNIKU.....	17
2.1 ROZVAHA.....	18
2.1.1 Aktiva.....	19
2.1.2 Pasiva.....	20
2.2 VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT.....	21
2.2.1 Druhové členění.....	21
2.2.2 Účelové členění.....	21
2.3 PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH.....	22
2.4 PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY.....	22
2.5 VÝROČNÍ ZPRÁVA.....	23
3 METODY A NÁSLEDNÉ HODNOCENÍ FINANČNÍHO ZDRAVÍ PODNIKU.....	24
3.1 FINANČNÍ ANALÝZA.....	24
3.1.1 Horizontální analýza.....	25
3.1.2 Vertikální analýza.....	25
3.2 POMĚROVÉ UKAZATELE.....	26
3.2.1 Ukazatele likvidity.....	26
3.2.2 Ukazatele rentability.....	29
3.2.3 Ukazatele aktivity.....	30
3.2.4 Ukazatele zadluženosti.....	32
3.3 ALTMANŮV MODEL.....	33
3.4 DU PONTŮV ROZKLAD.....	34
4 SHRNUÍ TEORETICKÉ ČÁSTI.....	36
II PRAKTICKÁ ČÁST.....	37
5 ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKY VYBRANÉHO PODNIKU.....	38
5.1 PŘEDSTAVENÍ ANALYZOVANÉHO PODNIKU.....	38
5.2 PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ.....	39

5.2.1	Vývoj počtu zaměstnanců	40
5.3	PŘEDSTAVENÍ KONKURENČNÍHO PODNIKU	41
6	FINANČNÍ ANALÝZA	42
6.1	ANALÝZA ABSOLUTNÍCH UKAZATELŮ	42
6.1.1	Horizontální a vertikální analýza majetkové struktury	42
6.1.2	Horizontální a vertikální analýza finanční struktury	46
6.1.3	Analýza pohledávek a závazků po lhůtě splatnosti	50
6.1.4	Horizontální a vertikální analýza nákladů	52
6.1.5	Horizontální a vertikální analýza výnosů	57
6.1.6	Analýza přidané hodnoty a výsledku hospodaření	59
6.2	ANALÝZA FONDŮ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ	63
6.3	ANALÝZA POMĚROVÝCH UKAZATELŮ	64
6.3.1	Ukazatele likvidity	64
6.3.2	Ukazatele rentability	66
6.3.3	Ukazatele aktivity	67
6.3.4	Ukazatele zadluženosti	68
6.4	EKONOMICKÁ PŘIDANÁ HODNOTA (EVA)	70
6.5	SPIDER ANALÝZA	73
6.6	ALTMANŮV MODEL	75
6.7	DU PONTŮV ROZKLAD	76
7	POSOUZENÍ FINANČNÍHO ZDRAVÍ PODNIKU	79
8	NÁVRH DOPORUČENÍ DO BUDOUCNOSTI	82
	ZÁVĚR	87
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY	88
	SEZNAM OBRÁZKŮ	91
	SEZNAM TABULEK	92
	SEZNAM VZORCŮ	94
	SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK	95
	SEZNAM PŘÍLOH	97

ÚVOD

V dnešní době digitalizace a automatizace představují data, práce s nimi a jejich znalost jednu z nejcennějších informací pro každou společnost. Proto právě finanční analýza představuje nástroj, pomocí něhož lze provést posouzení získaných dat, pochopit jejich význam a vyvodit opatření, která budou předcházet rizikům a současně připraví prostor pro další ekonomický růst společnosti.

Předmětem této bakalářské práce je posouzení finančního zdraví vybraného podniku. Finanční analýze budou podrobeny účetní výkazy společnosti za období 5 let, konkrétně od roku 2019 až 2023. Současně budou porovnány ekonomické výsledky konkurenčního podniku podobné velikosti. Obě společnosti působí ve stejném odvětví a spadají do stejné klasifikace CZ-NACE.

Struktura práce je koncipována do dvou hlavních částí, teoretické a praktické. Teoretickou část tvoří odborné zdroje, popis klasické metody finanční analýzy, zaměřující se na využití účetních dat, jež jsou převedeny do podoby finančních ukazatelů. Analytická část práce přenáší všechny poznatky teoretické části do praxe. Jsou představeny obě společnosti, které jsou podrobeny finanční analýze včetně informací o jejich zaměření a postavení v rámci odvětví. Následuje zpracování jejich účetních dat formou vertikální a horizontální analýzy, výpočet klíčových poměrových ukazatelů. Jsou aplikovány další metody, jako je Altmanův model, vypočtení výše Z-score přidané ekonomické hodnoty a v neposlední řadě DuPontův rozklad. Získané hodnoty jsou přehledně zobrazeny pomocí spider grafu.

Závěr práce se věnuje vyhodnocení zjištěných výsledků finanční analýzy a formulaci konkrétních podnětů ke zlepšení, které by podniku měly v budoucnu pomoci ke zlepšení jeho prosperity.

CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE

Finanční analýza představuje zásadní nástroj pro hodnocení ekonomické výkonnosti podniku a tvoří významnou součást jeho finančního řízení. Tato bakalářská práce se zaměřuje na finanční analýzu vybraného podniku s cílem zhodnotit jeho ekonomickou stabilitu a výkonnost. Hlavním úkolem je identifikovat klíčové finanční faktory ovlivňující hospodaření podniku, určit oblasti vyžadující zlepšení a na základě těchto poznatků formulovat doporučení vedoucí k jeho zlepšení a dlouhodobé udržitelnosti.

Teoretická část práce prostřednictvím metody literární rešerše shrne klíčové přístupy finanční analýzy, jako je využití horizontální a vertikální analýzy, poměrových ukazatelů zaměřených na rentabilitu, likviditu, zadluženost, aktivitu a rozdílových ukazatelů, jako je čistý pracovní kapitál. Dále se zaměřuje na hodnocení finanční stability pomocí Altmanova modelu a posouzení výkonnosti podniku metodou Du Pontova rozkladu.

Praktická část aplikuje uvedené metody na finanční údaje konkrétního podniku. Pro analýzu budou použity výroční zprávy, rozvahy, výsledovky a výkazy cash flow za vybrané období.

K vyhodnocení finanční situace budou použity metody horizontální a vertikální analýzy, které umožní posouzení struktury a změn aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Dále budou aplikovány poměrové a rozdílové ukazatele společně s faktory finanční stability. Pro celkový pohled na finanční kondici podniku bude uplatněna metoda Du Pontova rozkladu, která umožňuje rychlé a přehledné zhodnocení jediným souhrnným číslem.

Pro hlubší pochopení faktorů ovlivňujících finanční stabilitu bude podnik srovnán s konkurencí.

Na základě všech těchto poznatků budou formulována metodou syntézy poznatků doporučení, která mohou přispět ke zlepšení hospodaření a posílení pozice společnosti na trhu.

I TEORETICKÁ ČÁST

1 CHARAKTERISTIKA FINANČNÍHO ZDRAVÍ PODNIKU

Finanční zdraví podniku můžeme chápat jako jeho celkovou ekonomickou stabilitu, finanční výkonnost a schopnost dlouhodobě řídit své zdroje. Za finančně zdravý podnik je považován takový, který je schopen splácet své závazky, efektivně hospodařit s aktivy a udržovat pravidelné peněžní toky, které každý podnik potřebuje k financování provozu a budoucímu růstu. Oblast finančního zdraví je proto jedna z hlavních oblastí podnikové ekonomiky a jeho analýza slouží manažerům pro další strategické a taktické rozhodování v oblasti finančního řízení podniku.

Další kapitoly se budou podrobněji věnovat jeho definici, významu a faktorům, které finanční zdraví podniku ovlivňují.

1.1 Definice pojmu finanční zdraví podniku

Primární funkcí finanční analýzy je komplexní posouzení celkové ekonomické kondice podniku, a to pomocí kombinace ukazatelů stability, výkonnosti a dlouhodobé schopnosti hradit závazky. Pro potřeby podniku však toto omezené chápání nebývá často dostačující. Proto se při hodnocení finančního zdraví do analytického procesu zařazují cíle širší. Ty slouží k odhalení silných a slabých oblastí fungování podniku, nabízí se i porovnání oborového prostředí a tím lze včas detekovat možné signály finanční tísně. (Kalouda, 2017, s. 57)

K hodnocení finančního zdraví podniku slouží finanční analýza, která je klíčovým nástrojem finančního řízení podniku, jelikož předkládá spolehlivé a faktické informace o minulém vývoji a také o současné situaci a predikuje vývoj budoucí. (Knápková a kol., 2017, s. 17)

Finanční analýza bývá chápána jako systematický nástroj, pomocí kterého lze posoudit celkový stav hospodaření a finanční situace podniku. (Kalouda, 2017, s. 57)

1.2 Význam finančního zdraví pro podnik

Hlavní význam a využití finanční analýzy spočívá v přípravě podkladů pro strategické manažerské rozhodování. V prostředí rozvinutých tržních ekonomik je neodmyslitelným prvkem podnikového řízení a její výsledky jsou jedním ze základních měřítek ekonomických rozhodnutí. (Růčková, 2021, s. 11) Finanční analýza poskytuje zpětnou vazbu o naplnění cílů z minulosti, které již nemůžeme ovlivnit, avšak tyto informace nám mohou pomoci určit prognózu perspektiv podniku. Zprostředkovává nám informace o postavení podniku, jeho

finanční pozici a usnadňuje rozhodování o investičních záměrech, o financování majetku dlouhodobého charakteru, volbě kapitálové struktury a zajišťuje podklady prospěšné při tvorbě finančních plánů. Finanční stav podniku je zdrojem finančních ukazatelů nejen pro manažery podniku, ale i pro další subjekty, které s podnikem spolupracují. (Knápková a kol., 2017, s. 17)

Podle Vochozky, (2020, s. 33) si můžeme prostřednictvím finanční analýzy udělat obrázek o finanční kondici podniku. Zakládá se přitom na porovnání jednotlivých ukazatelů v čase a prostoru.

1.3 Faktory ovlivňující finanční zdraví podniku

Z hlediska zpracování finanční analýzy je v ekonomické praxi důležité zvážit, kdo jsou její koncový uživatelé a jaká jsou jejich očekávání. Následkem toho může být odlišný význam pro každého z nich, který se odvíjí také od vztahu k analyzovanému podniku. Slouží jako referenční základ hospodářských údajů nejen pro manažery podniku, ale i pro ostatní uživatele uvnitř nebo vně podniku. Každý subjekt se zaměří na důležitost odlišného hlediska finanční analýzy, a proto je třeba se řídit daným postupem, aby závěr odpovídal zvolené specifické oblasti. Samotnému vyhodnocení by mělo předcházet také stanovení účelu a směru analýzy, dále zvolení optimálního přístupu a poté specifikace rozhodujících finančních parametrů. (Růčková, 2021, s. 11–14)

Vochozka (2020, s. 33) rozděluje uživatele finanční analýzy na externí a interní, což můžeme označit za nejběžněji zaužívané dělení.

1.3.1 Externí faktory

Externí faktory představují subjekty vystupující mimo podnik, které hodnotí jeho hospodářskou situaci s cílem získat relevantní informace v souladu s různými ekonomickými potřebami. (Růčková, 2021, s. 27–29)

- **Investoři** – si pomocí finanční analýzy zjišťují, zda podnik vykazuje stabilitu, je likvidní a kontrolují náležité využívání vložené investice. Z pohledu investora je důležitost kladena na maximalizaci tržní hodnoty a jeho zájem na čistých výnosech. (Růčková, 2021, s. 29)
- **Banky a jiní věřitelé** – potřebují získat povědomí o finančním zdraví podniku na počátku, jelikož na tyto informace navazuje rozhodnutí o poskytnutí úvěru nebo realizaci investice. (Vochozka, 2020, s. 34)

- **Věřitelé** – sledují finanční kondici dlužníka v průběhu čerpání investičních prostředků, zejména jeho likviditu, platební schopnost a dosaženou ziskovost s vazbou na zabezpečení adekvátní kontroly úvěrového rizika (Brabenec, 2022, s. 27)
- **Stát a jeho orgány** – využívá data pro statistické účely a jeho pozornost prioritně směřuje ke schopnosti podniku vytvářet zisk, což má návaznost na daňovou povinnost a s tím spojené odvody do státního rozpočtu. (Knápková a kol., 2017, s. 17)
- **Obchodní partneři** – zahrnují především dodavatele, kteří očekávají včasné uhrazení svých pohledávek a na straně druhé stojí odběratelé, kteří očekávají včasné plnění závazků podniku vůči nim. (Vochozka, 2020, s. 34)
- **Konkurence** – usiluje o finanční data pro srovnání výsledků, jejich vyhodnocení a případnou možnost aplikovat je na svém podniku. (Knápková a kol., 2017, s. 17)

1.3.2 Interní faktory

Mezi interní uživatele finanční analýzy řadíme osoby působící uvnitř podniku a využívající podniková data k hodnocení interní ekonomické situace. Mají za cíl optimalizovat finanční řízení a přijímat strategická rozhodnutí. (Růčková, 2021, s. 11–12)

- **Manažeři** – výstupy finanční analýzy využívají při každodenní práci a snaží se data aplikovat při operativním a strategickém finančním řízení podniku. Z hlediska dostupnosti informací, jsou schopni posuzovat i data, která nejsou veřejně přístupná. (Vochozka, 2020, s. 34)
- **Zaměstnanci** – sledují celkovou prosperitu podniku, hospodárnost a pevnou finanční pozici. Toto jednání je chápáno jako zcela přirozené, protože se od něj odvíjí finanční ohodnocení a jistota výplaty mezd. (Vochozka, 2020, s. 34)
- **Odboráři**

Výše uvedený výčet uživatelů finanční analýzy není zcela úplný. Jsou známy další subjekty zkoumající finanční výkazy podniku jako jsou daňový poradci, analytici, ratingové agentury, média a interní auditoři.

2 ZDROJ INFORMACÍ FINANČNÍHO ZDRAVÍ PODNIKU

Úspěšnost finanční analýzy závisí na kvalitě vstupních dat, založená na důvěryhodnosti, ale také na důkladné přípravě a odborném zpracování. Její vysoká úroveň a profesionální realizace se liší podle zpracovatele – interního nebo externího analytika. Analytik při sestavování finanční analýzy pracuje s velkým rozsahem dat, jejichž podoba a použitá metodika závisí na specifickém cíli analýzy. Základním zdrojem dat je účetnictví a účetní výkazy podniku, které poskytují informace další řadě subjektů. Za externí výkazy jsou považovány takové výkazy, které předkládají informace o peněžních tocích, výsledku hospodaření a také o finanční situaci a majetkovém uspořádání. Jedná se o veřejně dostupné informace. Firmy mají za povinnost tyto data zveřejňovat, a to nejméně jedenkrát ročně. Účetní výkazy určené pro vnitropodnikovou potřebu jsou primárně sestavovány s důrazem na potřeby podniku. Častější frekvence vyhotovení pozitivně ovlivňuje kvalitu finanční analýzy, neboť ta čerpá data detailnější a následně odráží reálný stav podniku. (Růčková, 2021, s. 22)

Účetní výkazy, především rozvaha, výkaz zisku a ztráty i přehled o peněžních tocích patří mezi základní nástroje pomocí nichž lze hodnotit finanční zdraví podniku. (Higgins et al., 2023, s. 6)

Klíčová vstupní data finanční analýzy představují složky finančního a manažerského účetnictví, které procházejí celou datovou strukturou. Následně zprostředkovávají informace sloužící pro celkovou diagnostiku ekonomického postavení podniku. (Kalouda, 2017, s. 39)

Orientace v individuálních účetních výkazech je považována za podstatnou dovednost pro vypracování analýzy, ta však sama o sobě nestačí, důležité je také pochopení vzájemných vazeb mezi jejich částmi a propojení jednotlivých položek. (Knápková a kol., 2017, s. 21)

Pro zdárné vyhotovení finanční analýzy je třeba posoudit základní účetní výkazy:

- Rozvahu
- Výkaz zisku a ztráty
- Přehled o peněžních tocích
- Výkaz o změnách vlastního kapitálu

2.1 Rozvaha

Rozvaha je jeden ze základních účetních dokumentů, který představuje bilanční souhrn k určitému datu a zachycuje přehled o finanční situaci podniku. Je v ní zaznamenán celkový majetek firmy, včetně hmotných i nehmotných složek a také zdrojů, ze kterých je financován. Tento účetní výkaz je sestavován pravidelně, nejčastěji na konci každého účetního období a umožňuje uživatelům posoudit finanční stabilitu a strukturu kapitálu v daném okamžiku. V majetkové oblasti jsou uvedeny informace o vázanosti konkrétního majetku, o způsobech jeho oceňování a výši opotřebení nebo také o tom, jaké rychlosti obratu je v rámci jednotlivých složek dosahováno. Zkoumáme-li zdroje financování majetku podniku, získáme ucelený obraz toho, jak velkou část tvoří vlastní kapitál a do jaké míry si pomáhá kapitálem cizím. Dále lze z dostupných údajů vyčíst i výši dosaženého zisku. Nalezneme zde i informace jakým způsobem podnik přistupuje k dalšímu využití zisku, z čehož je možné usuzovat i o momentální finanční situaci podniku. (Růčková, 2021, s. 74)

Finanční analytici sledují celkovou aktuální finanční situaci podniku. Posuzují ji dle porovnání dostupných prostředků, které firma vlastní, včetně existujících závazků ze strany věřitelů a vlastníků. Mezi běžný příklad aktiv patří hotovost. (Robinson et al., 2015, s. 5)

Šteker a Otrusinová (2021, s. 21) uvádějí, že dle momentu sestavení můžeme členit rozvahu na:

- zahajovací – sestavuje se při vzniku účetní jednotky
- počáteční – je sestavena na začátku účetního období
- konečnou – sestavenou na konci účetního období

Na straně aktiv se v rozvaze nacházejí hodnotové ukazatele o struktuře majetku a na straně pasiv přístup k jejich financování. Základním principem při tvorbě rozvahy je zachování hlavního pravidla, aby byla dodržena rovnost mezi hodnotou aktiv a pasiv. (Knápková a kol., 2017, s. 21)

Ke kontrole správnosti účetních zápisů a věrnému zobrazení jednotlivých zůstatků účtů k určitému dni slouží kontrolní a upravená kontrolní rozvaha. Nejčastěji se tyto účetní dokumenty připravují ke konci účetního období jako úvodní krok při přípravě finančních výkazů. Rozvaha úzce souvisí s výkazem zisku a ztráty nebo výkazem peněžních toků, protože umožňuje komplexní pohled na finanční situaci podniku prostřednictvím změn počátečních a konečných zůstatků účtů. (Robinson et al., 2020, str. 9)

2.1.1 Aktiva

O aktivech můžeme hovořit jako o majetku kontrolovaném účetní jednotkou, s předpokladem tvorby budoucího finančního užitku pro podnik. Zjednodušeně můžeme tedy říci, že jde o zdroje spravované a kontrolované ekonomickým subjektem, který jej řadí dle jeho druhu, podoby a jeho hodnota má peněžní podobu. (Březinová, 2023, s. 47)

- **Jsou výsledkem minulých transakcí** – jedná se o aktiva nabytá nákupem či výrobou, jejich růstu lze dosáhnout i jinými skutečnostmi a obchodními operacemi. (Březinová, 2023, s. 48–49)
- **Jsou ocenitelná** – výše jejich hodnoty musí být stanovena s přiměřenou mírou jistoty. Často je nutno při oceňování vzít v úvahu i odhad nákladů na pořízení a tržní hodnotu. Pokud nelze hodnotu aktiv fakticky určit, nemůžeme je zahrnout do rozvahy. (Březinová, 2023, s. 50)
- **Přinesou budoucí ekonomický prospěch** – budoucím ekonomickým přínosem je chápána jejich přímá nebo nepřímá schopnost generovat nárůst finančních zdrojů. (Březinová, 2023, s. 50)

Položky majetku jsou vyjádřeny aktivy, které jsou využívány účetní jednotkou k podnikání. Dle časového hlediska se člení na aktiva dlouhodobá a krátkodobá. (Andrlík a kol., 2022, s. 92)

Knápková a kol., (2017, s. 25) uvádí, že za klíčový pohled na člení aktiv je považována doba jejich použitelnosti, časová náročnost a složitost jejich transformace v peněžní prostředky, aby bylo splněno hledisko likvidity.

Aktiva lze v rozvaze kategorizovat do čtyř skupin:

- A – Pohledávky za upsaný základní kapitál – jedná se o pohledávky za jednotlivými vkladateli a vyjadřují stav nesplacených akcií nebo podílů. (Knápková a kol., 2017, s. 25)
- B – Stálá aktiva – tvoří dlouhodobý hmotný majetek, dlouhodobý nehmotný majetek a dlouhodobý finanční majetek. Jeho doba použitelnosti je delší než jeden rok a k jeho opotřebovávání dochází postupně. (Březinová, 2023, s. 311)
- C – Oběžná aktiva – charakterizují zásoby, pohledávky dlouhodobého a krátkodobého charakteru, krátkodobý finanční majetek a peněžní prostředky, jejichž doba použitelnosti v podniku je kratší než jeden rok. Vyznačují se schopností neustálého

pohybu, čímž dochází ke změně jejich formy. Tento opakující proces lze demonstrovat na příkladu využití finančních prostředků k nákupu materiálu či služeb. (Knápková a kol., 2017, s. 30)

- D – Časové rozlišení aktiv – představuje princip řazení nákladů a výnosů podniku do správného účetního období, s nímž časově a věcně souvisejí. Takto popisovaný postup je v účetnictví známý pod pojem aktuální princip. (Březinová, 2023, s. 403)

2.1.2 Pasiva

Pasiva zachycují zdroje financování majetku a jeho finanční strukturu. Jsou dělena na tři základní složky. Vlastní kapitál, který je tvořen vlastníky nebo akcionáři podniku. Cizí zdroje zahrnují cizí kapitál a dluhy. Třetí položku charakterizuje časové rozlišení pasiv. (Knápková a kol., 2017, s. 33)

Podle Hany Březinové (2023, s. 51) nenalezneme v české právní úpravě jasnou definici pro pasiva. Jde o zaužívaný termín popisující majetek z pohledu vlastnictví a zdrojů jeho krytí.

Ke struktuře pasiv rozvahy patří:

- A – Vlastní kapitál – skládá se ze základního kapitálu, tedy z vkladů společníků, ať v penězích nebo nepeněžní podobě. Proces jeho vzniku podléhá pravidlům obchodního zákoníku a jeho výše je zapsána v obchodním rejstříku. Mezi další složky vlastního kapitálu řadíme kapitálové fondy a emisní ážio, které tvoří rozdíl mezi tržní a nominální hodnotou akcií. V pasivech, pod položkou označenou písmenem A, se dále nacházejí fondy ze zisku, výsledek hospodaření minulých let. Poslední v řadě bývá uveden výsledek hospodaření běžného účetního období. (Růčková, 2021, s. 92)
- B+C – Cizí kapitál – často označován také jako dluh podniku. Je charakterizován povinností hradit úrok jako cenu za jeho použití. Z tohoto pohledu je třeba si uvědomit, že využití cizího kapitálu je často pro podnik výhodnější, bývá totiž levnější než kapitál vlastní. Dalším bod struktury cizího kapitálu tvoří zákonné a ostatní rezervy, dlouhodobé závazky se splatností delší než jeden rok a krátkodobé závazky, jejichž součástí jsou bankovní úvěry a jiné finanční výpomoci. (Růčková, 2021, s. 92)
- D – Časové rozlišení pasiv – jedná se o výdaje a výnosy příštích období a také o dohadné účty (Růčková, 2021, s. 93)

2.2 Výkaz zisků a ztrát

Výkaz zisků a ztrát svým obsahem informuje o konkrétních výnosech a nákladech, které se podílejí na výsledku hospodaření podniku. Na straně výnosů vykazujeme příjmy plynoucí z provozních i ostatních aktivit, uskutečněné podnikem během určitého období. Oproti nim na druhé straně stojí náklady, odrážející výdaje podniku, jež souvisejí s dosažením těchto výnosů. To potvrzuje skutečnost, že hospodářský výsledek představuje rozdíl výnosů a nákladů věrně zobrazených ve stejném období, ve kterém došlo k jejich uskutečnění. (Vochozka, 2020, s. 38)

Podle Brychty a kol. (2023, s. 2036–2037) si účetní jednotka musí sama stanovit kritérium, podle něhož bude výkaz zisku a ztráty sestavován. Mezi druhovým nebo účelovým členěním je rozdíl u vykazování provozního výsledku hospodaření, načež v praxi je častěji aplikován výkaz zisku a ztráty v druhovém členění.

Výkaz zisku a ztráty je zaměřen na klasifikaci nákladů, výnosů a hospodářského výsledku podniku. Oproti tomu bilance předkládá kategorizovaný stav majetku společnosti, zaměřuje se na stav aktiv, výši závazků a ostatní pasiva. Formální pravidla upravující strukturu vykazování jednotlivých částí a označování položek ve výkazu zisku a ztráty jsou stanovena vyhláškou MF. Každá položka je obvykle prezentována samostatně dle předem určeného pořadí. V některých situacích dochází ke sloučení určitých položek, ale pouze za dodržení předem stanovených podmínek a předepsané hierarchie. (Skálová a Suková, 2023, s. 151)

2.2.1 Druhové členění

Strukturu jednotlivých typů výdajů podniku, k jejichž spotřebování došlo během určitého období, nabízí druhové členění nákladů. Je tedy zřejmé, že takové uspořádání neodráží konkrétní účel ani přímou vazbu na činnosti, výkony či procesy podniku. Současně tento přístup nepředkládá jasný obraz o dopadu změn výroby na celkové náklady. (Čížinská, 2018, s. 230–231)

2.2.2 Účelové členění

Naopak podstata účelového členění nákladů vyjadřuje účel a příčinu vzniku nákladů v souvislosti se vznikem jednotlivého výkonu. Tyto poznatky vedou k závěru, že zmiňované členění nákladů zdůrazňuje účelovost vynaložených výkonů. Priorita tedy není určována jejich vznikem. (Čížinská, 2018, s. 248)

2.3 Přehled o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích bývá označován také jako cash flow. S jeho pomocí lze stanovit, jakou likviditou účetní jednotka disponuje. Může být sestavován dvěma způsoby, přímou nebo nepřímou metodou. Pokud je výkaz cash flow sestavován nepřímou metodou, nelze opomenout skutečnost, že finanční toky podniku jsou ovlivňovány jeho náklady. Pro účely finanční analýzy slouží tento výkaz jako zdroj informací o stavu likvidity účetní jednotky. Tedy o její schopnosti generovat finanční přebytky, splácet závazky nebo případně financovat pořízení majetku s využitím vlastních zdrojů. (Brychta a kol. 2023, s. 2036)

Vedle rozvahy a výkazu zisku a ztráty je výkaz peněžních toků součástí trojice základních účetních výkazů, díky nimž získáme náhled na pohyb peněžních prostředků. (Higgins et al., 2023, s. 19)

Čížinská (2018, s. 296) „*Jelikož pro řízení platební schopnosti podniku není sledování nákladů a výnosů dostačující, dochází k nutnosti odděleně sledovat skutečný pohyb peněžních prostředků. K zobrazení peněžních toků v účetnictví slouží výkaz o peněžních tocích neboli výkaz cash flow.*“

V průběhu posledních let střední a velké podniky opět zahrnují výkaz cash flow do svých účetních výkazů. Od 70.letch nabyla na své oblíbenosti a došlo k jejímu postupnému rozšíření do dalších zemí s vyspělou tržní ekonomikou. Za hlavní cíl tohoto výkazu je považováno zachycení změn ve stavu peněžních prostředků. (Skálová a Suková, 2023, s. 163)

Členění výkazu cash flow dle Skálové a Sukové (2023, s. 165) je následující:

- **Provozní činnost** – je typicky spojena s příjmy a výdaji běžného provozu
- **Investiční činnost** – přináší informace o pořízení a vyřazení dlouhodobého majetku, také o poskytování úvěrů nebo zápůjček, pokud nemají souvislost s hlavní činností podniku
- **Finanční činnost** – zahrnuje operace, které ovlivňují složení vlastního kapitálu a strukturu dlouhodobých i krátkodobých závazků

2.4 Příloha účetní závěrky

Příloha účetní závěrky přináší doplňující informace k finančním výkazům podniku, které jsou nezbytné pro správnou interpretaci hospodaření podniku. Poskytuje uživatelům přehled

o použitých účetních zásadách, dále o oceňovacích metodách využívaných účetní jednotkou, dosažených mimořádných výnosech a nákladech a v neposlední řadě o podmíněných závazcích či pohledávkách zajištěných zárukami. Můžeme se z ní také dozvědět údaje o poskytnutých úvěrech členům statutárních orgánů a průměrném počtu zaměstnanců. Povinný rozsah výkazu je stanoven vyhláškou a liší se podle velikosti účetní jednotky, kterou je report zpracováván. Pro přesnější posouzení ekonomické situace podniku je tvrdit, že příloha poskytuje důležité doplňující údaje. (Knápková a kol., 2017, s.63)

2.5 Výroční zpráva

Výroční zpráva si klade za hlavní cíl poskytnout ucelený obraz a vyvážený pohled na výkonnost společnosti, přehled o způsobech řízení klíčových rizik a jejím celkovém finančním zdraví. Zahrnuje také informace o podstatných aktivitách podniku. Ve výroční zprávě bývá obsažena účetní závěrka, která předkládá důležité doplňující ekonomické souvislosti. Tyto faktické informace externím uživatelům umožňují lépe porozumět nejen současným, ale i budoucím procesům v podniku. (Březinová, 2023, s. 722–725)

Výroční zpráva musí být v souladu s účetní závěrkou a odrážet přesný a pravdivý obraz hospodaření účetní jednotky. Z tohoto důvodu výroční zpráva podléhá před jejím zveřejněním auditu, čímž se předchází nesprávné interpretaci a případnému zkreslení prezentovaných údajů. (Březinová, 2023, s. 722–725)

Tvůrci finanční analýzy považují tento dokument za přínosný soubor informací, který poskytuje vedení podniku veřejnosti. (Brabenec, 2022, s. 41)

3 METODY A NÁSLEDNÉ HODNOCENÍ FINANČNÍHO ZDRAVÍ PODNIKU

Pro úspěšnou strategii stanovení a následného hodnocení finančního zdraví podniku je využíváno velké množství metod, které předkládají obraz skutečné hospodářské podoby podniku. Je třeba dbát na výběr přístupu, tak aby byla zachována účelnost, nákladnost a spolehlivost finanční analýzy. (Růčková, 2021, s. 162)

3.1 Finanční analýza

Podle Vochozky (2020, s. 35) jako hlavní zdroj informací slouží účetní závěrka, která zajistí správnost informací pro vypracování finanční analýzy. Její přesnou podobu v České republice upravuje zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví.

Nástroj pro posouzení hospodaření podniku představuje finanční analýza, která hodnotí podnik i v návaznosti na podmínky daného odvětví a ekonomické prostředí. Jejím výstupem bývá návrh odborného doporučení nebo rozhodnutí. (Robinson et al., 2015, s. 1)

Lze konstatovat, že postupem času došlo při zpracování finanční analýzy ke standardizaci metod a nárůstu oblíbenosti pro svou jednoduchost. (Knápková a kol., 2017, s. 65)

Finanční analýzu je možno sestavit za pomoci dvou elementárních technik. Jedná se o procentní rozbor a poměrovou analýzu, jejíž základ je tvořen stavovými i tokovými veličinami. Všechna tyto potřebná data jsou součástí obsahu účetních výkazů. (Vochozka, 2020, s. 40)

Knápková a kol., (2017, s. 71) hovoří o absolutních ukazatelích jako o datech přímo využitelných z účetních výkazů.

Metody elementární finanční analýzy vychází ze zpracování finančních veličin, které přímo pocházejí z účetních výkazů nebo jsou z nich odvozeny. Ukazatele lze rozdělit do tří kategorií, mezi které řadíme absolutní, rozdílové, poměrové a dále speciální ukazatele. (Růčková, 2021, s. 171–172)

- Absolutní ukazatele – jejich hodnota vychází přímo z jednotlivých položek účetních výkazů, bez požadavku zpracování pomocí matematických výpočtů. (Růčková, 2021, s. 171–172)

- Rozdílové ukazatele – bývají definovány jako rozdíl vybraných položek aktiv a pasiv a jejich výstupy jsou zejména využívány při řízení oběžných aktiv a likvidity. (Růčková, 2021, s. 171–172)
- Poměrové ukazatele – jedná se o nejrozšířenější a nejpoužívanější skupinu ukazatelů. Vyjadřují vztah mezi dvěma veličinami, kde číselník je znázorňován sledovanou hodnotou a jmenovatel jednotkou srovnání. Za pomoci těchto ukazatelů může docházet k časovým a meziodvětvovým srovnáním. (Růčková, 2021, s. 171–172)

3.1.1 Horizontální analýza

Analýza trendů neboli horizontální analýza, se soustředí na sledování vývoje absolutních ukazatelů v dostatečně dlouhých časových řadách, protože tím dochází k eliminaci nepřesností, které mohou vést k chybným závěrům. Analýza by neměla být prováděna izolovaně, ale z pohledu širšího vnímání ekonomického a tržního kontextu, Analytik musí zohlednit i vnější a vnitřní faktory, které se podílejí na fungování podniku. (Růčková, 2021, s. 182–183)

Vochozka (2020, s. 40) zastává názor, že pomocí horizontální analýzy můžeme číselně vyjádřit srovnání s předchozím rokem za využití indexů a diferencí.

Podle Taušl a Jelínkové (2018, s.594–598) se horizontální analýza zaměřuje na porovnání údajů mezi dvěma po sobě jdoucími obdobími nebo i více obdobími. Z pohledu praktičnosti může být prováděna podílově, jako přijatelnější varianta pro větší podnik. Zatímco rozdílové pojetí sestavování analýzy může být překážkou pro svou menší přehlednost.

Vzorec výpočtu podle Knápková a kol., (2017, s. 71) je následující:

$$\text{absolutní změna} = \text{ukazatel } t - \text{ukazatel } t-1 \quad (1)$$

$$\% \text{ změna} = (\text{absolutní změna} \times 100) / \text{ukazatel}_{t-1} \quad (2)$$

3.1.2 Vertikální analýza

V rámci vertikální analýzy dochází k rozboru dat během jednoho období. Posuzuje proporcionalitu jednotlivých složek účetních výkazů vůči celkovým hodnotám. Díky těmto zjištěním lze posoudit odpovídající zastoupení jednotlivých položek a jejich důležitost v celkovém kontextu podniku. V případě vertikální analýzy je vždy jedna položka stanovena

jako základní a ostatní položky jsou „poměřovány“ ve vztahu vůči ní. (Taušl a Jelínková, 2018, s. 594–598)

Knápková a kol., (2017, s. 71) označuje vertikální analýzu také jako procentní rozbor, který slouží ke kategorizaci položek účetních výkazů jako procentního podílu vůči jediné zvolené hodnotě, která je považována za 100 %. Při analýze rozvahy představuje tuto zvolenou hodnotu výše aktiv nebo pasiv. U výkazu zisku a ztráty se za výchozí veličinu obvykle stanovují celkové výnosy nebo náklady.

3.2 Poměrové ukazatele

Finanční analýza sestavovaná pomocí poměrových ukazatelů, funguje na principu poměru dvou vybraných položek vůči sobě. Ukazatele jsou rozděleny do skupin, přičemž každá z nich má za cíl konkrétní oblast finanční analýzy. Tento postup výpočtu poměrových ukazatelů patří mezi nejčastěji používané. (Taušl a Jelínková, 2018, s. 608–609)

Poměrové ukazatele nepředstavují dokonalou prognózu budoucího vývoje, avšak nabízí komfortní způsob, jak zpracovat rozsáhlé finanční informace s možností efektivního srovnání. (Brealey et al., 2020, s. 743)

Knápková et al. (2017, s. 87) hovoří o zpracování analýzy účetních výkazů za využití poměrových ukazatelů, jako o jedné z nejoblíbenějších metod. Velmi rychle tak získáme představu o finančním zdraví v podniku. Podstatu tvoří poměrování různých položek rozvahy, výkazu zisku a ztráty nebo i cash flow a jsme schopni takto sestavit celou řadu ukazatelů. V praxi se však nejčastěji využívá ukazatel **zadluženosti, likvidity, rentability, aktivity** a kapitálového trhu. Pro každý ukazatel jsou stanoveny doporučené hodnoty. Je však nutno zmínit, že tyto hodnoty jsou orientační, vycházejí z praxe a je třeba z důvodu jedinečnosti každého podniku s nimi pracovat obezřetně.

Orientační měřítko finanční rezervy představuje čistý pracovní kapitál, který sleduje velikost peněžní hotovosti podniku. (Brealey et al., 2020, s. 747)

3.2.1 Ukazatele likvidity

Za likviditu podniku považujeme jeho efektivní přeměnu aktiv na peněžní prostředky, pomocí nichž může včas plnit své závazky. Vhodně zvolená finanční strategie podniku souvisí s jeho likviditou a dlouhodobě ovlivňuje jeho existenci na trhu. Je důležité zmínit, že podnik musí dbát na vyváženost svých prostředků, protože vysoká likvidita přináší

podniku malé nebo žádné výnosy a dochází tak ke snižování jeho rentability. (Scholleová, 2017, s. 767–771)

I analýza likvidity podléhá určitým omezením. Krátkodobá aktiva a závazky podléhají častým změnám, čímž výsledné ukazatele velmi rychle ztrácí svou vypovídající hodnotu. (Brealey et al., 2020, s. 758)

Taušl a Jelínková, (2018, s. 620) uvádějí, že: „*V případě ukazatelů likvidity je dobré si uvědomit, že se jedná o majetek, který neprodukuje žádný zisk, ale v tomto majetku má podnik vázané zdroje.*“

Ukazatel likvidity se stanovuje jako, poměr oběžného majetku vůči krátkodobým závazkům. Docílit, co nejpřesnější hodnoty výstupu, je vhodné členěním oběžného majetku podle jeho rozdílné časové dostupnosti jednotlivých složek. (Knápková a kol., 2017, s. 93)

Pro čtenáře své publikace Vochozka, (2020, s. 46) dělí základní ukazatele likvidity takto:

- Běžná likvidita
- Pohotová likvidita
- Hotovosti (peněžní) likvidita

Běžná likvidita je v odborných publikacích nazývána také likvidita III. stupně a vyjadřuje schopnost podniku dostat svým závazkům v případě přeměny celkových oběžných aktiv na peněžní prostředky. Doporučená hodnota běžné likvidity by se měla pohybovat v intervalu 1,6–2,5 a nikdy však pod hodnotou 1. (Vochozka, 2020, s. 46) Knápková et al. (2017, s. 94) doplňuje, že pokud se oběžný majetek rovná krátkodobým závazkům, je likvidita podniku dosti riziková. Obzvláště v situaci, kdy výše obratu krátkodobých závazků převyšuje hodnotu obratu oběžných aktiv.

$$\text{běžná likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (3)$$

Pohotová likvidita pro jejíž označení je v literatuře též zaužívaný pojem jako likvidita II. stupně. Výsledné hodnoty tohoto ukazatele dosáhneme, pokud do čitatele doplníme hodnotu v poměru 1:1 vůči jmenovateli, popřípadě až 1,5:1. Při poměru hodnot 1:1, můžeme dle doporučených hodnot deklarovat schopnost podniku plnit své závazky bez přeměny zásob na peněžní prostředky. (Růčková, 2021, s. 237–238)

Nároky na likviditu mohou být u jednotlivých firem odlišné v závislosti na odvětví a aktuální finanční potřebě, která se může v čase měnit. Posouzení dostatečné likvidity podniku, vyžaduje provedení důkladné finanční analýzy. (Robinson et al., 2015, s. 321)

Pohotová čili rychlá likvidita, je chápána jako zpřísnění ukazatele běžné likvidity, neboť při svém výpočtu, krátí oběžná aktiva o hodnotu zásob z důvodu jejich nejmenší likvidity. (Taušl a Jelínková, 2018, s. 621)

$$\text{pohotov\acute{a} likvidita} = \frac{\text{ob\acute{e}žn\acute{a} aktiva} - \text{z\acute{a}sob y}}{\text{kr\acute{a}tkodob\acute{e} z\acute{a}vazky}} \quad (4)$$

Hotovostní likvidita nebo také likvidita I. stupně je posledním z ukazatelů likvidity, který patří mezi nejpresnější nástroj. S jeho využitím můžeme zhodnotit okamžitou schopnost podniku dostát svým krátkodobým závazkům. V čitateli figurují pouze vysoce likvidní aktiva, konkrétně hotovost v pokladně, zůstatky bankovních účtů, krátkodobé cenné papíry a šeky. Optimální hodnota tohoto ukazatele je uváděna okolo 0,2. (Vochozka, 2020, s. 46–47)

Podle Knápkové a kol., (2017, s. 95) je doporučená hodnota uváděna v rozmezí 0,2-0,5. Pokud jsou hodnoty tohoto ukazatele vysoké, je zřejmé, že podnik své finanční zdroje nevyužívá efektivně.

$$\text{ob\acute{e}žn\acute{a} aktiva} = \frac{\text{kr\acute{a}tkodob\acute{y} finan\acute{c}n\acute{ı} majetek}}{\text{kr\acute{a}tkodob\acute{e} z\acute{a}vazky}} \quad (5)$$

Čistý pracovní kapitál doplňuje ukazatele analýzy likvidity a vyznačuje rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými závazky. Tento ukazatel je využíván ke schopnosti hodnocení podniku pokrýt své krátkodobé závazky pomocí likvidních aktiv. Poukazuje na finanční stabilitu a provozní efektivitu podniku. (Brealey et al., 2020, s. 747)

Knápková a kol., (2017, s. 94) doplňuje „*podíl pracovního kapitálu na oběžném majetku by měl dosahovat 30-50 %.*“

Dále dle Kaloudy, (2017, s. 75) se optimální výše čistého pracovního kapitálu odvíjí v závislosti na konkrétním odvětví a zvolené strategii podniku.

$$\text{čist\acute{y} pracovn\acute{ı} kapit\acute{a}l} = \text{ob\acute{e}žn\acute{a} aktiva} - \text{kr\acute{a}tkodob\acute{e} z\acute{a}vazky} \quad (6)$$

3.2.2 Ukazatele rentability

Rentabilita neboli výnosovost uvádí schopnost podniku tvořit zisk pomocí svých vynaložených investic. Výstupem je přehled úspěšnosti vložených prostředků. (Březinová, 2023, s. 792–794)

Taušl a Jelínková, (2018, s. 625) zastávají názor že, „*neexistují doporučené hodnoty, čím vyšší výnosovosti podnik dosahuje, tím pro něj lépe.*“

Ukazatele rentability měří míru dosaženého zisku za určité časové období. Tyto ukazatele poskytují přehled ziskovosti vložených finančních prostředků do činnosti podniku bez vazby na jejich zdroj. (Kiseľáková a Šoltés, 2018, s. 56–59)

Tvorba ukazatelů rentability je jasně definována a její rozdílnost vzniká pouze dosazením určité kategorie zisku do čitatele a ve jmenovateli druhem použitého kapitálu. (Taušl a Jelínková, 2018, s. 625–627)

Pro výpočet rentability se rozlišují následující ukazatele:

- Rentabilita aktiv (ROA – Return on Assets)
- Rentabilita vlastního kapitálu (ROE – Return on Equity)
- Rentabilita tržeb (ROS – Return on Sales) (Taušl a Jelínková, 2018, s. 628–630)

Rentabilita aktiv (ROA – Return on Assets) je uváděna jako hlavní ukazatel rentability, který porovnává výsledek hospodaření vůči celkové sumě aktiv podniku bez závislosti na rozdělení kapitálové struktury. (Vochozka, 2020, s. 43)

ROA (návratnost aktiv) představuje, jak společnost efektivně využívá celkových prostředků podniku. (Higgins et al., 2023, s. 43)

Knápková a kol. (2017, s. 102) objasňuje „*jedná se o důležitý ukazatel, který měří výkonnost neboli produkční sílu podniku. Použitím EBIT v čitateli je možné měřit výkonnost podniku bez vlivu zadlužení a daňového zatížení.*“

$$\text{rentabilita aktiv (ROA)} = \frac{\text{EBIT}}{\text{aktiva}} \quad (7)$$

Rentabilita vlastního kapitálu (ROE – Return on Equity) analyzuje ekonomickou výkonnost podniku, která plyne jen z vlastního vloženého kapitálu. Tento údaj je velmi

důležitý pro majitele podniku, jelikož ziskovost vlastního kapitálu je středem jeho pozornosti. (Taušl a Jelínková, 2018, s. 628–630)

Růčková (2021, s. 262) upozorňuje: „jde o ukazatel, s jehož pomocí mohou investoři zjistit, zda je jejich kapitál reprodukován s náležitou intenzitou odpovídající riziku investice.“

$$\text{rentabilita vlastního kapitálu (ROE)} = \frac{\text{čistý zisk}}{\text{vlastní kapitál}} \quad (8)$$

Rentabilita tržeb (ROS – Return on Sales) jde o významný faktor efektivity podniku. Měří zisk vůči tržbám a udává výši ziskové marže, jež patří mezi podstatné ukazatele při hodnocení úspěšnosti podniku. Zisk uváděný v čitateli zlomku může být ve formě zisku po zdanění, zisku před zdaněním nebo zisku před úroky a zdaněním. (Knápková a kol., 2017, s. 100)

Březinová (2023, s. 801–803) zmiňuje, že je vhodné pomocí tohoto ukazatele porovnat podobné podniky a je možno využít tohoto vzorce:

$$\text{rentabilita tržeb} = \frac{\text{zisk}}{\text{tržby}} \quad (9)$$

3.2.3 Ukazatele aktivity

Ukazatele aktivity poskytují podniku údaje o efektivním hospodaření s jednotlivými položkami aktiv v rozvaze a jejich využití ve vztahu k tržbám a výnosům. Počet obrátek majetku vyjadřuje určitý časový úsek, zatímco doba obratu zkoumá, jaká je délka jedné obrátky. (Taušl a Jelínková, 2018, s. 610–614)

Obrat aktiv určuje poměr tržeb podniku k výši jeho aktiv v daný čas. Jinak řečeno tento ukazatel sleduje četnost přeměny aktiv na tržby během určitého období, nejčastěji jde o jeden rok. (Martinovičová et al., 2019, s. 853–857)

Ukazatel obratu aktiv udává, kolik tržeb podnik vytvoří na každou investovanou korunu celkových aktiv. Jinak řečeno, naznačuje dovednost podniku využít svůj majetek k tvorbě výnosů. (Brealey et al., 2020, s. 753)

$$\text{obrat aktiv} = \frac{\text{tržby}}{\text{aktiva}} \quad (10)$$

Obrat zásob umožňuje analyzovat, kolikrát se zásoby podniku během sledovaného období otočí, tedy kolikrát jsou spotřebovány nebo prodány, přičemž jsou zohledňovány dosažené tržby. (Martinovičová a kol., 2019, s. 853–857)

Pro snazší porozumění lze tento ukazatel interpretovat jako počet opakování, s nimiž podnik vygeneruje tržby, které odpovídají výši zásob, jež je potřebná pro běžný chod podniku. (Taušl a Jelínková, 2018, s. 615–617)

$$\text{obrat zásob} = \frac{\text{tržby}}{\text{zásoby}} \quad (11)$$

Obrat dlouhodobého majetku informuje o optimálním nakládání s jednotlivými částmi dlouhodobého majetku a o jeho schopnosti přeměny v tržby za jeden rok. Vypovídající schopnost tohoto ukazatele může být ovlivněna i mírou, kterou je majetek odepisován a také volbou metody, která je pro odepisování využívána. (Vochozka, 2020, s. 44)

Knápková a kol. (2017, s. 108) doplňuje: „*Ukazatel obratu aktiv i obratu dlouhodobého majetku je ovlivněn mírou odepsanosti majetku. To znamená, že výsledek ukazatele je při stejné výši dosažených tržeb lepší v případě větší odepsanosti majetku.*“

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

Doba obratu zásob udává, za kolik dní se finanční zdroje přemění přes zásoby zpět na peněžní prostředky. Pro správnou interpretaci ukazatele je třeba sledovat její vývoj v čase a porovnávat ji v kontextu odvětví. (Knápková a kol., 2017, s. 108)

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

Doba obratu pohledávek určuje, jaký počet dní uplyne mezi dobou od vystavení faktury až do okamžiku, kdy dojde k jejímu uhrazení odběratelem. Platí tady, že čím je doba inkasa delší, tím déle čerpají odběratelé zdarma obchodní úvěr. (Vochozka, 2020, s. 45)

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

Doba obratu závazků je ukazatel představující období, po které jsou krátkodobé závazky podniku vázány v jeho kapitálu. Tedy kolik dní uplyne od jeho vzniku do chvíle jeho úhrady. Bývá doporučováno, aby do výpočtu tohoto ukazatele vstupovaly pouze závazky vznikající z obchodních vztahů. (Martinovičová a kol., 2019, s. 858–859)

$$\text{doba obratu závazků} = \frac{\text{krátkodobé závazky}}{\text{tržby}} \times 360 \quad (15)$$

3.2.4 Ukazatele zadluženosti

Ukazatele zadluženosti fungují jako kritéria rizikovosti, kterým je firma vystavena vzhledem ke konkrétnímu rozložení vlastních a cizích zdrojů financování. S využitím těchto ukazatelů lze hodnotit strukturu kapitálu podniku z dlouhodobého hlediska a současně posoudit schopnost podniku využívat zdroje vlastní pro dosažení vyšších zisků. (tzv. finanční páky). (Růčková, 2021, s. 184–185)

Podle Taušl a Jelínkové (2018, s. 633) „využívání cizích zdrojů s sebou nese jistou míru rizika, na druhou stranu je při správné míře využití považováno za levnější zdroj než vlastní zdroje podniku. Běžné je doporučení udržovat proporci cizích a vlastních zdrojů ve stejném poměru, případně v poměru 40 % cizího kapitálu vůči vlastnímu kapitálu.“

Celková zadluženost představuje ukazatel k posouzení úrovně rizika, které vzniká věřitelům podniku. Je vyjádřen podílem dluhu na celkovém kapitálu, jež podnik v dlouhodobém horizontu využívá. (Martinovičová a kol., 2019, s. 860–862)

Tento ukazatel je v odborné literatuře uváděn procentuálně v intervalu od 30 % do 60 % a je třeba brát v úvahu i příslušnost k odvětví a schopnost podniku vypořádat se s úroky spojenými se zadlužením. (Knápková a kol., 2017, s. 88)

$$\text{celková zadluženost} = \frac{\text{cizí zdroje}}{\text{aktiva celkem}} \quad (16)$$

Míra zadluženosti srovnává objem cizích zdrojů s vlastními zdroji podniku. Je důležité zaměřit aplikaci ukazatele na skladbu zdrojů z hlediska rozložení kapitálu a zohlednit jej i z hlediska času. Z pohledu rizikovosti převažují krátkodobé zdroje. Oproti tomu vyšší nákladovost vykazují zdroje dlouhodobé. (Knápková a kol., 2017, s. 89)

$$\text{míra zadluženosti} = \frac{\text{cizí zdroje}}{\text{vlastní kapitál}} \quad (17)$$

Ukazatel úrokového krytí vypovídá o schopnosti podniku hradit úrokové náklady. Konkrétně uvádí, do jaké míry může dojít ke snížení zisku, aniž by se podnik ocitl v ohrožení splácet úroky a při zachování současné úrovně zadlužení. Pokud ukazatel nabývá hodnoty 1, tak je celý vytvořený zisk spotřebováván výhradně k úhradě nákladových úroků. (Vochozka, 2020, s. 44)

Všeobecně uznávaná referenční hodnota tohoto ukazatele je hodnota 3. Pokud je ukazatel úrokového krytí vysoký a současně je dosažena i vyšší ziskovost, doporučuje se zvýšit i celkovou zadluženost. (Taušl a Jelínková, 2018, s. 637–640)

$$\text{úrokové krytí} = \frac{EBIT}{\text{nákladové úroky}} \quad (18)$$

3.3 Altmanův model

Altmanův model, který je označován také jako Z-skóre, patří do kategorie bankrotních modelů, na základě jejich výsledků jsou analytici schopni posuzovat finanční kondici podniku. Jeho výpočet využívá součtu pěti hodnot běžných poměrových ukazatelů s různou mírou důležitosti, kde největší důraz klade na rentabilitu celkového kapitálu. (Růčková, 2021, s. 390–392)

Princip spočívá ve výpočtu několika finančních ukazatelů k získání výsledku analýzy v jedné hodnotě, což umožní předpovědět míru rizika bankrotu. (Robinson et al., 2015, s. 910)

Původním cílem Altmanova modelu bylo nalezení způsobu, díky němuž by šlo oddělit podniky, u kterých je možné predikovat bankrot, na rozdíl od těch, kde takové riziko nehrozí. Pro aplikaci této metody byla autorem využita diskriminační analýza, založena na rozčlenění zkoumaných objektů do dvou či více skupin dle statistických znaků. (Růčková, 2021, s. 390–392),

Altmanův model (Z-skóre) pro společnosti patřící do skupiny firem, které jsou veřejně obchodovatelné na burze lze vyjádřit takto:

$$\text{Z-skóre} = 1,2 * X_1 + 1,4 * X_2 + 3,3 * X_3 + 0,6 * X_4 + 1,0 * X_5$$

kde: X_1 = pracovní kapitál / aktiva

X_2 = nerozdělené zisky / aktiva

X_3 = EBIT / aktiva

X_4 = tržní hodnota vlastního kapitálu / cizí zdroje

X_5 = tržby / aktiva celkem (Knápková a kol., 2017)

Vyhodnocení výsledků podle Knápkové a kol. (2017, s. 132-133)

$Z > 2,99$ finančně zdravý a stabilní podnik

$Z = 1,81$ až $2,99$ finanční situace podniku je nejistá

$Z < 1,81$ podnik má vážné finanční problémy

Nejedná-li se o společnost, která je veřejně obchodovatelná na burze, pro výpočet se používá tvar upravený o hodnoty vah poměrových ukazatelů:

$$Z = 0,717 * X_1 + 0,847 * X_2 + 3,107 * X_3 + 0,42 * X_4 + 0,998 * X_5$$

Liší se i vyhodnocení výsledků z důvodu posunu hraničních hodnot níže:

$Z > 2,99$ pásmo prosperity (Růčková, 2021)

$Z = 1,2$ až $2,99$ pásmo šedé zóny (Růčková, 2021)

$Z < 1,2$ pásmo bankrotu (Růčková, 2021)

3.4 Du Pontův rozklad

Pyramidové soustavy ukazatelů jsou založeny na rozkladu vrcholového ukazatele pomocí metody sčítání nebo násobení s cílem tyto vzájemné souvislosti mezi jednotlivými ukazateli popsat a umožnit tím jejich detailnější vnitřní analýzu. Je nutno brát v potaz, že každá změna v jednotlivém ukazateli má dopad na celou strukturu. (Růčková, 2021, s. 378–379)

Du Pontův rozklad známý také jako rozklad ukazatele ROE je považován za nejznámější ukazatel pyramidové soustavy. (Vochozka, 2020, s. 48–49)

Knápková a kol. (2017, s. 129) ve své publikaci rozděluje soustavy na dva základní typy:

- **Paralelní soustava ukazatelů** – postavení jednotlivých ukazatelů je rovnocenné, stojí vedle sebe a vykazují stejnou míru významnosti
- **Pyramidová soustava ukazatelů** – funguje dle principu postupného rozkladu jednoho hlavního souhrnného ukazatele na menší části. Vztahy mezi ukazateli jsou uvnitř pyramidy určeny matematicky a jsou vzájemně provázány

Dále Knápková a kol. (2017, s. 130) doplňuje: „základní myšlenkou pyramidové soustavy je postupný, stále podrobnější rozklad ukazatele, který co nejlépe postihuje základní cíl podniku.“

4 SHRNUÍ TEORETICKÉ ČÁSTI

Teoretická část práce přináší hlubší porozumění tomu, co ve skutečnosti znamená pojem finanční zdraví podniku. Proč se této otázce věnuje oblast současné ekonomie podniku a jakými způsoby dochází k jejich vyhodnocení. Jde o širší vnímání tohoto konceptu, který odráží celkovou finanční stabilitu, prosperitu, výkonnost a také schopnost firmy reagovat na proměnlivé tržní podmínky. Na finanční zdraví působí souhra řady faktorů, od interních rozhodnutí, řízení managementu, ale současně také vnější podmínky, jako jsou makroekonomické vlivy, legislativa či postavení konkurence. Některé faktory vycházejí ze samotného fungování podniku, oproti tomu stojí ty, které mají vazbu na vnější prostředí, nebo je podnik nemůže svým chováním přímo ovlivnit. Jedná se o vlivy utvářející charakter tržního prostředí, důsledkem ekonomické situace, či v návaznosti na legislativní procesy a v poslední řadě působením konkurence. V teoretické části jsou tyto vlivy rozlišeny na interní a externí, s důrazem kladeným na jejich význam a vzájemné propojení.

Následně byla představena soustava hlavních zdrojů informací, ze kterých je možné při hodnocení finanční situace podniku vycházet. Základním výkazem je rozvaha, ve které nalezneme rozdělení aktiv a pasiv. Dále výkaz zisků a ztrát, jak v druhovém, tak i v účelovém členění. Mezi další výkazy je uváděn přehled o peněžních tocích, příloha účetní závěrky a výroční zpráva. Díky teoretické části je možné lépe pochopit, že správná interpretace zmiňovaných údajů vede ke kvalitnímu a relevantnímu zhodnocení finanční kondice podniku.

Závěrečná kapitola přináší přehled konkrétních metod, které praxe běžně využívá pro aplikaci finanční analýzy. Vedle základních analytických přístupů, jako je horizontální a vertikální analýza, byla pozornost směřována k poměrovým ukazatelům, s jejichž pomocí hodnotíme různé aspekty výkonnosti podniku, konkrétně jde o ukazatel likvidity, rentability, aktivity a zadluženosti. V závěru této části práce byly vysvětleny také komplexní a syntetické modely jako je Altmanovo Z-skóre a Du Pontův rozklad.

Teoretická část poskytla důležité poznatky, které umožnily lépe porozumět vzájemným souvislostem jednotlivých oblastí s ohledem na konkrétní podmínky působnosti podniku. Získané informace slouží jako dobré metodické základy a současně také jako rámec pro aplikaci navazující praktické části této práce.

II PRAKTICKÁ ČÁST

5 ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKY VYBRANÉHO PODNIKU

Praktická část této práce si klade za cíl zjistit finanční zdraví společnosti CIME, s.r.o. (dále pouze CIME) pomocí běžných metod finanční analýzy. Zjištěné výsledky budou komparativně srovnány s konkurenční firmou, která z důvodu anonymity není v této práci konkrétně jmenována a v této práci bude nazývána jako XYZ, s.r.o.

Datum vzniku a zápisu: 23. května 1994

Název společnosti: CIME, s.r.o.

Sídlo společnosti: K Silu 1426, 393 01 Pelhřimov

IČO: 608 50 671

Základní kapitál: 1 020 000,- Kč

Právní forma: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání: opravy ostatních dopravních prostředků a pracovních strojů

silniční motorová doprava

činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence

výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

opravy silničních vozidel

Statutární orgán: Ing. Petr Král – jednatel, obchodní podíl 1/3

Způsob jednání: společnost zastupuje jednatel samostatně

5.1 Představení analyzovaného podniku

Společnost CIME, s.r.o., založená v roce 1994 se sídlem v Pelhřimově, je dynamicky se rozvíjející firma působící v oblasti zemědělské, stavební, komunální a zahradní techniky. Zaměřuje se na prodej, servis a poradenství v oblasti specializovaných strojů a zařízení.

Firma klade důraz na inovativní technologie, ekologickou šetrnost a ekonomickou efektivitu, díky čemuž nabízí moderní technická řešení s vysokou užitnou hodnotou. Dlouhodobě se zaměřuje na záruční i pozáruční servis, dodávky náhradních dílů a poskytuje odborné poradenství.

5.2 Předmět podnikání

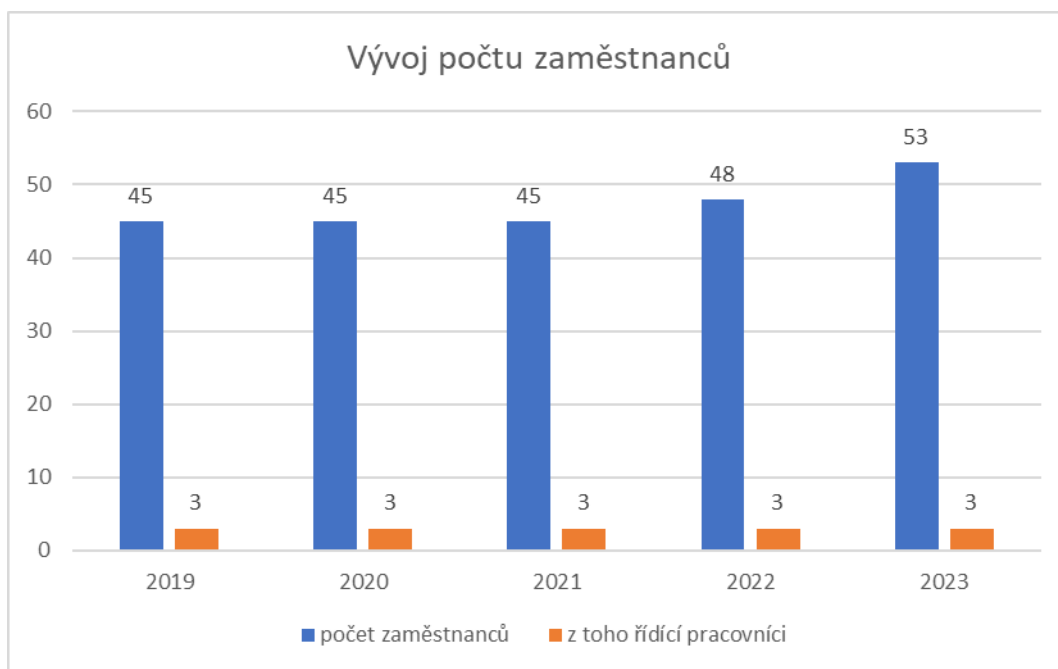
Společnost CIME, s.r.o. se zaměřuje na široké spektrum podnikatelských činností čítající prodej, servis a poradenství v oblasti zemědělské, stavební, komunální a zahradní techniky. Podle Českého statistického úřadu spadá společnost díky své hlavní ekonomické činnosti do sekce **G – Velkoobchod, maloobchod; opravy a údržba motorových vozidle, konkrétně CZ NACE 461 – Zprostředkování velkoobchodu a velkoobchod v zastoupení**. V závislosti na rozsahu nabízených služeb jsou v rámci klasifikace uvedeny i jiné vedlejší ekonomické činnosti.

Uváděné odvětví se v současnosti potýká s určitými výzvami a příležitostmi, které jsou právě pro tuto oblast podnikání specifické. Hlavní problém zmiňovaného oboru podnikání souvisí s tlakem na marže ze stran zákazníků a s vysokou konkurencí. Dalším poněkud významným faktorem je citlivost na jakékoliv ekonomické změny. Jejich následkem může docházet ke snížení objemu realizovaných obchodních transakcí. Podstatným rizikem jsou také legislativní změny a různé regulace, které znamenají pro firmy další zvýšení administrativy a provozních nákladů.

Na straně druhé se obchodní společnosti tohoto odvětví mohou realizovat v rámci rozmanitých výzev. Zejména v oblasti digitalizace a online zprostředkování, které může firmám umožnit oslovit širší spektrum zákazníků. Jednou z možností je také vstup na nové trhy, např. navázání zahraničních obchodních zastoupení nebo diverzifikace sortimentu, čímž si firmy mohou snížit určitý druh rizika v závislosti na jednotlivých typech zboží.

5.2.1 Vývoj počtu zaměstnanců

Graf uvedený na obrázku 1 znázorňuje vývoj počtu zaměstnanců společnosti CIME s.r.o. v letech 2019 až 2023. Počet zaměstnanců se od počátku sledovaného období až do roku 2021 držel na stabilní úrovni 45 pracovníků. Poté můžeme sledovat trend, kdy dochází k postupnému nárůstu pracovníků a v roce 2022 už společnost zaměstnávala 48 osob. V posledním analyzovaném roce 2023 jejich počet vzrostl až na 53 zaměstnanců. Počet zaměstnanců v řídicích funkcích se po celou dobu drží konstantní úrovně 3 osob. Trend v oblasti navyšování zaměstnanců lze přisuzovat zvýšené potřebě provozních pracovníků v návaznosti na ekonomický růst firmy, to vše při stabilním počtu osob v managementu. Můžeme tedy konstatovat, že z pohledu efektivity a řízení lze tento vývoj vnímat pozitivně, protože firma byla schopna dalšího růstu bez nutnosti zvyšování manažerských pozic.



Obrázek 1 Vývoj počtu zaměstnanců společnosti CIME, s.r.o.

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

5.3 Představení konkurenčního podniku

Jelikož analyzovaný podnik je společností obchodní, byla pro srovnání vybrána konkurenční společnost se stejným podnikatelským zaměřením, jako má společnost CIME, s.r.o. Konkurenční firma spadá do stejné NACE klasifikace a má téměř totožné množství zaměstnanců.

Název společnosti: XYZ, s.r.o.

Základní kapitál: 210 000,- Kč

Právní forma: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

opravy ostatních dopravních prostředků a pracovních strojů

opravy silničních vozidel

provádění staveb, jejich změn a odstraňování

Statutární orgán: jednatelé

Způsob jednání: jednatelé jednají jménem společnosti ve všech věcech samostatně

Vybraný konkurenční podnik podle klasifikace CZ-NACE patří do stejné kategorie CZ NACE 461 – Zprostředkování velkoobchodu a velkoobchod v zastoupení, jako analyzovaný podnik a má své další činnosti, které jsou zahrnuty v ostatních ekonomických činnostech rozdělení dle CZ-NACE.

Za společnost jednají 2 jednatelé, podnik působí na trhu přes 20 let a počtem zaměstnanců spadá do stejné kategorie jako společnost CIME.

6 FINANČNÍ ANALÝZA

Finanční analýza nám umožní prakticky aplikovat poznatky z části teoretické. Hodnoty převezmeme z účetních výkazů společnosti. Zjištěné výsledky budou porovnány s údaji konkurenčního podniku ze stejného odvětví CZ-NACE. Toto srovnání nám umožní pochopit, v čem společnost vyniká a zároveň lépe poznat místa, která nabízejí prostor pro zlepšení. Zvolené období pěti let zajistí dostatečný časový rozsah, ve kterém by se projevil případné nahodilé výkyvy, tak i trendy dlouhodobějšího rázu.

6.1 Analýza absolutních ukazatelů

Konkrétní hodnoty z účetních výkazů společnosti CIME, s.r.o. budou podrobeny vertikální a horizontální analýze. Dále bude následovat porovnání s konkurencí, která působí ve stejném odvětví CZ-NACE.

6.1.1 Horizontální a vertikální analýza majetkové struktury

Tabulka 1 Majetková struktura společnosti CIME, s.r.o.

(v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
AKTIVA CELKEM	204 039	217 268	232 845	271 163	377 545
Stálá aktiva	47 346	49 917	39 411	65 550	96 987
DNM	0	0	0	0	0
DHM	47 016	49 587	39 001	65 140	62 952
DFM	330	330	410	410	34 035
Oběžná aktiva	154 715	164 994	191 946	204 075	278 753
Zásoby	68 312	63 877	69 745	85 818	157 080
Pohledávky	78 454	74 306	81 779	71 210	85 361
- dlouhodobé	6 000	3 000	0	0	0
- krátkodobé	72 454	71 306	81 779	71 210	85 361
Peněžní prostředky	7 949	26 811	40 422	47 047	36 312
ČR aktiv	1 978	2 357	1 488	1 538	1 805

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Tabulka 2 Vertikální a horizontální analýza majetkové struktury společnosti CIME, s.r.o.

(v %)	2019	2020	2021	2022	2023	20/19	21/20	22/21	23/22
AKTIVA CELKEM	100%	100%	100%	100%	100%	6,48%	7,17%	16,46%	39,23%
Stálá aktiva	23,2%	23,0%	16,9%	24,2%	25,7%	5,4%	-21,0%	66,3%	48,0%
DNM	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
DHM	23,0%	22,8%	16,7%	24,0%	16,7%	5,5%	-21,3%	67,0%	-3,4%
DFM	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	9,0%	0,0%	24,2%	0,0%	8201,2%
Oběžná aktiva	75,8%	75,9%	82,4%	75,3%	73,8%	6,6%	16,3%	6,3%	36,6%
Zásoby	33,5%	29,4%	30,0%	31,6%	41,6%	-6,5%	9,2%	23,0%	83,0%
Pohledávky	38,5%	34,2%	35,1%	26,3%	22,6%	-5,3%	10,1%	-12,9%	19,9%
- dlouhodobé	2,9%	1,4%	0,0%	0,0%	0,0%	-50,0%	-100,0%	0,0%	0,0%
- krátkodobé	35,5%	32,8%	35,1%	26,3%	22,6%	-1,6%	14,7%	-12,9%	19,9%
Peněžní prostředky	3,9%	12,3%	17,4%	17,4%	9,6%	237,3%	50,8%	16,4%	-22,8%
ČR aktiv	1,0%	1,1%	0,6%	0,6%	0,5%	19,2%	-36,9%	3,4%	17,4%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Celková aktiva společnosti CIME v průběhu sledovaného období postupně rostla. V roce 2019 dosahovala 204 039 tis. Kč a v roce 2023 už byla jejich hodnota 377 545 tis. Kč, z čehož vyplývá celkový nárůst o 85 %. Největší změna v meziročním srovnání tohoto nárůstu byla zaznamenána mezi lety 2022 a 2023, a to o 39,23 %. Postupný růst aktiv v čase je signálem, že se společnosti daří a její postavení v rámci trhu roste.

Stálá aktiva měla proměnlivý vývoj, po mírném růstu v roce 2020 přišel v roce 2021 výrazný propad o 21 %. V dalším roce však společnost prudce navýšila hodnotu stálých aktiv o 66,3 %. V roce 2023 tento trend pokračoval a stálá aktiva vzrostla o dalších 48 %. Příčina tohoto růstu je především v položce dlouhodobého finančního majetku (DFM), který v roce 2023 zaznamenal rapidní navýšení o 8201,2 %. Hodnota DHM v roce 2023 mírně poklesla, a to v porovnání s předchozím rokem 2022 až o 3,4 %. Příčinou může být změna strategie, kdy se společnost odvrací od investic do hmotných aktiv a upřednostňuje spíše aktiva finanční.

Položka oběžných aktiv je hlavní složkou majetkové struktury společnosti a jejich podíl se pohyboval mezi 73,8 % až 82,4 % na celkových aktivech. K zásadnímu růstu došlo během roku 2022 a 2023 o 36,6 %, což přisuzujeme zvýšené obchodní aktivitě společnosti. V důsledku toho mohlo dojít k navýšení požadavků na řízení pracovního kapitálu.

Oblast zásob vykázala v letech 2022–2023 citelný nárůst ve výši 83 %, čímž došlo ke zvětšení jejich podílu na celkových aktivech z 31,6 % na 41,6 %. Pozitivní vývoj v oblasti zásob může společnost vnímat jako výzvu a současně jako riziko, pokud by zásoby nedokázal podnik prodat.

Pohledávky, jejichž vývoj byl během analyzovaného období proměnlivý, zaznamenaly nejvýraznější pokles v roce 2022 o 12,9 %. Oproti následujícímu roku, ve kterém byl zaznamenán nárůst o 19,9 %. V celkové struktuře aktiv dosáhly pohledávky poklesu svého podílu z 38,5 % v roce 2019 na 22,6 % v roce 2023. V oblasti pohledávek došlo k progresu platební morálky ze strany zákazníků a společnost dosáhla zlepšení v jejich řízení.

Významný meziroční růst peněžních prostředků v roce 2020 o 237,3 % souvisel s posílením likvidity podniku. Oproti tomu rok 2023 se nesl ve znamení poklesu o 22,8 %. I navzdory těmto výsledkům, vykazují peněžní prostředky stabilní hodnoty a dostatečnou finanční rezervu pro krytí běžného provozu podniku.

Zhodnotíme-li všechny položky majetku společnosti CIME, můžeme konstatovat, že společnost CIME dosahuje pozitivního trendu v růstu celkových aktiv, s podstatným posílením v položce zásob a aktiv finanční povahy. Pozornost by měla směřovat k řízení zásob, z důvodu eliminace problémů, které by mohly být spojovány s likviditou. V současné chvíli je vhodné dále pokračovat v optimálním řízení pohledávek, které pomáhá zvyšovat budoucí stabilitu firmy.

Následně se blíže podíváme na analýzu majetkové struktury konkurenčního podniku.

Tabulka 3 Majetková struktura konkurenční společnosti XYZ, s.r.o.

(v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
AKTIVA CELKEM	349 356	373 812	438 525	479 983	546 774
Stálá aktiva	168 160	161 071	181 508	190 082	254 349
DNM	145	375	1 383	433	0
DHM	158 480	151 161	170 590	180 114	244 814
DFM	9 535	9 535	9 535	9 535	9 535
Oběžná aktiva	179 896	210 757	255 688	288 314	290 118
Zásoby	80 117	95 616	110 958	129 773	142 437
Pohledávky	64 246	93 816	78 220	96 238	99 653
- dlouhodobé	0	181	106	14 561	628
- krátkodobé	64 246	93 635	78 114	81 677	99 025
Peněžní prostředky	35 446	21 325	66 510	62 303	48 028
ČR aktiv	1 300	1 984	1 329	1 587	2 307

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Tabulka 4 Vertikální a horizontální analýza konkurenčního podniku XYZ, s.r.o.

(v %)	2019	2020	2021	2022	2023	20/19	21/20	22/21	23/22
AKTIVA CELKEM	100%	100%	100%	100%	100%	7,00%	17,31%	9,45%	13,92%
Stálá aktiva	48,1%	43,1%	41,4%	39,6%	46,5%	-4,2%	12,7%	4,7%	33,8%
DNM	0,0%	0,1%	0,3%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
DHM	45,4%	40,4%	38,9%	37,5%	44,8%	-4,6%	12,9%	5,6%	35,9%
DFM	2,7%	2,6%	2,2%	2,0%	1,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Oběžná aktiva	51,5%	56,4%	58,3%	60,1%	53,1%	17,2%	21,3%	12,8%	0,6%
Zásoby	22,9%	25,6%	25,3%	27,0%	26,1%	19,3%	16,0%	17,0%	9,8%
Pohledávky	18,4%	25,1%	17,8%	20,1%	18,2%	46,0%	-16,6%	23,0%	3,5%
- dlouhodobé	0,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,1%	0,0%	-41,4%	0,0%	0,0%
- krátkodobé	18,4%	25,0%	17,8%	17,0%	18,1%	45,7%	-16,6%	4,6%	21,2%
Peněžní prostředky	10,1%	5,7%	15,2%	13,0%	8,8%	-39,8%	211,9%	-6,3%	-22,9%
ČR aktiv	0,4%	0,5%	0,3%	0,3%	0,4%	52,6%	-33,0%	19,4%	45,4%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Celková aktiva konkurenční společnosti v průběhu období rostla. Mezi roky 2019 a 2023 aktiva dokázala růst o 56,5 %, kdy se z hodnoty 349 356 tis. Kč navýšila na 546 774 tis. Kč. Největší meziroční změna v podobě 17,31 % nastala v roce 2021 a rok 2023 přinesl nárůst v aktivech o 13,92 %. Tyto výsledky naznačují soustavný růst společnosti.

Stálá aktiva se během sledovaných let pohybovala v rozmezí 39,6 % až 48,1 %. Příčinou byly významné investice konkurenčního podniku do dlouhodobého majetku. Svého minima v podobě 39,6 % dosahovala stálá aktiva v roce 2022, zatímco v roce se zvýšila na 46,5 %. Tento jev byl způsoben růstem dlouhodobého majetku, díky silné investiční činnosti podniku.

Oběžná aktiva jako hlavní složka majetku se pohybovala mezi 51,5 % až 60,1 %. Kdy během let docházelo postupně k nárůstu a maximální hodnoty bylo dosaženo v roce 2022. Rok 2023 vykázal pouze minimální nárůst o 0,6 %. Můžeme tedy konstatovat, že konkurenční společnost dokázala oblast oběžných aktiv stabilizovat.

Zásoby se vyvíjely vzestupně, kdy z původních 80 117 tis. Kč v roce 2019 zvýšily svou hodnotu na 142 437 tis. Kč v roce 2023. Růst této složky odráží soustavné zvyšování provozních zásob, růst produkce a prodeje společnosti.

Pohledávky v roce 2020 vykazovaly výraznou volatilitu a nárůst o 46 %. Oproti tomu následující rok přinesl pokles o 16,6 %. V dalším období opět rostly o 23 % a v posledním

roce došlo ke stabilizaci jejich vývoje. Dominují pohledávky krátkodobého charakteru. Proměnlivost pohledávek je odrazem dynamiky obchodní činnosti a řízení.

Peněžní prostředky procházely výraznými výkyvy, kdy po poklesu v roce (-39,8 %) následně prudce narostly na 211,9 % v roce 2021. Celkový vývoj v oblasti peněžních prostředků svědčí o nestabilitě provozního cash flow společnosti.

Při vzájemném porovnání analyzované a konkurenční společnosti pozorujeme, že u společnosti CIME jde o podnik s vyšší dynamikou růstu, ale také vyšší proměnlivostí ve struktuře aktiv. Razantní zvyšování zásob a celkových oběžných aktiv ukazuje na růst společnosti, ale zároveň je třeba upozornit i na případné riziko v oblasti řízení zásob a likvidity. Vzhledem k tomu, že obě analyzované společnosti působí na trhu jako obchodní subjekty s vazbou na dealerskou síť, lze změny v oblasti zásob přisuzovat i plnění smluvních požadavků ze strany výrobců. Konkurenční podnik využívá konzervativnější strategie, protože postupuje pomalejším tempem, klade důraz na stabilitu a dlouhodobý majetek.

6.1.2 Horizontální a vertikální analýza finanční struktury

Tabulka 5 Finanční struktura společnosti CIME, s.r.o.

(v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
PASIVA CELKEM	204 039	217 268	232 845	271 163	377 545
Vlastní kapitál	138 997	157 193	177 779	215 296	283 659
Základní kapitál	1 020	1 020	1 020	1 020	1 020
Fondy ze zisku	683	626	643	710	854
VH minulých let	122 735	136 944	148 348	172 496	213 184
VH b. o.	14 559	18 603	27 768	41 070	35 106
Cizí zdroje	64 463	59 217	54 528	55 348	93 059
Závazky	64 463	59 217	54 528	55 348	93 059
- Dlouhodobé	7 644	4 566	1 546	6 945	5 628
- Závazky k úvěrovým institucím	4 065	2 811	0	6 278	4 464
- Krátkodobé	56 819	54 651	52 982	48 403	87 431
- Závazky k úvěrovým institucím	12 788	3 956	4 151	1 924	17 822
- Závazky z obchodních vztahů	34 332	31 920	33 271	29 267	50 989
- Závazky ostatní	7 413	11 144	15 084	14 700	16 230
ČR pasiv	579	858	538	519	827

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Tabulka 6 Vertikální a horizontální analýza finanční struktury společnosti CIME, s.r.o.

(v %)	2019	2020	2021	2022	2023	20/19	21/20	22/21	23/22
PASIVA CELKEM	100%	100%	100%	100%	100%	6,5%	7,2%	16,5%	39,2%
Vlastní kapitál	68,1%	72,3%	76,4%	79,4%	75,1%	13,1%	13,1%	21,1%	31,8%
Základní kapitál	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Fondy ze zisku	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,2%	-8,3%	2,7%	10,4%	20,3%
VH minulých let	60,2%	63,0%	63,7%	63,6%	56,5%	11,6%	8,3%	16,3%	23,6%
VH b. o.	7,1%	8,6%	11,9%	15,1%	9,3%	27,8%	49,3%	47,9%	-14,5%
Cizí zdroje	31,6%	27,3%	23,4%	20,4%	24,6%	-8,1%	-7,9%	1,5%	68,1%
Závazky	31,6%	27,3%	23,4%	20,4%	24,6%	-8,1%	-7,9%	1,5%	68,1%
- Dlouhodobé	3,7%	2,1%	0,7%	2,6%	1,5%	-40,3%	-66,1%	349,2%	-19,0%
- Závazky k úvěrovým institucím	2,0%	1,3%	0,0%	2,3%	1,2%	-30,8%	-100,0%	0,0%	-28,9%
- Krátkodobé	27,8%	25,2%	22,8%	17,9%	23,2%	-3,8%	-3,1%	-8,6%	80,6%
- Závazky k úvěrovým institucím	6,3%	1,8%	1,8%	0,7%	4,7%	-69,1%	4,9%	-53,6%	826,3%
- Závazky z obchodních vztahů	16,8%	14,7%	14,3%	10,8%	13,5%	-7,0%	4,2%	-12,0%	74,2%
- Závazky ostatní	3,6%	5,1%	6,5%	5,4%	4,3%	50,3%	35,4%	-2,5%	10,4%
ČR pasiv	0,3%	0,4%	0,2%	0,2%	0,2%	48,2%	-37,3%	-3,5%	59,3%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Vlastní kapitál tvoří hlavní složku finanční struktury analyzované společnosti. Celkový podíl vlastního kapitálu se v průběhu sledovaných let pohyboval v rozmezí od 68,1 % až po 79,4 %, kdy nejvyšší hodnoty dosáhl v roce 2022. V posledním období došlo k mírnému poklesu na 75,1 %, avšak z pohledu výše hodnoty vlastního kapitálu došlo k výraznému růstu, meziročně o 31,8 %. Tento vývoj je důsledek nárůstu cizích zdrojů, jmenovitě krátkodobých závazků. Tyto srovnání potvrzují silné kapitálové zázemí s návazností na posilující míru samofinancování.

Při bližším prozkoumání položky vlastního kapitálu bylo zjištěno, že nejvýznamnější složku tvořil výsledek hospodaření minulých let. Jeho podíl na celkových pasivech se stabilně držel v rozmezí 56 až 63 %. Výsledek hospodaření běžného období průběžně rostl až do roku 2022, kdy dosáhl hodnoty 41 070 tis. Kč. Následně zaznamenal pokles na 9,3 %. Tuto situaci pravděpodobně zapříčinila nižší schopnost podniku generovat zisk.

V případě cizích zdrojů měl vývoj charakter opačný. V roce 2019 byla složka pasiv tvořena 31,6 % cizích zdrojů, které postupně klesaly. V roce 2022 bylo vykázáno 20,4 %. Rok 2023 přinesl pozitivní vývoj, hodnota ukazatele opět rostla a meziročně dokonce až o 68,1 %. Společnost s největší pravděpodobností přistoupila k navýšení externího financování, jak v podobě úvěru nebo závazků z obchodních vztahů.

Dominantní složkou cizího kapitálu byly po celé období krátkodobé závazky. Oproti tomu dlouhodobé závazky tvořily menší část pasiv společnosti. K nejvýraznějšímu růstu krátkodobých závazků došlo v roce 2023, konkrétně o 80,6 %. Tato markantní změna ve struktuře krátkodobých závazků byla způsobena navýšením zásob společnosti. V souvislosti s tím současně vzrostly i závazky z obchodních vztahů. Rostoucí nároky na operativní zajištění likvidity se promítlo také do citelného růstu krátkodobých závazků vůči úvěrovým institucím.

Provedená analýza celkové finanční struktury CIME, s.r.o. svědčí o jejím dobrém finančním zdraví, kdy převládající struktura vlastního kapitálu vypovídá o vyvážené struktuře financování a nízkém zadlužení. Zvýšenou potřebu cizího kapitálu v roce 2023 je třeba vnímat ve spojení s provozní potřebou podniku, která má spojitost se zadlužením. V celkovém kontextu je vhodné se na tuto vzniklou skutečnost zaměřit a věnovat jí pozornost s ohledem na likviditu podniku a její schopností plnit své závazky.

U konkurenční společnosti bylo hodnocení pasiv za období 2019-2023 provedeno také pomocí vertikální a horizontální analýzy.

Tabulka 7 Finanční struktura společnosti XYZ, s.r.o.

(v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
PASIVA CELKEM	349 356	373 812	438 525	479 983	546 774
Vlastní kapitál	251 824	273 092	312 718	349 566	399 000
Základní kapitál	210	210	210	210	210
Fondy ze zisku	21	21	21	21	21
VH minulých let	222 409	237 475	258 744	284 252	321 100
VH b. o.	29 184	35 386	53 743	65 083	77 669
Cizí zdroje	97 532	100 720	125 608	129 888	147 282
Závazky	97 532	100 720	125 608	129 888	147 282
- Dlouhodobé	35 330	24 807	48 310	40 083	43 711
- Závazky k úvěrovým institucím	25 435	15 467	38 179	27 856	25 677
- Krátkodobé	62 186	75 913	77 298	89 805	103 571
- Závazky k úvěrovým institucím	24 968	24 968	27 979	41 875	39 761
- Závazky z obchodních vztahů	11 644	19 960	18 376	7 159	29 238
- Závazky ostatní	22 978	23 697	17 201	20 783	23 356
ČR pasiv	16	0	199	529	492

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Tabulka 8 Vertikální a horizontální analýza finanční struktury společnosti XYZ, s.r.o.

(v %)	2019	2020	2021	2022	2023	20/19	21/20	22/21	23/22
PASIVA CELKEM	100%	100%	100%	100%	100%	7,0%	17,3%	9,5%	13,9%
Vlastní kapitál	72,1%	73,1%	71,3%	72,8%	73,0%	8,4%	14,5%	11,8%	14,1%
Základní kapitál	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Fondy ze zisku	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
VH minulých let	63,7%	63,5%	59,0%	59,2%	58,7%	6,8%	9,0%	9,9%	13,0%
VH b. o.	8,4%	9,5%	12,3%	13,6%	14,2%	21,3%	51,9%	21,1%	19,3%
Cizí zdroje	27,9%	26,9%	28,6%	27,1%	26,9%	3,3%	24,7%	3,4%	13,4%
Závazky	27,9%	26,9%	28,6%	27,1%	26,9%	3,3%	24,7%	3,4%	13,4%
- Dlouhodobé	10,1%	6,6%	11,0%	8,4%	8,0%	-29,8%	94,7%	-17,0%	9,1%
- Závazky k úvěrovým institucím	7,3%	4,1%	8,7%	5,8%	4,7%	-39,2%	146,8%	0,0%	-7,8%
- Krátkodobé	17,8%	20,3%	17,6%	18,7%	18,9%	22,1%	1,8%	16,2%	15,3%
- Závazky k úvěrovým institucím	7,1%	6,7%	6,4%	8,7%	7,3%	0,0%	12,1%	49,7%	-5,0%
- Závazky z obchodních vztahů	3,3%	5,3%	4,2%	1,5%	5,3%	71,4%	-7,9%	-61,0%	308,4%
- Závazky ostatní	6,6%	6,3%	3,9%	4,3%	4,3%	3,1%	-27,4%	20,8%	12,4%
ČR pasiv	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%	-100,0%	0,0%	165,8%	-7,0%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Podíl vlastního kapitálu na celkových aktivech se v tomto období pohyboval na přibližně stejné úrovni mezi 71,3 % až 73,1 %, přičemž nejvyšší hodnoty dosáhl v roce 2023. Výsledek hospodaření minulých let tvořil významnou složku vlastního kapitálu. Jeho průměrná výše se pohybovala kolem 60 % ve sledovaném období. Avšak z pohledu vertikální analýzy měl vývoj klesající tendenci. Na straně druhé výsledek hospodaření běžného období svým podílem na pasivech postupně rostl.

Cizí zdroje podniku se pohybovaly od necelých 27 % až po 28,6 %. Postavení podniku bylo tedy stabilní s přiměřenou mírou zadlužení.

Při prozkoumání závazků z obchodních vztahů byl rok 2023 ve znamení podstatného nárůstu na 308,4 %. Potřeba podniku navýšit skladové zásoby, ale také nakoupit DHM byla částečně kryta odloženými platbami vůči dodavatelům.

Pokud porovnáme obě analyzované společnosti, zjistíme, že disponují dobrou úrovní finanční stability. Společnost CIME, s.r.o., která je předmětem zkoumání analýzy využívá konzervativnějšího přístupu a důraz klade na vlastní zdroje. Konkurenční společnost má obdobnou strategii, jen s rozdílem ve větší dynamice, což přináší znatelnější výkyvy v oblasti závazků podniku. Můžeme tedy říci, že obě společnosti jsou bez vážných finančních problémů a pro své obchodní partnery nepředstavují žádnou hrozbu.

6.1.3 Analýza pohledávek a závazků po lhůtě splatnosti

Tabulka 9 Analýza pohledávek společnosti CIME, s.r.o.

Pohledávky (v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
Ve splatnosti (0–60 dní)	27 546	24 262	33 910	20 748	39 357
Po splatnosti (61–90 dní)	3 684	2 482	3 155	9 986	1 749
Po splatnosti (91–180 dní)	6 535	20 731	14 280	7 978	2 090
Po splatnosti (180 a více)	19 651	3 150	3 029	4 992	5 943
Pohledávky celkem	57 416	50 625	54 374	43 704	49 139
Pohledávky po splatnosti	29 870	26 363	20 464	22 956	9 782
Podíl pohledávek ve splatnosti (%)	48,0%	47,9%	62,4%	47,5%	80,1%
Podíl pohledávek po splatnosti (%)	52,0%	52,1%	37,6%	52,5%	19,9%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Tabulka 10 Analýza pohledávek společnosti XYZ, s.r.o.

Pohledávky (v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
Ve splatnosti (0–60 dní)	36 844	55 365	38 747	70 163	61 018
Po splatnosti (0–90 dní)	23 296	27 321	25 296	21 724	27 112
Po splatnosti (91–180 dní)	2 155	7 249	7 496	1 392	5 155
Po splatnosti (180 a více)	3 612	6 134	7 867	3 054	5 942
Pohledávky celkem	65 907	96 069	79 406	96 333	99 227
Pohledávky po splatnosti	29 063	40 704	40 659	26 170	38 209
Podíl pohledávek ve splatnosti (%)	55,9%	57,6%	48,8%	72,8%	61,5%
Podíl pohledávek po splatnosti (%)	44,1%	42,4%	51,2%	27,2%	38,5%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Pohledávky a jejich struktura se v průběhu sledovaného období měnila. V prvních dvou letech tvořil celkový objem pohledávek po splatnosti více než 50 %. Nejvíce kritická situace byla v roce 2019, protože skoro 20 mil. Kč evidovala firma v pohledávkách, jejichž splatnost byla více než 180 dní. Takové rozložení pohledávek nastalo důsledkem dlouhodobě neřešených pohledávek po splatnosti nebo slabými kontrolními mechanismy platebních toků. V roce 2021 nastal pozitivní obrat vývoje pohledávek a jak je patrné z tabulky 9, u více jak 60 % pohledávek došlo k včasné úhradě. Následující rok však došlo opět k propadu ve splatnosti pohledávek a podíl nesplacených pohledávek znovu překročil hranici 50 %. Příčinu můžeme hledat v dočasném zhoršení platební morálky odběratelů, v nárůstu sezónních prodejů či v možnosti čerpat účelové dotace. V roce 2023 došlo k zásadnímu zlepšení a pohledávky ve lhůtě splatnosti tvořily téměř 77 %. Tento pozitivní vývoj je výsledkem efektivního řízení pohledávek.

Společnost v průběhu let prošla znatelným vývojem v oblasti pohledávek po splatnosti, obzvláště pokud porovnáme rok 2019 s rokem 2023. Na základě analýzy hodnotíme prozatím poslední zmiňovaný rok jako nejúspěšnější, co se včasnosti plateb týká. Podnik by se měl i nadále věnovat monitoringu pohledávek po splatnosti a efektivně s nimi pracovat.

U konkurenční společnosti tvořily v letech 2019 a 2020 pohledávky po splatnosti více než 40 %. Z největší části to byly pohledávky od 0 do 90 dní, z čehož plyne značná zátěž pro operativní cash flow podniku. Rok 2021 byl ve znamení vzestupu a pohledávky po splatnosti dosáhly téměř 50 % z celku. Podniku se nedařilo tyto problémy s platební morálkou odběratelů řešit komplexně a mohlo tak docházet k oslabení inkasa podniku. K výraznému zlepšení platební kázně zákazníků došlo v roce 2022, kdy jejich podíl klesl na 26,6 % a můžeme jej považovat za nejlepší výsledek celého sledovaného období. K opětovnému zvýšení podílu zpožděných úhrad na 37,7 % došlo v roce 2023.

Při vzájemném porovnání obou sledovaných společností je patrné, že každá společnost nakládá s pohledávkami po splatnosti rozdílně, a to jak z hlediska struktury i celkového objemu. Pokud srovnáme časovou strukturu pohledávek u analyzované společnosti, její pozice v závěru sledovaného období je lepší než u konkurenčního podniku. Pokles jejich pohledávek po splatnosti je menší než pětina celkového objemu (19,1 %) a naznačuje stabilizované dodavatelsko-odběratelské vztahy a systematické plánování peněžních toků. Ačkoliv konkurenční společnost vykázala částečné zlepšení, nedosahují její celkové výsledky v oblasti řízení pohledávek po splatnosti stabilních výsledků, a to může představovat v dlouhodobém horizontu vyšší riziko likvidity.

Tabulka 11 Analýza závazků společnosti CIME, s.r.o.

Závazky (v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
Ve splatnosti (0–60 dní)	75	64	209	210	109
Po splatnosti (6–90 dní)	0	0	0	0	0
Po splatnosti (91–180 dní)	0	0	0	0	0
Po splatnosti (180 a více)	0	0	0	0	0
Závazky celkem	75	64	209	210	109
Závazky po splatnosti	0	0	0	0	0
Podíl závazků ve splatnosti (%)	100%	100%	100%	100%	100%
Podíl závazků po splatnosti (%)	0%	0%	0%	0%	0%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Tabulka 12 Analýza závazků společnosti XYZ, s.r.o.

Závazky (v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
Ve splatnosti (0–60 dní)	4 732	20 174	16 856	7 041	7 041
Po splatnosti (0–90 dní)	2 310	179	1 525	118	118
Po splatnosti (91–180 dní)	0	35	7	0	0
Po splatnosti (180 a více)	111	7	12	0	0
Závazky celkem	7 153	20 395	18 400	7 159	7 159
Závazky po splatnosti	2 421	221	1 544	118	118
Podíl závazků ve splatnosti (%)	66%	99%	92%	98%	98%
Podíl závazků po splatnosti (%)	34%	1%	8%	2%	2%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Jak vyplývá z dat v tabulce 11, objem závazků se v čase snižoval. Po celou dobu se jejich hodnota pohybovala na nízké úrovni a společnost CIME, s.r.o. vykazovala bezproblémovou platební schopnost vůči svým zákazníkům. Po celé období hradila závazky ve lhůtě splatnosti a nedocházelo ke zpoždování jejich splatnosti. Společnost přistupuje k hospodaření obezřetně a důkladně plánuje své možnosti v oblasti peněžních toků. Po většinu sledovaného období konkurenční podnik vykazoval vysoký podíl závazků ve splatnosti a své úhrady zpožďoval jen minimálně. Podstatný rozdíl mezi analyzovanou společností a konkurencí spočívá v evidenci drobných zpožděných plateb. Podíl byl však zanedbatelný a lze tuto společnost hodnotit z hlediska úhrad také jako bezproblémovou.

6.1.4 Horizontální a vertikální analýza nákladů

Tabulka 13 Vertikální analýza nákladů společnosti CIME, s.r.o.

(v %)	2019	2020	2021	2022	2023
Náklady celkem	100%	100%	100%	100%	100%
Výkonová spotřeba	82,9%	81,8%	82,2%	82,7%	82,6%
Náklady na prodané zboží	77,0%	76,9%	76,9%	77,3%	74,8%
Spotřeba materiálu a energie	2,4%	2,0%	2,0%	1,8%	2,1%
Služby	3,5%	2,8%	3,3%	3,6%	5,7%
Aktivace	0,0%	-0,1%	-0,1%	0,0%	-0,1%
Osobní náklady	7,7%	6,2%	6,4%	6,5%	7,2%
Mzdové náklady	5,6%	4,7%	4,7%	4,7%	6,0%
Úpravy hodnot v provozní oblasti	5,1%	4,8%	4,6%	5,1%	3,5%
Ostatní provozní náklady	2,2%	4,2%	4,7%	2,7%	3,4%
Nákladové úroky a podobné náklady	0,3%	0,2%	0,1%	0,1%	0,2%
Ostatní finanční náklady	0,7%	1,6%	0,7%	0,8%	1,5%
Daň z příjmů	1,1%	1,4%	1,4%	2,1%	1,8%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Tabulka 14 Vertikální analýza nákladů společnosti XYZ, s.r.o.

(v %)	2019	2020	2021	2022	2023
Náklady celkem	100%	100%	100%	100%	100%
Výkonová spotřeba	72,5%	67,6%	70,0%	72,3%	68,1%
Náklady na prodané zboží	65,9%	60,5%	63,1%	64,9%	61,1%
Spotřeba materiálu a energie	2,4%	2,8%	2,9%	3,6%	2,5%
Služby	4,1%	4,3%	4,0%	3,9%	4,4%
Aktivace	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Osobní náklady	9,1%	10,2%	9,1%	10,4%	10,6%
Mzdové náklady	6,6%	7,4%	6,6%	7,5%	7,7%
Úpravy hodnot v provozní oblasti	8,6%	9,3%	8,4%	8,4%	7,3%
Ostatní provozní náklady	7,0%	9,1%	8,6%	4,0%	8,7%
Nákladové úroky a podobné náklady	0,4%	0,2%	0,2%	0,8%	0,6%
Ostatní finanční náklady	0,9%	1,6%	1,4%	1,6%	1,4%
Daň z příjmů	1,6%	2,1%	2,3%	2,4%	3,3%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Vertikální analýzy nákladů

Klíčovou složkou celkových nákladů společnosti CIME, s.r.o. byla výkonová spotřeba, která se vyvíjela stabilně v rozmezí mezi 81,8 % až 82,9 % a nedocházelo k žádným významným výkyvům. Náklady na prodané zboží tvořily přibližně tři čtvrtiny celkových nákladů a své maximální výše dosáhly v roce 2022, kdy se vyšplhaly až na 77,3 %. Za povšimnutí stojí skutečnost, že spotřeba materiálu a energie se držela nízké úrovně mezi 2,0 % až 2,4 % i v případě, kdy naopak náklady na služby postupně rostly a v roce 2023 dosáhly 5,7 %. U osobních nákladů vývoj zaznamenal určité kolísavé momenty. V roce 2023 se jejich opětovný růst přiblížil hodnotě, kterou společnost vykazovala v roce 2019, tedy na začátku analyzovaného období. Mzdové náklady z téměř 80 % pokrývají osobní náklady. V posledním sledovaném roce jejich výše dospěla k 6 %. Důvodem bylo navýšení počtu zaměstnanců ze 48 osob na 53 a také růst mezd, čímž společnost vyvažovala snahu udržet si kvalifikovaný personál.

Položka úpravy hodnot v provozní oblasti dosahovala průměrně kolem 4,9 % až do roku 2023, kdy došlo k jejímu poklesu na 3,5 %. Snížení podílu v roce 2023 značilo nižší potřebu opravných položek nebo odpisů společnosti a zlepšení v oblasti řízení pohledávek. Podoba ostatních provozních nákladů se v průběhu výrazně měnila. Zatímco na počátku činily 2,2 % a v roce 2021 vzrostly na 4,7 %. Následující rok přinesl prudký pokles na 2,7 %, avšak rok 2023 došlo k opětovném nárůstu na 3,4 %. Tyto výkyvy v čase odrážejí variabilitu

provozních požadavků podniku. Podrobnější analýza finančních nákladů a daně z příjmů ukázala, že nákladové úroky a jiné podobné náklady se na celkovém výsledku podílely pouze minimálně. Ostatní finanční náklady se přehouply přes hranici 1 % pouze v roce 2020 a 2023 a to díky vlivu kurzových rozdílů a přecenění zásob. Zatímco daň z příjmů od roku 2019 do roku 2022 rostla z 1,1 % na 2,1 %, v posledním sledovaném roce mírně poklesla na 1,8 %.

S ohledem na získaná data je patrné, že CIME, s.r.o. disponovalo poměrně stabilní strukturou nákladů, kdy k největší nepravidelnosti nastalo v oblasti služeb, ostatních provozních nákladů a daně z příjmů. Za tímto vývojem stojí investice do služeb, změny v obchodní činnosti a rostoucí ekonomická výkonnost.

Náklady na výkonovou spotřebu představují nejvýznamnější složku nákladů konkurenční společnosti XYZ, s.r.o., a to v rozsahu 67-73 %. Po dosažení svého minima v roce 2020, následoval růst, který v roce 2023 vystřídal pokles na 68,1 %. Náklady na prodané zboží se dlouhodobě držely nad hranicí 60 %, což potvrzuje, že hlavní aktivitou podniku je obchodní činnost. Struktura osobních nákladů se pohybovala v rozmezí 9,1 % až 10,6 %, kdy rostoucí trend se týkal až posledních analyzovaných let. Převážnou většinu osobních nákladů představovaly náklady mzdové, což bylo téměř 75 %.

Oblast úpravy hodnot v provozní činnosti vykazovala mírný pokles a z počáteční hodnoty 8,6 % se dostala na 7,3 %. Tento relativně stabilní vývoj je odrazem vyvážené majetkové struktury, přičemž meziroční pokles souvisí s obnovou dlouhodobého majetku. Kolísání ostatních provozních nákladů značí potřebu firmy řešit mimořádné výdaje. Ukazatele finančních nákladů reprezentují zejména nákladové úroky a podobné náklady, které zůstávají na nízké úrovni (do 0,8 %). Ostatní finanční náklady nevykazují větší změny a vývoj daně z příjmů je obrazem trvalého ekonomického růstu konkurenční společnosti. Vývoj nákladů společnosti XYZ, s.r.o. lze označit za stabilní, s predikovaným vývojem.

Analýza ukazuje, že struktura nákladů společnost CIME, s.r.o. je zaměřena převážně na výkonovou spotřebu, zatímco hodnoty konkurence uvádí vyšší osobní náklady, větší podíl odpisů a opravných položek a také vyšší provozní a daňové zatížení. Na základě těchto informací, lze konstatovat, že konkurence má lepší majetkovou strukturu a větší personální náročnost. Oproti tomu analyzovaný podnik vykazuje vyšší podíl variabilních nákladů a štíhlejší provoz.

Horizontální analýza nákladů

Tabulka 15 Horizontální analýza nákladů společnosti CIME, s.r.o.

(v %)	20/19	21/20	22/21	23/22
Náklady celkem	15%	16%	13%	-10%
Výkonová spotřeba	13,1%	16,9%	13,7%	-10,4%
Náklady na prodané zboží	14,4%	16,2%	13,7%	-13,2%
Spotřeba materiálu a energie	-3,4%	17,0%	-2,1%	4,9%
Služby	-5,9%	36,1%	23,0%	42,1%
Aktivace	-7866,7%	-41,6%	-42,7%	-190,6%
Osobní náklady	-7,8%	20,7%	15,4%	-1,5%
Mzdové náklady	-3,1%	15,4%	14,9%	14,2%
Úpravy hodnot v provozní oblasti	8,5%	10,8%	25,3%	-39,2%
Ostatní provozní náklady	117,5%	29,7%	-33,4%	10,3%
Nákladové úroky a podobné náklady	-28,4%	-64,5%	62,1%	132,3%
Ostatní finanční náklady	155,4%	-50,2%	25,2%	71,6%
Daň z příjmů	42,2%	19,9%	66,5%	-23,0%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Tabulka 16 Horizontální analýza nákladů společnosti XYZ, s.r.o.

(v %)	20/19	21/20	22/21	23/22
Náklady celkem	-8%	21%	3%	15%
Výkonová spotřeba	-13,9%	25,6%	6,6%	8,1%
Náklady na prodané zboží	-15,2%	26,4%	6,1%	8,2%
Spotřeba materiálu a energie	4,3%	26,6%	27,3%	-17,7%
Služby	-2,9%	13,3%	0,1%	29,0%
Aktivace	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Osobní náklady	3,7%	9,0%	17,2%	17,1%
Mzdové náklady	3,0%	8,6%	17,0%	17,7%
Úpravy hodnot v provozní oblasti	-0,2%	9,4%	3,8%	0,1%
Ostatní provozní náklady	20,1%	14,4%	-52,1%	150,4%
Nákladové úroky a podobné náklady	-51,0%	31,4%	290,7%	-11,8%
Ostatní finanční náklady	60,2%	7,1%	17,0%	-1,3%
Daň z příjmů	21,6%	34,3%	10,7%	54,1%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Horizontální analýza nákladů společnost CIME, s.r.o. a konkurenční společnosti ukázala, že první z nich vykazovala do roku 2022 trvalý růst celkových nákladů, a to v průměru o 15 % ročně. V roce 2023 nastal obrat a celkové náklady klesly o 10 %. Oproti tomu náklady konkurence v roce 2020 mírně klesly a v roce 2023 došlo následným růstem ke zvýšení nákladů na 15 %.

Výkonová spotřeba analyzované společnosti neměla stabilní vývoj a v závěru sledovaného období klesla o 10,4 %, zejména v závislosti poklesu nákladů na prodané zboží o 13,2 %. Konkurenční společnost zaznamenala v roce 2023 v této oblasti růst o 8,1 %.

Co se týká služeb, tak u obou společností docházelo k navyšování těchto výdajů. U CIME, s.r.o. byl tento nárůst více markantní, šlo o 42,1 % zatímco konkurenční procentní růst byl jen o 29,0 %. Osobní náklady konkurence vykazují každoroční růst, kdežto analyzovaný podnik si držel vývoj daleko více konstantní. Pouze v roce 2023 došlo k mírnému poklesu o 1,5 %, a to navzdory růstu mzdové složky o 14,2 %. I přesto všechno zůstával celkový trend relativně stabilní. K této změně částečně přispělo v roce 2023 navýšení počtu zaměstnanců, ale také růst průměrné mzdy.

Dominantní rozdíl vykazala položka ostatní provozní náklady u obou společností. Přičemž konkurenční podnik zaznamenal enormní nárůst o 150,4 % a společnost CIME, s.r.o. pouze 10,3 %. Tento skok u konkurenční společnosti mohl mít svůj původ u jednorázových investičních výdajů, což potvrzuje i nárůst dlouhodobého hmotného majetku v roce 2023. Další položkou nákladů, kde došlo k větším změnám jsou úpravy hodnot v provozní oblasti, která je složena zejména z odpisů a opravných položek. Pokles o 39,2 % u společnosti CIME je kontrastem s konkurencí, která v této oblasti nevykázala změnu téměř žádnou. Prudké meziroční zvýšení nákladových úroků o 132,3 % a ostatních finančních nákladů o 71,6 % v roce 2023 je odrazem růstu krátkodobého úvěrového zatížení podniku, což je patrné z rozvahy společnosti.

Daňové zatížení společnosti CIME, s.r.o. se v roce 2023 snížilo. Tato hodnota klesla o 23 % v návaznosti na snížení ziskovosti podniku. U konkurenční společnosti XYZ, s.r.o. byl však efekt opačný a došlo k nárůstu o 54,1 %.

Celkově analyzovaná společnost vystupuje jako konzervativnější, usiluje o snížení provozních výdajů, výkonové spotřeby a stabilizaci osobních nákladů. Naopak náklady konkurenčního podniku ve většině kategorií vykazují trend rostoucí.

6.1.5 Horizontální a vertikální analýza výnosů

Tabulka 17 Vertikální analýza výnosů společnosti CIME, s.r.o.

(v %)	2019	2020	2021	2022	2023
Výnosy celkem	100%	100%	100%	100%	100%
Tržby z prodeje výrobků a služeb	5,5%	4,8%	3,9%	4,1%	5,4%
Tržby za prodej zboží	88,3%	86,7%	85,6%	86,9%	85,0%
Ostatní provozní výnosy	5,8%	7,0%	9,8%	8,0%	8,8%
Tržby z prodeje DM	3,9%	5,3%	8,2%	6,4%	6,7%
Tržby z prodeje materiálu	0,5%	0,5%	0,5%	0,6%	0,7%
Jiné provozní výnosy	1,3%	1,3%	1,1%	1,1%	1,4%
Výnosové úroky	0,1%	0,0%	0,0%	0,3%	0,3%
Ostatní finanční výnosy	0,3%	1,3%	0,7%	0,7%	0,5%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Tabulka 18 Horizontální analýza výnosů společnosti CIME, s.r.o.

(v %)	20/19	21/20	22/21	23/22
Výnosy celkem	15%	18%	15%	-10%
Tržby z prodeje výrobků a služeb	0,8%	-5,1%	20,8%	20,4%
Tržby za prodej zboží	13,2%	16,4%	17,0%	-11,5%
Ostatní provozní výnosy	39,5%	64,3%	-5,4%	-0,8%
Tržby z prodeje DM	54,3%	84,9%	-11,3%	-4,2%
Tržby z prodeje materiálu	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Jiné provozní výnosy	10,2%	-1,0%	21,1%	9,3%
Výnosové úroky	-6,7%	-98,8%	66600,0%	-2,3%
Ostatní finanční výnosy	367,9%	-41,4%	15,5%	-38,5%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Hodnoty vycházející z provedené analýzy potvrzují, že výnosová struktura společnosti CIME, s.r.o. byla v průběhu sledovaných let převážně stabilní úrovně, kdy pouze některé kategorie zaznamenaly určitou proměnlivost. Vertikální analýza potvrdila, že jádrem činnosti podniku je prodej zboží, který se pohyboval od 85,0 % až po 88,3 %. Oproti tomu tržby z prodeje výrobků a služeb představují spíše okrajovou část výnosů, a to i s přihlédnutím ke zvýšení podílů v roce 2023.

Další důležitou položkou, jejíž hodnota se v roce 2021 přehoupla přes 9 % z celkových výnosů, jsou ostatní provozní výnosy. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku rostly až do roku 2021, kdy dosáhly hodnoty 8,2 %, následně mírně poklesly. Jiné provozní výnosy tvořily doplňkovou složku, s průměrem 1,2 % za analyzované období.

Z hlediska horizontální analýzy byl v roce 2023 meziročně zaznamenán pokles celkových výnosů o 10 %. K této situaci přispělo snížení tržeb z prodeje zboží o 11,5 %. Současně můžeme říci, že tento pokles částečně kompenzovaly tržby z prodeje výrobků a služeb v rámci svého růstu o 20,4 %. Výrazný propad o 38,5 % ostatních finančních výnosů v roce 2023, způsobil vývoj kurzových změn a přecenění finančního majetku, které jsou svou podstatou hůře předvídatelné.

Následně budeme pokračovat vertikální analýzou konkurenční společnosti.

Tabulka 19 Vertikální analýza výnosů společnosti XYZ, s.r.o.

(v %)	2019	2020	2021	2022	2023
Výnosy celkem	100%	100%	100%	100%	100%
Tržby z prodeje výrobků a služeb	11,0%	12,3%	11,6%	11,6%	11,0%
Tržby za prodej zboží	79,8%	73,8%	75,8%	80,6%	74,8%
Ostatní provozní výnosy	8,8%	12,7%	12,0%	7,1%	13,6%
Tržby z prodeje DM	8,5%	12,5%	11,8%	6,9%	13,3%
Tržby z prodeje materiálu	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Jiné provozní výnosy	0,3%	0,2%	0,3%	0,2%	0,3%
Výnosy z ost. DFM	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
Výnosové úroky	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Ostatní finanční výnosy	0,3%	1,1%	0,5%	0,6%	0,6%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Tabulka 20 Horizontální analýza výnosů společnosti XYZ, s.r.o.

(v %)	20/19	21/20	22/21	23/22
Výnosy celkem	-6%	24%	5%	15%
Tržby z prodeje výrobků a služeb	4,8%	16,6%	5,3%	8,7%
Tržby za prodej zboží	-13,0%	27,2%	11,7%	6,7%
Ostatní provozní výnosy	35,6%	17,6%	-38,0%	119,6%
Tržby z prodeje DM	38,1%	17,2%	-38,5%	121,3%
Tržby z prodeje materiálu	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Jiné provozní výnosy	-33,5%	43,1%	-13,5%	62,4%
Výnosy z ost. DFM	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Výnosové úroky	-38,9%	-100,0%	0,0%	40,0%
Ostatní finanční výnosy	288,7%	-42,3%	29,9%	4,0%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Podobně jako společnost CIME s.r.o., tak i konkurenční společnost má svou činnost postavenou na tržbách z prodeje zboží, které obvykle tvoří 74 % až 80 % celkových výnosů podniku. V roce 2020 došlo k celkovému poklesu výnosů o 6 %, a tím se snížila také hodnota tržeb z prodeje zboží na 74,8 %. Tržby z prodeje výrobků a služeb se průměrně držely nad

11 %, což potvrzuje stabilitu jejich vývoje. Ostatní provozní výnosy z hlediska analýzy se vyvíjely nerovnoměrně, přičemž v roce 2023 došlo k prudšímu nárůstu na 13,6 %, tedy skoro dvojnásobně oproti hodnotě z roku 2022. To vše v návaznosti na tržby z prodeje dlouhodobého majetku, které rostly o více než 120 %. Za zmínku stojí také jiné provozní výnosy, které v roce 2023 výrazně vzrostly o 62,4 %. Přestože, se jednalo o změnu procentně vysokou, její vliv na celkových výnosech konkurence byl minimální. Finanční výnosy a ostatní finanční výnosy jsou v rámci analýzy okrajové a jejich hodnoty mají stabilní charakter.

Struktura výnosů obou společností je primárně tvořena tržbami z prodeje zboží. Společnost CIME, s.r.o. v roce 2023 dosáhla 85 % podílu. U konkurence sledujeme, že navyšuje podíl tržeb z výrobků a služeb a tím rozšiřuje strukturu svých výnosů. Ostatní provozní výnosy a tržby z prodeje DM dosahují u konkurence vyšších podílů a využívá dynamičtější strategii v porovnání s CIME.

6.1.6 Analýza přidané hodnoty a výsledku hospodaření

Tabulka 21 Rozdělení přidané hodnoty v absolutních hodnotách společnosti CIME, s.r.o.

(v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
Přidaná hodnota	47 514	51 511	54 883	76 200	69 264
Osobní náklady	23 842	21 977	26 526	30 612	30 153
Odpisy	15 820	17 160	19 008	23 818	14 481
Úroky	842	603	214	347	806
Daň z příjmů	3 465	4 926	5 908	9 834	7 573
VH za účetní období	14 559	18 603	27 768	41 070	35 106

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Tabulka 22 Horizontální analýza přidané hodnoty společnosti CIME, s.r.o.

Struktura přidané hodnoty v %	2019	2020	2021	2022	2023
Osobní náklady	50,2%	42,7%	48,3%	40,2%	43,5%
Odpisy	33,3%	33,3%	34,6%	31,3%	20,9%
Úroky	1,8%	1,2%	0,4%	0,5%	1,2%
Daň z příjmů	7,3%	9,6%	10,8%	12,9%	10,9%
VH za účetní období	30,6%	36,1%	50,6%	53,9%	50,7%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Největší podíl na přidané hodnotě společnosti CIME, s.r.o. je tvořen osobními náklady. Ty se v průběhu období pohybovaly mezi 40,2 % do 50,2 %. V roce 2019 dosáhl jejich podíl 50,2 % i přesto, že v tomto roce podnik vykázal nejnižší zisk. Podíl odpisů byl za první čtyři

roky sledovaného období na přibližně třetinové výši a v posledním roce klesl na 20,9 %. Úrokové náklady byly nízké v návaznosti na nízkém zadlužení podniku. Naopak daň z příjmů od roku 2019 do roku 2022 postupně rostla z 7,3 % na 12,9 %. Poslední rok 2023 byl ve znamení poklesu, který nebyl nikterak dramatický a dosáhl úrovně předcházejících let. Od roku 2019 výsledek hospodaření ztelně rostl.

Na počátku období připadlo na vlastníky 30,6 % přidané hodnoty a v roce 2022 byl tento podíl už 53,9 %. Lze tedy konstatovat, že podnik zvýšil svou ziskovost a došlo k jeho zlepšení i v oblasti řízení nákladů. Horizontální analýza CIME ukazuje na postupné zvyšování podílu přidané hodnoty podniku směřující ve prospěch jeho vlastníků.

Tabulka 23 Rozdělení přidané hodnoty v absolutních hodnotách společnosti XYZ, s.r.o.

(v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
Přidaná hodnota	111 191	109 352	137 864	168 103	175 326
Osobní náklady	41 882	43 446	47 336	55 465	64 972
Odpisy	15 820	17 160	19 008	23 818	14 481
Úroky	1 720	843	1 108	4 329	3 818
Daň z příjmů	7 234	8 793	11 813	13 080	20 158
VH za účetní období	29 184	35 386	53 743	65 083	77 669

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Tabulka 24 Horizontální analýza přidané hodnoty společnosti XYZ, s.r.o.

Struktura přidané hodnoty v %	2019	2020	2021	2022	2023
Osobní náklady	37,7%	39,7%	34,3%	33,0%	37,1%
Odpisy	14,2%	15,7%	13,8%	14,2%	8,3%
Úroky	1,5%	0,8%	0,8%	2,6%	2,2%
Daň z příjmů	6,5%	8,0%	8,6%	7,8%	11,5%
VH za účetní období	26,2%	32,4%	39,0%	38,7%	44,3%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Ukazatel přidané hodnoty konkurenční společnosti v průběhu sledovaných let konstantně rostl až do roku 2020, kdy vykázal pokles, který patrně souvisel s pandemií COVID a zároveň s poklesem poptávky. V roce 2023 byla výše přidané hodnoty nejvyšší a vykázala 175,3 mil. Kč.

Osobní náklady zpravidla tvoří největší podíl na přidané hodnotě podniku. V roce 2023 se mírně zvýšily na 37,1 %. Průměrné hodnoty v předchozím období dosahovaly 36,2 %. Výše odpisů až do roku 2022 odpovídala běžnému vývoji při odepisování dlouhodobého majetku

a složka úroků měla nepodstatný vliv na rozložení struktury přidané hodnoty. Daň z příjmů a výsledek hospodaření za účetní období spolu svým vývojem korespondují. Rok 2023 byl ve znamení vrcholu v hodnotách obou ukazatelů. Podíl výsledku hospodaření na přidané hodnotě dosáhl 44,3 %.

Tabulka 25 Vývoj výsledku hospodaření společnosti CIME, s.r.o.

(v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
Provozní VH	19 898	24 779	33 852	50 157	46 961
Finanční VH	-1 874	-1 250	-176	747	-3 530
VH před zdaněním	18 024	23 529	33 676	50 904	43 431
Daň z příjmů	3 465	4 926	5 908	9 834	7 573
VH za účetní období (EAT)	14 559	18 603	27 768	41 070	35 106
EBT	18 024	23 529	33 676	50 904	43 431
EBIT	18 866	24 132	33 890	51 251	43 485
EBITDA	34 686	41 292	52 898	75 069	57 966

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Tabulka 26 Struktura rozdělení provozního výsledku hospodaření společnosti CIME, s.r.o.

(v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
EBIT	18 866	24 132	33 890	51 251	43 485
Věřitelé (úroky)	842	603	214	347	806
Stát (daň)	3 465	4 926	5 908	9 834	7 573
Podnik (čistý zisk)	14 559	18 603	27 768	41 070	35 106
(v %)					
EBIT	100%	100%	100%	100%	100%
Věřitelé (úroky)	4,5%	2,5%	0,6%	0,7%	1,9%
Stát (daň)	18,4%	20,4%	17,4%	19,2%	17,4%
Podnik (čistý zisk)	77,2%	77,1%	81,9%	80,1%	80,7%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Porovnáním výsledku hospodaření CIME, s.r.o. sledujeme, že od roku 2019 prošel podnik výrazným zlepšením celkového hospodaření. Nejlepších výsledků se CIME podařilo dosáhnout v roce 2022 a hranice EBT v tomto roce překonala hodnotu 50 mil. Kč. Následně rok 2023 přinesl mírný propad, který je zřejmý i v rámci finančního výsledku hospodaření a současně odráží i pokles tržeb. Až do roku 2023 čistý zisk postupně rostl, poté nastal obrat a došlo k poklesu více finančních ukazatelů. Hodnoty EBITDA se držely v průběhu sledovaného období na vysoké úrovni, čímž podnik potvrzuje efektivní a stabilní provozní hospodaření. Riziko představuje finanční výsledek, který v dlouhodobém horizontu ohrožuje ziskovost podniku. Ze struktury EBIT vyplývá, že si společnost CIME udržovala

silný podíl čistého zisku. Průměrný podíl daně z příjmu na EBIT činil 18,6 % a nákladové úroky až na výjimku v roce 2019 zůstaly na nízké úrovni.

Tabulka 27 Vývoj výsledku hospodaření společnosti XYZ, s.r.o.

(v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
Provozní VH	40 323	45 847	71 463	88 960	105 747
Finanční VH	-4 270	-2 224	-5 117	-8 701	-7 920
VH před zdaněním	36 053	43 623	53 743	65 083	97 827
Daň z příjmů	7 234	8 793	11 813	13 080	20 158
VH za účetní období (EAT)	29 184	35 386	53 743	65 083	77 669
EBT	18 024	23 529	53 743	65 083	97 827
EBIT	38 138	45 022	66 664	82 492	101 645
EBITDA	53 958	62 182	85 672	106 310	116 126

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Provozní výsledek hospodaření konkurenčního podniku XYZ vykazuje dynamický vývoj, kdy jeho růst byl více než dvouapůlnásobný. Ačkoliv EBT rostlo a jeho výše v roce 2023 dosáhla 97,8 mil Kč, hodnoty finančního výsledku byly záporné. Vysoké hodnoty EBITDA jsou důkazem dobré práce podniku na svém provozním cash flow.

Tabulka 28 Struktura rozdělení provozního výsledku hospodaření společnosti XYZ, s.r.o.

(v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
EBIT	38 138	45 022	66 664	82 492	101 645
Věřitelé (úroky)	1 720	843	1 108	4 329	3 818
Stát (daň)	7 234	8 793	11 813	13 080	20 158
Podnik (čistý zisk)	29 184	35 386	53 743	65 083	77 669
(v %)					
EBIT	100%	100%	100%	100%	100%
Věřitelé (úroky)	4,5%	1,9%	1,7%	5,2%	3,8%
Stát (daň)	19,0%	19,5%	17,7%	15,9%	19,8%
Podnik (čistý zisk)	76,5%	78,6%	80,6%	78,9%	76,4%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Čistý zisk konkurenčního podniku tvořil největší podíl vůči EBIT. Od počátku postupně rostl a maxima dosáhl v roce 2021 a jeho výše činila 80,6 %. V dalších letech si zachovával srovnatelnou výši, až na rok 2023, kdy sledujeme mírný pokles na 76,4 %. Tato situace vznikla následkem zvýšení daňového zatížení. Výsledky hodnot úrokových nákladů nebyly pro podnik nijak ohrožující. V celkovém kontextu firma dosahovala dobré ziskovosti i přes slabší výsledky v roce 2023. Konkurenční společnost za poslední roky rostla rychleji oproti analyzované společnosti, která však vykazuje v tomto ohledu větší stabilitu.

6.2 Analýza fondů peněžních prostředků

Tabulka 29 Analýza cash flow společnosti CIME, s.r.o.

(v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
Stav peněžních prostředků na začátku úč. období	17 466	7 949	26 812	40 422	47 047
Cash flow z provozní činnosti	5 604	38 165	15 727	34 108	-31 777
Cash flow z investiční činnosti	-9 668	-14 149	4 520	-27 102	6 699
Cash flow z finanční činnosti	-5 454	-5 153	-6 637	-381	14 343
Stav peněžních prostředků na konci úč. období	7 949	26 812	40 422	47 047	36 312

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Tabulka 30 Analýza cash flow společnosti XYZ, s.r.o.

(v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
Stav peněžních prostředků na začátku úč. období	-	35 446	21 325	66 510	62 303
Cash flow z provozní činnosti	-	21 430	70 849	53 471	85 488
Cash flow z investiční činnosti	-	-11 466	-37 470	-33 016	-68 981
Cash flow z finanční činnosti	-	-24 085	11 806	-4 207	-14 275
Stav peněžních prostředků na konci úč. období	-	21 325	66 510	62 303	48 028

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Cash flow za provozní činnost společnosti CIME mělo proměnlivý charakter a v průběhu let docházelo k jeho střídavým nárůstům a poklesům. Dosažené hodnoty se však vždy držely v kladných číslech až do roku 2023. Zde došlo k poklesu na -31 777 tis. Kč., což souviselo s navýšením zásob a pohledávek. Investiční činnost se pohybovala v záporných číslech, jak je u rostoucího podniku obvyklé a nejvyšší cash flow zaznamenala v roce 2022 a to -27 102 tis. Kč. Jen v roce 2021 a 2023 byla vykázána hodnota opačná. V rámci finančního cash flow se výsledky v prvních čtyřech letech pohybovaly v záporných hodnotách a v roce 2023 došlo k obratu a prudkému nárůstu na 14 343 tis. Kč, protože podnik začal čerpat nový úvěr k pokrytí investic.

Konkurence v oblasti provozního cash flow vykazovala lepší hodnoty. V roce 2023 to bylo 85 488 tis. Kč. Oproti tomu peněžní tok CIME byl ve stejném roce záporný. Cash flow z investiční činnosti vypovídá o velké aktivitě firmy. Kdy vynaložené investice dosáhly téměř 69 mil. Kč. V rámci finanční činnosti bylo chování společností zcela rozdílné. CIME

v roce 2023 řešila potřebu finančních prostředků a externího financování, zatímco konkurence hradila závazky z provozní činnosti.

6.3 Analýza poměrových ukazatelů

6.3.1 Ukazatele likvidity

Tabulka 31 Ukazatele likvidity společnosti CIME, s.r.o.

(v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
Běžná likvidita	2,89	2,78	3,31	3,21	2,80
Pohotová likvidita	1,60	1,52	1,87	1,77	1,43
Hotovostní likvidita	0,57	0,28	0,86	0,69	0,46

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Tabulka 32 Ukazatele likvidity společnosti XYZ, s.r.o.

	2019	2020	2021	2022	2023
Běžná likvidita	2,89	2,78	3,31	3,21	2,80
Pohotová likvidita	1,60	1,52	1,87	1,77	1,43
Hotovostní likvidita	0,57	0,28	0,86	0,69	0,46

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Po provedené analýze likvidity společnosti CIME, můžeme konstatovat, že si v průběhu let 2019-2023 podnik udržoval dobrou úroveň likvidity.

Běžná likvidita dosáhla vyšší hranice, než je doporučená hodnota. CIME dostatečně krylo své krátkodobé závazky z oběžných prostředků. Dále je vhodné upozornit, že v roce 2022 činila výše běžné likvidity 4,22. Takto vysoká hodnota ukazatele upozorňuje na nedostatečné využívání aktiv podniku.

Pohotová likvidita, která při svém výpočtu odstraňuje položku zásob z oběžných aktiv, zaznamenala rovněž solidní hodnoty. Avšak v roce 2023 byla vykázána nejnižší hodnota 1,39. Což ukazuje na nižší podíl aktiv, která lze rychle zpeněžit.

Hotovostní likvidita, díky níž je podnik schopen okamžitě krýt své závazky pouze finančními prostředky se z hodnoty 0,14 v roce 2019 postupně navyšovala až na hodnotu 0,97 v roce 2022. V závěru období nastal pokles na 0,42, kdy firma v důsledku navýšení zásob a závazků snížila rezervy v rámci hotovosti.

Likvidita konkurenčního podniku měla za celé sledované období příznivý vývoj. Výsledky běžné likvidity předkládají data, která ukazují na schopnost firmy své krátkodobé závazky

pokryt bez větších problémů. V případě pohotové likvidity, která je zaměřena pouze na rychle likvidní aktiva, byl vývoj v mezích stabilních hodnot, bez větších výkyvů.

Ovšem výstupy z hotovostí likvidity uvádějí hodnoty střídavě vzrůstající a klesající, přičemž nejvyšší úroveň 0,86 dosáhla společnost XYZ v roce 2022 a dále měl vývoj klesající charakter. I přesto měl podnik peněžní rezervy v dostatečné výši na krytí svých okamžitých závazků.

Běžnou a pohotovou likviditu si držel v lepších hodnotách podnik CIME, zatímco v ukazatelích hotovostní likvidity vedla konkurenční společnost. Pro CIME by oblast hotovostní likvidity mohla v budoucnu představovat problémovou složku.

Tabulka 33 Analýza ČPK společnosti CIME, s.r.o.

(v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
Čistý pracovní kapitál (ČPK)	97 896	110 343	138 964	155 672	191 322
Oběžná aktiva (OA)	154 715	164 994	191 946	204 075	278 753
Krátkodobé závazky	56 819	54 651	52 982	48 403	87 431
Podíl ČPK na OA v %	63,28%	66,88%	72,40%	76,28%	68,63%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Tabulka 34 Analýza ČPK společnosti CIME, s.r.o.

(v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
Čistý pracovní kapitál (ČPK)	117 710	134 844	178 390	198 509	186 547
Oběžná aktiva (OA)	179 896	210 757	255 688	288 314	290 118
Krátkodobé závazky	62 186	75 913	77 298	89 805	103 571
Podíl ČPK na OA v %	65,43%	63,98%	69,77%	68,85%	64,30%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Analýza čistého pracovní kapitálu bývá označována jako doplňkový ukazatel likvidity, který v přímém kontextu neuvádí informace o likviditě podniku, ale hovoří o tom, kolik toho podniku zůstane, když zaplatí své krátkodobé závazky.

Čistý pracovní kapitál obou společností za jednotlivé roky předkládá údaje v kladných hodnotách. Na základě těchto dat, můžeme říci, že výsledky společnosti CIME i XYZ z hlediska absolutní výše ČPK dosáhly poměrově vyrovnaných hodnot.

6.3.2 Ukazatele rentability

Tabulka 35 Analýza rentability společnosti CIME, s.r.o.

(v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
ROS (rentabilita tržeb)	4,77%	5,42%	7,03%	8,87%	8,43%
ROA (rentabilita aktiv)	9,25%	11,11%	14,55%	18,90%	11,52%
ROE (rentabilita vlastního kapitálu)	10,47%	11,83%	15,62%	19,08%	12,38%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Tabulka 36 Analýza rentability společnosti XYZ, s.r.o.

(v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
ROS (rentabilita tržeb)	6,54%	8,89%	10,74%	11,74%	13,10%
ROA (rentabilita aktiv)	10,92%	12,04%	15,20%	17,19%	18,59%
ROE (rentabilita vlastního kapitálu)	11,59%	12,96%	17,19%	18,62%	19,47%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

CIME, s.r.o. v ukazatelích rentability (ROS, ROA a ROE) vykazovala po celou dobu solidní úroveň, avšak rok 2022 byl nejúspěšnější. V rentabilitě tržeb (ROS) dosáhl 8,87 %, za rentabilitu aktiv (ROA) to bylo 18,9 % a v případě rentability vlastního kapitálu (ROE) byl vrchol 19,08 %. Podniku se v tomto roce podařilo nejefektivněji využít jak své tržby, tak i aktiva a v poslední řadě také vlastní kapitál. Rok 2023 přinesl pokles v ukazatelích ROA 11,52 % a ROE 12,38 %. Příčinou byl nárůst aktiv a vlastního kapitálu, zatímco hodnota čistého zisku zaznamenala pokles. I přes tento vývoj zvládla společnost udržet dobrou úroveň rentability tržeb, která se držela na 8,43 %.

Rentabilita konkurenčního podniku byla ve všech ukazatelích vyšší. ROE na základě výsledku 19,47 % v roce 2023 ukázalo nadstandardní výkonnost vlastního kapitálu. K postupnému nárůstu docházelo také v rentabilitě tržeb (ROS) s vrcholem 13,10 %. Oproti tomu rentabilita tržeb u vybraného podniku se mírně zpomalovala. CIME bylo výkonnější zejména v roce 2022, kdy se svými výsledky blížila konkurenci. K poklesu došlo v roce 2023, jak v rentabilitě aktiv (ROA), tak současně i v rentabilitě vlastního kapitálu (ROE).

6.3.3 Ukazatele aktivity

Tabulka 37 Analýza aktivity společnosti CIME, s.r.o.

(v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
Obrat aktiv	1,49	1,58	1,70	1,71	1,10
Obrat zásob	3,50	4,28	4,56	4,21	2,00
Obrat DM	0,27	0,39	0,92	0,49	0,32
Obrat pohledávek	10,42	14,53	9,46	12,05	10,13
(ve dnech)					
Doba obratu zásob	102,80	84,02	78,97	85,45	180,15
Doba obratu pohledávek	34,55	24,77	38,05	29,87	35,52
Doba obratu závazků	51,66	41,98	37,67	29,14	58,48

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Tabulka 38 Analýza aktivity společnosti XYZ, s.r.o.

(v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
Obrat aktiv	1,28	1,06	1,14	1,16	1,08
Obrat zásob	3,81	2,70	2,94	2,67	2,63
Obrat DM	0,25	0,36	0,37	0,22	0,36
Obrat pohledávek	7,05	4,26	6,51	5,83	6,05
(ve dnech)					
Doba obratu zásob	94,61	133,21	122,31	134,87	136,80
Doba obratu pohledávek	0,14	0,23	0,15	0,17	0,17
Doba obratu závazků	13,75	27,81	20,26	7,44	29,76

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Obrat aktiv, který se pohyboval mezi 1,49 až 1,71 svědčí o stabilitě CIME v této oblasti. Vypovídá o konzervativním nakládáním s majetkem, avšak zároveň také efektivním. Výrazný pokles hodnot v roce 2023, kdy se následkem růstu položky majetku bez adekvátního růstu na straně tržeb snížila vykazovaná hodnota na 1,10. Pozitivní vývoj v obratu zásob přetrvával do roku 2022, kdy firma dokázala v rychlejším tempu zpeněžit svoje zásoby. V roce 2023 se pokles obratu zásob snížil na hodnotu 2,00 a současně došlo k nárůstu ukazatele doby obratu zásob na 180 dní. V tomto období došlo ve společnosti CIME k významnému navýšení zásob, které se odrazilo ve výsledku tohoto ukazatele. Zvýšení ukazatele obratu zásob znamená pro firmu také vyšší náklady na skladování.

Obrat pohledávek signalizuje, že v případě rychlosti podniku převádět své pohledávky na peníze se doba průměrně držela na 32,55 dnů. V roce 2021 se přechodně prodloužila na 38 dní a v dalších letech vykazovala vývoj kolísavý.

Doba obratu závazků se z počátečních 52 dní postupně snižovala až do roku 2022, kdy dosáhla 29 dní. Rok 2023 přinesl skokový nárůst na 58,5 dne z čehož vyplývá, že dodavatelé na úhradu svých závazků museli čekat déle. Tato situace může být z pohledu dodavatelsko-odběratelských vztahů vnímána negativně.

Hodnoty provedené analýzy aktivity konkurenční společnosti XYZ informují o skutečnosti, že z pohledu obratu aktiv bylo dosaženo stabilních, avšak nízkých hodnot. Jejich hranice se pohybovala mírně nad hodnotou 1, což vypovídá o slabší výkonnosti aktiv.

Z vývoje ukazatele doby obratu zásob je patrné, že v průběhu sledovaného období docházelo k prodlužování z 95 dní až na 137 dní. Podnik tak nebyl schopen dostatečně rychle obracet zásoby na finanční prostředky.

Obrat pohledávek se pohyboval na poměrně vysokých hodnotách a podnik tak neměl problémy v dosahování krátké doby inkasa svých pohledávek. Doba obratu závazků odráží trend, kdy se podnik snažil v některých letech splácet rychleji závazky dodavatelům a jindy však docházelo k prodlužování této doby, kdy v roce 2023 byla výsledkem lhůta skoro 30 dní. Z uvedených dat tedy vyplývá, že by měl podnik celkově zapracovat na lepší efektivitě v rámci oběžného majetku.

6.3.4 Ukazatele zadluženosti

Tabulka 39 Analýza zadluženosti společnosti CIME, s.r.o.

(v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
Celková zadluženost	31,59%	27,26%	23,42%	20,41%	24,65%
Míra zadluženosti	0,46	0,38	0,31	0,26	0,33
Úrokové krytí	22,41	40,02	158,36	147,70	53,95
Finanční páka	1,47	1,38	1,31	1,26	1,33

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Tabulka 40 Analýza zadluženosti společnosti XYZ, s.r.o.

(v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
Celková zadluženost	27,92%	26,94%	28,64%	27,06%	26,94%
Míra zadluženosti	0,39	0,37	0,40	0,37	0,37
Úrokové krytí	22,17	53,41	60,17	19,06	26,62
Finanční páka	1,39	1,37	1,40	1,37	1,37

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Po celé sledované období, které je předmětem analýzy společnosti CIME, se celková zadluženost pohybovala pod 30 %, pouze v roce 2019 se vyhoupla na 31,59 %. Podnik, co se týká využívání cizích zdrojů financování je velmi obezřetný, i když v roce 2023 byl zaznamenán mírný nárůst tohoto ukazatele na 24,65 %.

Z výsledků míry zadlužení je možné zaznamenat, že tyto hodnoty si podnik držel pod hodnotou 1. Podnik tedy dává přednost využívání vlastního kapitálu před cizím a v rámci stability je tento vývoj chápan jako velmi pozitivní. S výstupem míry zadlužení koresponduje ukazatel úrokového krytí, jehož hodnoty jsou vysoké, obzvláště v roce 2021 a 2022. Z širšího pohledu, neměl podnik potřebu využívat cizí financování, a v důsledku toho nečerpal nové úvěry a ukazatel úrokového krytí zaznamenal skokový nárůst.

Finanční páka, jejíž hodnoty se pohybují v rozmezí 1,26 až 1,47 potvrzuje, že potřeba cizího kapitálu je z pohledu CIME velmi nízká a podnik pracuje převážně s kapitálem vlastním.

Samofinancování. V závěru analyzovaného období byl zaznamenán mírný nárůst, který souvisel s předzásobením podniku a potřeba využití úvěru měla návaznost na investiční aktivitu CIME.

Společnost CIME oproti konkurenci byla v letech 2019-2023 celkově méně zadlužená. Konkurenční podnik XYZ se v rámci celkové zadluženosti pohyboval průměrně na hodnotě 27,5 % a CIME 25,47 %. Podnik XYZ byl úspěšnější při využívání cizího kapitálu a finanční páka uvádí hodnoty vyšší, s čímž souvisí i větší úspěšnost ve výnosnosti vlastního kapitálu (ROE). Oproti CIME sledujeme u XYZ rozdíl u ukazatele úrokového krytí, kde konkurence předkládá nižší dosahovanou hodnotu tohoto ukazatele. Tento vývoj mohl v důsledku vést k větším nárokům na provozní zisk, který měl zajistit splácení finančních závazků.

Analýzovaná společnost v porovnání působila stabilnější a její nižší míra zadlužení svědčí o konzervativní finanční strategii. Za zmínku stojí, že v určitých situacích je pro podnik výhodné mírné zapojení cizího kapitálu, protože využívání pouze vlastního kapitálu nemusí být efektivní a může brzdit jeho výkonnost.

6.4 Ekonomická přidaná hodnota (EVA)

Tabulka 41 Stavebnicový model nákladů na vlastní kapitál společnosti CIME, s.r.o.

	2019	2020	2021	2022	2023
rFINSTAB	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
rLA	1,92%	2,22%	2,93%	2,40%	3,15%
rPOD	1,88%	2,80%	5,13%	5,22%	5,13%
rf	1,51%	1,26%	2,62%	4,71%	3,97%
rFINSTRU	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
re	5,31%	6,28%	10,68%	12,33%	12,25%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti, MPO a ČNB)

Výpočet nákladů na vlastní kapitál společnosti CIME, s.r.o. v letech 2019-2023, byl proveden pomocí stavebnicového modelu. Ten je jednou z možností pro stanovení těchto nákladů. Jelikož se jedná o model, který je svou podstatou postaven spíše na teoretické bázi expertních odhadů jednotlivých složek, byl využit spíše jako **doplňkový model**. Jako podklad pro hodnoty ukazatelů rentability aktiv (rLA) a rentability vlastního kapitálu (rPOD) bylo využito čtvrtletních dat finanční situace převážně velkých nefinančních podniků, které zveřejňuje MPO. Konkrétně byly čerpány průměrné hodnoty za sekci G – Velkoobchod a maloobchod, odvětví NACE 461, kam spadá i analyzovaná společnost CIME. Hodnoty obou ukazatelů rLA i rPOD pro rok 2019 byly určeny dle prvního čtvrtletí roku 2020, jelikož MPO pro rok 2019 nemělo údaje dostupné. Na základě odborné metodiky je tato možnost přípustná a přináší možnost nejvěrnějšího zachycení tehdejších podmínek trhu. Pro potřeby této práce byla bezriziková sazba (rf) stanovena na základě výnosu desetiletého českého státního dluhopisu dle údajů ČNB. Rizikové přírážky za finanční stabilitu (rFINSTAB) a finanční strukturu (rFINSTRU) měly nastaveny výši ukazatele 0 %. Důvodem je skutečnost, že CIME, s.r.o. nepatří mezi podniky se složitou kapitálovou strukturou a není obchodován na burze.

Tabulka 42 Výpočet nákladů na vlastní kapitál společnosti CIME, s.r.o.

(v %)	2019	2020	2021	2022	2023
CAMP	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
r d + přírážka	9,00%	12,91%	9,16%	8,23%	7,62%
ROE	10,47%	11,83%	15,62%	19,08%	12,38%
Průměrné re	9,16%	10,92%	10,92%	11,77%	9,33%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti, KPMG)

Pro výpočet nákladů na vlastní kapitál (r_e) byly použity tři běžně využívané přístupy. Výpočet r_e pomocí modelu CAMP (Capital Asset Pricing Model), odhad vycházející z nákladů na cizí kapitál navýšený o rizikovou přírážku a rovněž metoda zachycující rentabilitu vlastního kapitálu (ROE). Jelikož každá z použitých metod se opírá o jiné základy, ze kterých vychází hodnoty nákladů na vlastní kapitál, tak byl výsledek r_e vypočítán jako aritmetický průměr všech těchto tří přístupů.

Průměrná hodnota nákladů na vlastní kapitál byla v roce 2019 nejnižší. Z hodnoty 9,16 % se dostala na 11,77 % v roce 2022, což bylo maximum. Vývoj v čase ukazuje na mírnou kolísavost hodnot, která reaguje na změny v rentabilitě vlastního kapitálu a rizikové přírážky.

Tabulka 43 Výpočet vážených průměrných nákladů kapitálu WACC společnosti CIME, s.r.o.

(v %)	2019	2020	2021	2022	2023
r_e	9,16%	10,92%	10,92%	11,77%	9,33%
Náklady na dluh = r_d	5,00%	8,91%	5,16%	4,23%	3,62%
Sazba daně = T	19,00%	19,00%	19,00%	19,00%	19,00%
Vlastní kapitál = E	138 997	157 193	177 779	215 296	283 659
Úročené cizí zdroje (úvěry) = D	16 853	6 767	4 151	8 202	22 286
Suma E+D	155 850	163 960	181 930	223 498	305 945
WACC	8,95%	10,90%	10,84%	11,58%	9,10%

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Ukazatel WACC uvádí postupný nárůst nákladů na kapitál až do roku 2022, kdy dosáhla svého vrcholu v podobě 11,58 %. Vývoj je odrazem rostoucích nákladů na vlastní kapitál, k jejichž dosažení byl použit průměr z výsledků tří různých metod. Zároveň došlo k mírnému snížení podílu cizích zdrojů v kapitálové struktuře. WACC se v roce 2023 pokleslo na 9,10 %, což způsobila změna nákladů na cizí kapitál a zároveň se navýšil podíl dluhu.

Je třeba zmínit, že výsledky průměrného r_e se velmi přibližují hodnotám WACC. Metodicky je tato skutečnost v pořádku, protože podobnost mezi r_e a WACC vyplývá z přirozeného vývoje kapitálové struktury a nízkého podílu dluhů na celkovém kapitálu firmy.

Výsledné hodnoty ukazatele WACC budou dále využity při aplikaci ekonomické přidané hodnoty (EVA).

Tabulka 44 Ekonomická přidaná hodnota (EVA) společnosti CIME, s.r.o.

(v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
WACC	8,95%	10,90%	10,84%	11,58%	9,10%
Suma E+D	155 850	163 960	181 930	223 498	305 945
NOPAT	15 281	19 547	27 451	41 513	35 223
EVA	1 326	1 681	7 721	15 628	7 380

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Na základě použitých dat při výpočtu je zřejmé, že výsledky ekonomické přidané hodnoty se pohybovaly v kladných hodnotách. Výsledek tohoto ukazatele byl stanoven jako rozdíl mezi čistým provozním ziskem po zdanění (NOPAT) a náklady na sumu vloženého kapitálu ($WACC * E+D$). Pozvolný růst hodnoty EVA v prvních dvou sledovaných letech přinesl pouze mírné překročení požadované hodnoty pro majitele podniku. Zlom nastal v roce 2021, kdy se EVA dostala na 7 721 tis. Kč. Tento pozitivní vývoj pokračoval také v roce 2022, kdy hodnota EVA byla ve výši 15 628 tis. Kč. Zároveň CIME v tomto roce dosáhlo i vysoké hodnoty provozního zisku. Poslední rok přinesl pokles na 7 380 tis. Kč, i když ukazatel WACC se držel na nízké úrovni. Avšak svůj podíl na tomto výsledku nesl pokles zisku, který nastal oproti roku předchozímu. I přesto všechno byl výsledek hodnoty EVA kladný.

Tabulka 45 Ekonomická přidaná hodnota (EVA) společnosti CIME, s.r.o.

(v tis. Kč)	2019	2020	2021	2022	2023
ROE	10,47%	11,83%	15,62%	19,08%	12,38%
re	9,16%	10,92%	10,92%	11,77%	9,33%
VK	138 997	157 193	177 779	215 296	283 659
EVA	1 831	1 445	8 346	15 732	8 638

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Pro vyhodnocení ukazatele EVA, bylo použito vícero postupů výpočtu. Dle tzv. účetního modelu stanovení EVA byla hodnota ekonomické přidané hodnoty kalkulována jako rozdíl mezi rentabilitou vlastního kapitálu (ROE) a náklady na vlastní kapitál (re), vynásobený výší vlastního kapitálu (VK). I při využití této metody výpočtu zjištěné výsledky dosahovaly kladných hodnot, i když v prvních dvou letech období nikterak výrazných. Postupně se hodnota zvyšovala a v roce 2022 dosáhla svého maxima 15 732, což bylo nejvíce za sledované období. Rok 2023 přinesl pokles téměř na polovinu hodnoty roku 2022.

Obě použité metody výpočtu ekonomické hodnoty (EVA) přinesly velmi podobné výsledky i přes skutečnost, že pro jejich zjištění bylo použito různých vstupních dat a přístupů k výpočtům.

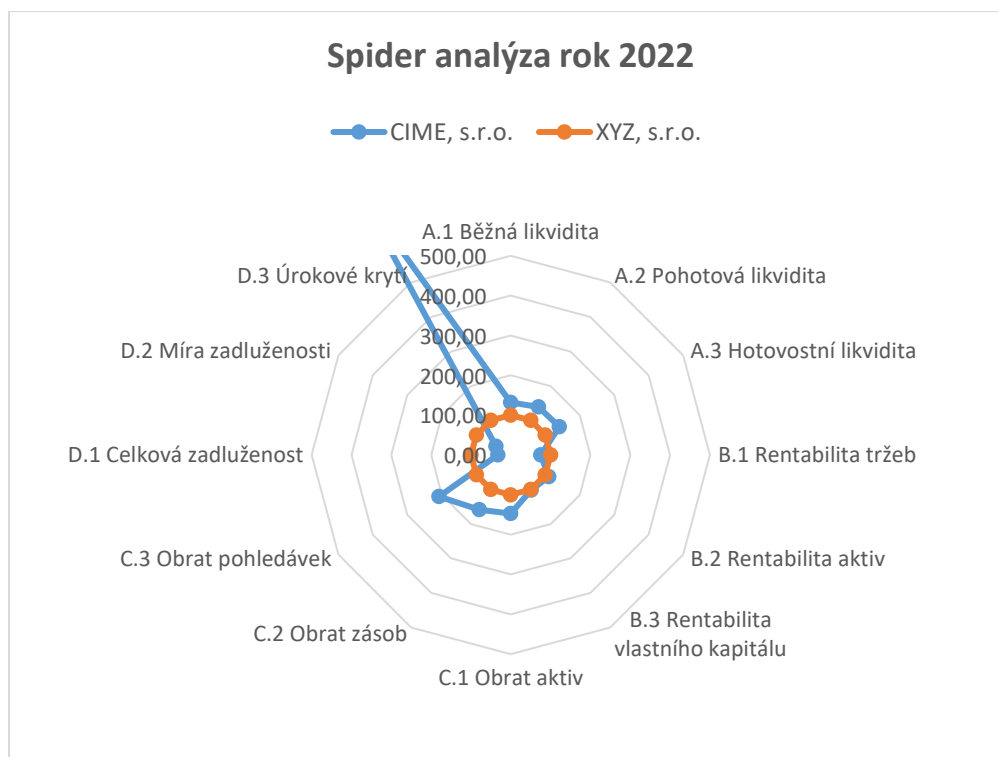
Celkově EVA v průběhu analyzovaných let opakovaně přinášela ekonomickou přidanou hodnotu majitelům společnosti CIME s.r.o., přičemž nejlepším rokem z pohledu výkonnosti byl rok 2022.

6.5 Spider analýza

Tabulka 46 Metodika poměrových ukazatelů společnosti CIME, s.r.o. pro využití ve Spider analýze

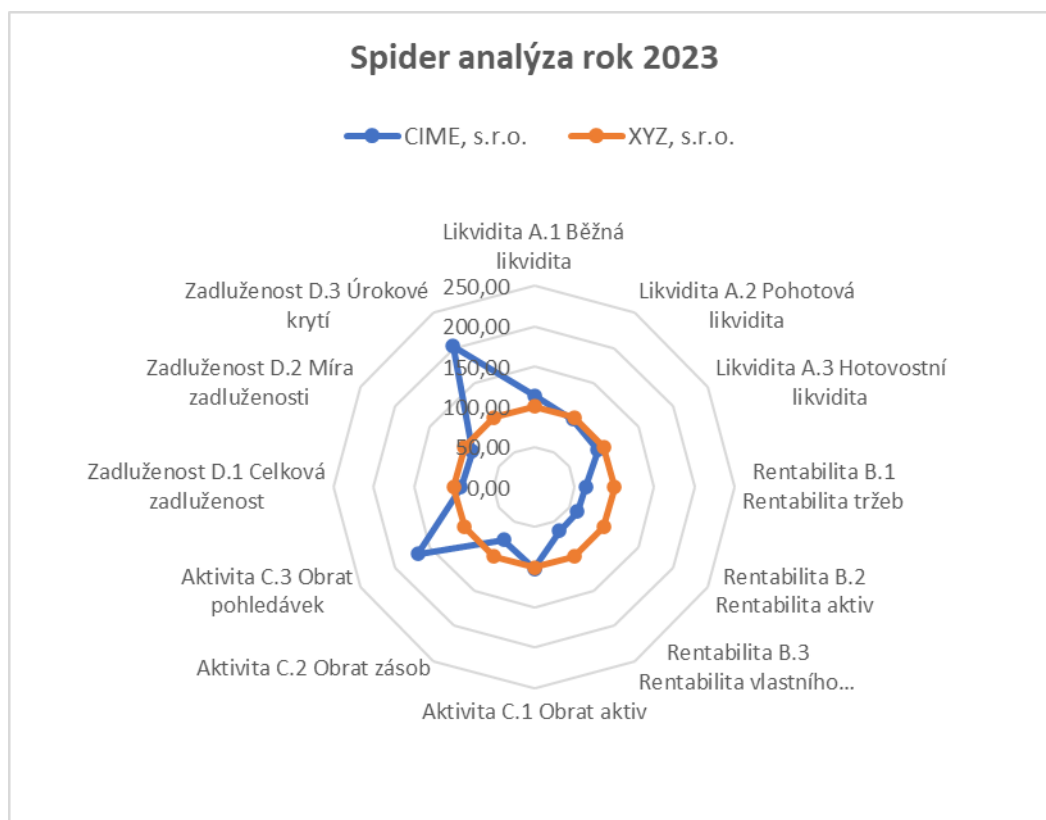
Poměrové ukazatele			
Likvidita	A.1 Běžná likvidita	Aktivita	C.1 Obrat aktiv
	A.2 Pohotová likvidita		C.2 Obrat zásob
	A.3 Hotovostní likvidita		C.3 Obrat pohledávek
Rentabilita	B.1 Rentabilita tržeb	Zadluženost	D.1 Celková zadluženost
	B.2 Rentabilita aktiv		D.2 Míra zadluženosti
	B.3 Rentabilita vlastního kapitálu		D.3 Úrokové krytí

(zdroj: vlastní zpracování)



Obrázek 2 Spider analýza rok 2022

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních dokladů analyzovaných společností)



Obrázek 3 Spider analýza rok 2023

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních dokladů analyzovaných společností)

Spider analýza a její grafické zpracování umožňuje vizuálně porovnat jednotlivé oblasti finanční analýzy, jako je likvidita, rentabilita, aktivita a zadluženost. Hodnoty jednotlivých ukazatelů, byly upraveny tak, aby údaje konkurenční společnosti měly váhu 100 % a bylo možné srovnání s výsledky společnosti CIME, s.r.o. Pro vzájemné srovnání byly vybrány roky 2022 a 2023 obou společností.

Z celkového pohledu si společnost CIME držela lepší pozici téměř ve všech oblastech. Rok 2022 byl obdobím úspěšnějším. Nejcitelnější rozdíl je viditelný na křivce ukazatele úrokového krytí, kde společnost CIME markantně převýšila výsledky konkurence. Hodnoty likvidity deklarují vysokou finanční stabilitu. Oblast aktivity, zejména obrat pohledávek svědčí o dobré práci s oběžným majetkem. Při porovnání rentability v roce 2022 je patrné, že až na rentabilitu tržeb, kde lepších výsledků dosáhla konkurence, tak CIME dokázala efektivněji využívat svého kapitálu. Rok 2023 částečné rozdíly mezi oběma společnostmi vyrovnal. Vybraná společnost zaznamenala viditelné zhoršení všech tří ukazatelů rentability. Likvidita u obou podniků byla na srovnatelné úrovni, kdy pouze běžná likvidita dosahovala výhodnější pozici pro CIME. V roce 2022 byla zadluženost obou podniků srovnatelná, avšak

další rok hodnota tohoto ukazatele se u CIME snížila. Přesto všechno dokázala CIME udržet hodnotu úrokového krytí a tím i schopnost splácet závazky při vyšším zadlužení.

Při celkovém porovnání obou podniků lze říci, že úspěšnější v roce 2022 byla CIME, s.r.o. V následujícím roce došlo k výraznému zlepšení výsledků konkurence. Nejvíce v oblasti rentability. I přesto, že konkurence měla ukazatele likvidity a aktivity obdobné, CIME umělo lépe nakládat s krátkodobým oběžným majetkem. Poslední rok byl pro CIME ve znamení růstu zadluženosti. Tato skutečnost by v budoucnu mohla být pro společnost rizikem.

6.6 Altmanův model

Tabulka 47 Altmanův model společnosti CIME, s.r.o.

	2019	2020	2021	2022	2023
0,717X ₁	0,32	0,35	0,43	0,41	0,36
0,847X ₂	0,51	0,53	0,54	0,54	0,48
3,107X ₃	0,29	0,35	0,45	0,59	0,36
0,420X ₄	0,91	1,11	1,37	1,63	1,28
0,998X ₅	1,49	1,58	1,69	1,70	1,10
Z-skóre	3,52	3,92	4,48	4,88	3,58

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

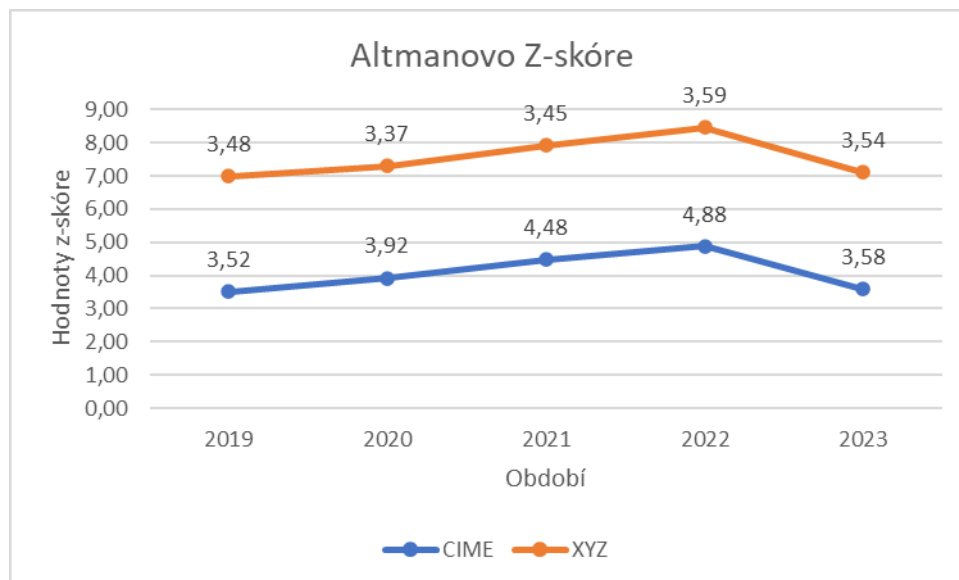
Tabulka 48 Altmanův model společnosti XYZ s.r.o.

	2019	2020	2021	2022	2023
0,717X ₁	0,24	0,26	0,29	0,27	0,24
0,847X ₂	0,54	0,54	0,50	0,50	0,50
3,107X ₃	0,34	0,37	0,47	0,53	0,58
0,420X ₄	1,08	1,14	1,05	1,13	1,14
0,998X ₅	1,28	1,06	1,14	1,15	1,08
Z-skóre	3,48	3,37	3,45	3,59	3,54

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)

Na základě hodnotících ukazatelů Altmanova Z-skóre dosahovala společnost CIME už od začátku analyzovaného období výsledků, ze kterých je patrná její dobrá finanční kondice. Z pohledu výkonnosti měla nejlepší Z-skóre mezi lety 2020-2022. Ve zmiňovaném roce 2022 dosáhlo skóre 4,88 a tím i vrcholu své stability a ziskovosti. Na konci sledovaného období klesla hodnota ukazatele na 3,58. Nejvýraznější změna zaznamenal X₅, který poklesl z 1,70 na 1,10. Z-skóre konkurence se drželo ve zdravém pásmu, tedy v rozmezí 3,37-3,59. Oproti CIME byl trend u konkurence méně dramatický. Ukazatele se držely bezpečné zóny,

aniž by došlo k ohrožení finanční stability podniku. Avšak rozdílná výše Z-skóre je nejvíce viditelná v letech 2020-2022, kdy konkurence nedosahovala takového růstu oproti analyzované společnosti. Rok 2023 přinesl oběma společnostem výsledky velmi podobné.



Obrázek 4 Grafický vývoj Altmanova Z-skóre

(zdroj: vlastní zpracování na základě účetních dokladů analyzovaných společností)

6.7 Du Pontův rozklad

Rozšířenou verzi rozkladu rentability vlastního kapitálu (ROE) představuje Du Pontovo schéma, ze kterého je zřejmé, že ROE průběžně rostlo. ROE v roce 2022 vystoupalo na 19,08 %, což bylo nejvíce za celé sledované období. Na jeho výši se nejvýrazněji podílel obrát aktiv, který měl pozitivní dopad na celkové rentabilitě. Trend ukazatele ziskové marže kopíruje svým vývojem ROE a hodnoty se ze 4,8 % vyšplhaly na 8,9 %. Rok 2023 byl ve znamení útlumu, kdy došlo k mírnému poklesu obou ukazatelů. Mírné snížení zaznamenal i ukazatel finanční páky. Z hodnoty 1,47 na začátku období se dostal na 1,26 v roce 2022 a dá se říci, že tento vývoj naznačuje posilování vlastního kapitálu vůči aktivům společnosti.

Z Du Pontova rozkladu vyplývá, že nejlepších výsledků dosáhla společnost CIME v roce 2022. Kombinací dobré ziskovosti, vysokého obrátu aktiv a nízkého zadlužení v roce 2022 vedlo k rekordnímu ROE. Oproti tomu, rok 2023 je ve znamení poklesu většiny stěžejních ukazatelů, avšak i přes tento nepříznivý vývoj byl poměr vlastního kapitálu stále v dobrých hodnotách.

Vývoj ROE konkurence byl obdobně jako u analyzované společnosti vzestupný. Hodnoty ROE podniku XYZ však oproti CIME rostly i v roce 2023 a dosáhly 19,47 %. Podíl na tomto pozitivním vývoji mělo zvyšování zisku z realizovaných tržeb, vyrovnané tempo hodnot výnosovosti aktiv a ustálená výše finanční páky podniku. Vysokou míru výkonnosti u konkurence ovlivňoval v posledním roce pokles likvidity a také setrvalá úroveň obrátu aktiv.

		<table><tr><th>ČZ/VK</th><th>Ukazatel</th></tr><tr><td>11,59%</td><td>2019</td></tr><tr><td>12,96%</td><td>2020</td></tr><tr><td>17,19%</td><td>2021</td></tr><tr><td>18,62%</td><td>2022</td></tr><tr><td>19,47%</td><td>2023</td></tr></table>		ČZ/VK	Ukazatel	11,59%	2019	12,96%	2020	17,19%	2021	18,62%	2022	19,47%	2023																																															
ČZ/VK	Ukazatel																																																													
11,59%	2019																																																													
12,96%	2020																																																													
17,19%	2021																																																													
18,62%	2022																																																													
19,47%	2023																																																													
		<table><tr><th>ČZ/T</th><th>T/A</th><th colspan="2"></th><th>A/VK</th></tr><tr><td>6,5%</td><td>1,28</td><td colspan="2"></td><td>1,39</td></tr><tr><td>8,9%</td><td>1,06</td><td colspan="2">x</td><td>1,37</td></tr><tr><td>10,7%</td><td>1,14</td><td colspan="2"></td><td>1,40</td></tr><tr><td>11,7%</td><td>1,16</td><td colspan="2"></td><td>1,37</td></tr><tr><td>13,1%</td><td>1,08</td><td colspan="2"></td><td>1,37</td></tr></table>		ČZ/T	T/A			A/VK	6,5%	1,28			1,39	8,9%	1,06	x		1,37	10,7%	1,14			1,40	11,7%	1,16			1,37	13,1%	1,08			1,37																													
ČZ/T	T/A			A/VK																																																										
6,5%	1,28			1,39																																																										
8,9%	1,06	x		1,37																																																										
10,7%	1,14			1,40																																																										
11,7%	1,16			1,37																																																										
13,1%	1,08			1,37																																																										
<table><tr><th>ČZ/EBT</th></tr><tr><td>0,81</td></tr><tr><td>0,81</td></tr><tr><td>0,81</td></tr><tr><td>0,81</td></tr><tr><td>0,79</td></tr></table>	ČZ/EBT	0,81	0,81	0,81	0,81	0,79	x	<table><tr><th>EBT/T</th></tr><tr><td>8,1%</td></tr><tr><td>11,0%</td></tr><tr><td>13,3%</td></tr><tr><td>14,5%</td></tr><tr><td>16,5%</td></tr></table>	EBT/T	8,1%	11,0%	13,3%	14,5%	16,5%	x	<table><tr><th>T/DHM</th></tr><tr><td>2,82</td></tr><tr><td>2,63</td></tr><tr><td>2,93</td></tr><tr><td>3,08</td></tr><tr><td>2,42</td></tr></table>	T/DHM	2,82	2,63	2,93	3,08	2,42	x	<table><tr><th>DHM/A</th></tr><tr><td>0,45</td></tr><tr><td>0,40</td></tr><tr><td>0,39</td></tr><tr><td>0,38</td></tr><tr><td>0,45</td></tr></table>	DHM/A	0,45	0,40	0,39	0,38	0,45	x	<table><tr><th>CK/VK</th></tr><tr><td>0,39</td></tr><tr><td>0,37</td></tr><tr><td>0,40</td></tr><tr><td>0,37</td></tr><tr><td>0,37</td></tr></table>	CK/VK	0,39	0,37	0,40	0,37	0,37	x	<table><tr><th>KFM/kr.záv.</th></tr><tr><td>0,57</td></tr><tr><td>0,28</td></tr><tr><td>0,86</td></tr><tr><td>0,69</td></tr><tr><td>0,46</td></tr></table>	KFM/kr.záv.	0,57	0,28	0,86	0,69	0,46	x	<table><tr><th>Kr. záv./CK</th></tr><tr><td>0,64</td></tr><tr><td>0,75</td></tr><tr><td>0,62</td></tr><tr><td>0,69</td></tr><tr><td>0,70</td></tr></table>	Kr. záv./CK	0,64	0,75	0,62	0,69	0,70	/	<table><tr><th>KFM/A</th></tr><tr><td>0,10</td></tr><tr><td>0,06</td></tr><tr><td>0,15</td></tr><tr><td>0,13</td></tr><tr><td>0,09</td></tr></table>	KFM/A	0,10	0,06	0,15	0,13	0,09
ČZ/EBT																																																														
0,81																																																														
0,81																																																														
0,81																																																														
0,81																																																														
0,79																																																														
EBT/T																																																														
8,1%																																																														
11,0%																																																														
13,3%																																																														
14,5%																																																														
16,5%																																																														
T/DHM																																																														
2,82																																																														
2,63																																																														
2,93																																																														
3,08																																																														
2,42																																																														
DHM/A																																																														
0,45																																																														
0,40																																																														
0,39																																																														
0,38																																																														
0,45																																																														
CK/VK																																																														
0,39																																																														
0,37																																																														
0,40																																																														
0,37																																																														
0,37																																																														
KFM/kr.záv.																																																														
0,57																																																														
0,28																																																														
0,86																																																														
0,69																																																														
0,46																																																														
Kr. záv./CK																																																														
0,64																																																														
0,75																																																														
0,62																																																														
0,69																																																														
0,70																																																														
KFM/A																																																														
0,10																																																														
0,06																																																														
0,15																																																														
0,13																																																														
0,09																																																														

7 POSOUZENÍ FINANČNÍHO ZDRAVÍ PODNIKU

Pro posouzení finanční situace společnosti CIME, s.r.o. byly aplikovány standardní metody finanční analýzy, které čerpaly data z účetních výkazů za období 2019 až 2023. Většina ukazatelů přinesla uspokojivé a stabilní výsledky, avšak v roce 2023 byly patrné náznaky mírného zhoršení některých z nich.

Pohled na majetkovou strukturu podniku potvrzuje skutečnost, že oběžná aktiva tvořila její hlavní složku a mezi lety 2019 a 2023 došlo k jejich navýšení o 85 %. Celková aktiva vykazovala v průběhu období růst, zatímco stálá aktiva se v čase měnila důsledkem skokového navýšení dlouhodobého finančního majetku v roce 2023. V roce 2022 a 2023 se zásoby zvýšily o 83 %, což pro podnik představuje výzvu v oblasti efektivní správy zásob bez negativního dopadu na likviditu. Nárůst dlouhodobého finančního majetku v roce 2023 souvisel s kapitálovým propojením firem nově vytvořeného uskupení.

Finanční struktura dominoval vlastní kapitál, který průběžně rostl. V roce 2022 tvořil jeho podíl 79,4 %. Velký podíl neslo navyšování nerozděleného zisku minulých let. Naopak v roce 2023 nastal obrat a došlo k významnému nárůstu krátkodobých závazků, především úvěrů. Toto navýšení závazků, bylo reakcí na růst zásob společnosti, zvýšená potřeba úvěru, ale také vyšší investiční aktivita společnosti. s čímž souviselo také zhoršení míry zadlužení a celkové zadluženosti. I tak zůstala kapitálová struktura příznivá a podnik měl pod kontrolou úhradu svých závazků.

Pozitivní trend znamenala také oblast výnosů společnosti CIME. Jejich soustavný nárůst od roku 2019 se v roce 2022 zastavil na hodnotě 508 730 tis. Kč. Klíčovou složku tvořily tržby z prodeje zboží a služeb. Zvyšování nákladů bylo ovlivněno nejvíce výkonovou spotřebou a osobními náklady. V roce 2023 došlo ke skokovému vývoji nákladů na služby, jejichž výše dosáhla 24 mil. Kč. Obrat nastal v roce 2023, kdy výnosy v meziročním srovnání poklesly o 9,5 %. Oproti tomu náklady na prodané zboží a ostatní finanční náklady se držely vysoké úrovně. Důsledkem bylo oslabení ziskovosti podniku.

Vývoj peněžních toků byl značně kolísavý. Cash flow z provozní činnosti vytvářelo kladné hodnoty až do roku 2023, kdy se propadlo do záporných hodnot (-31 777 tis. Kč), což naznačuje problémy související s řízením likvidity. Cash flow z investiční činnosti bylo v několika letech také v záporných číslech, díky zvýšeným investicím podniku. Tento trend se obrátil v roce 2023, kdy hodnota investičního cash flow byla kladná. A to v návaznosti na

čerpání externích finančních zdrojů. Čímž se společnosti podařilo udržet si dostatečný stav peněžních prostředků, i když vývoj provozní činnosti nebyl příznivý.

V průběhu analyzovaného období se likvidita CIME držela nad hodnotami doporučenými odbornou literaturou. Hodnota běžné likvidity dosáhla v roce 2022 úrovně 4,22. V této situaci byl podnik schopen pokrýt své krátkodobé závazky a zároveň docházelo k nedostatečnému využití oběžných aktiv. Snížení všech tří ukazatelů likvidity nastalo v roce 2023, nejvíce však pohotové a hotovostní. Podniku se výrazně zvýšily krátkodobé pohledávky a zároveň došlo k poklesu peněžních prostředků. Avšak z pohledu likvidity zůstala pozice CIME v bezpečné zóně. Čistý pracovní kapitál podniku v čase rostl a podíl ČPK na OA se držel nad 60 % a v roce 2022 dosáhl dokonce 76,28 %. Významný nárůst krátkodobých závazků v roce 2023, způsobil jeho pokles na 68,63 %. Celkově však výše ČPK vypovídá o dobrém provozním financování.

Hodnoty rentability průběžně rostly do roku 2022, nejvíce ukazatele ROA (18,9 %) a ROE (19,08 %). Podnik disponoval vysokou efektivitou v oblasti aktiv a vlastního kapitálu. V dalším roce nastal pokles všech ukazatelů rentability, avšak největší propad zaznamenalo ROA.

Obdobně jako u rentability, tak i v oblasti aktivity docházelo k postupnému zvyšování hodnot ukazatelů do roku 2022, zejména u obratu aktiv a zásob. V roce 2023 došlo ke snížení napříč všemi ukazateli aktivity, nejvíce klesl obrat zásob, který se propadl na hodnotu 2,00. To napomohlo skutečnosti, že doba obratu zásob podniku se protáhla až na 180 dní. Zároveň mírně vzrostla doba obratu pohledávek a závazků, čímž se potvrzuje záporná pozice provozního cash flow.

Výše zadluženosti do roku 2022 klesala a snahou CIME bylo držet financování v rámci společnosti. Změna situace nastala v roce 2023. Celková zadluženost dospěla na 24,65 % a míra zadluženosti hodnoty 0,33. Výrazný pokles zaznamenalo i úrokové krytí a tím se zúžil bezpečný prostor pro splácení úrokových nákladů podniku.

Ukazatel EVA se po celé sledované období držel kladné hodnoty z čehož vyplývá, že byl podnik dlouhodobě schopen vytvářet ekonomickou hodnotu pro majitele. Rok 2022 byl nejvýraznějším rokem, co se hodnoty maxima týká a vyprodukoval přidanou hodnotu ve výši 15 628 tis. Kč a tím potvrdil vysokou výkonnost podniku nad náklady kapitálu. Altmanovo Z-skóre se po celou dobu drželo nad kritickou hranicí 2,9, což ukazuje, se společnost pohybuje v bezpečné zóně a riziko úpadku je velmi nízké.

Výsledky provedené analýzy přinesly zjištění, že celkové finanční zdraví společnosti CIME, s.r.o. za sledované období lze považovat za stabilní a dlouhodobě udržitelné. Podniku se dařilo držet solidní výši likvidity, s příznivě se vyvíjející rentabilitou, kdy ekonomická přidaná hodnota dosahovala jen kladných hodnot. V roce 2023 nastalo oslabení u velké části ukazatelů, zejména rentability, zadluženosti a cash flow z provozní činnosti. Nicméně hodnoty úrokového krytí nebo Z-skóre potvrzovaly, že silná finanční pozice podniku nebyla ohrožena. I přesto všechno je vhodné upozornit, aby se v budoucnu podnik zaměřil na pečlivější řízení v oblasti nákladů a pracovního kapitálu.

8 NÁVRH DOPORUČENÍ DO BUDOUCNOSTI

Výstupy, které byly získány aplikací finanční analýzy společnosti CIME, s.r.o, vykazaly v roce 2023 zhoršení hodnot některých ukazatelů. V reakci na tuto situaci byla navržena opatření, na které by se vybraná společnost měla zaměřit a zamezit tak vzniku možného rizika, které s tím souvisí.

Tabulka 49 Návrh doporučení

	Oblast	Identifikace problému	Příčina zhoršení	Jak předejít opakování	Návrh opatření
1.	Řízení zásob	Prudký nárůst zásob (+83 %) a pokles jejich obratu, prodloužení doby obratu na 180 dní	Požadavky zahraničních partnerů na navýšení skladových zásob	Zlepšit plánování nákupů a řízení vztahů s obchodními partnery	Optimalizovat skladové hladiny a vyvolat komunikaci s dodavateli kvůli zlepšení flexibility zásob
2.	Pohotová a hotovostní likvidita	Snížení pohotové likvidity na 1,39 a hotovostí na 0,42	Nadbytečná vázanost prostředků v zásobách, nižší obrat pohledávek	Zvýšit obrat zásob, zlepšení inkasa pohledávek	Zrychlit obrat zásob a pohledávek, sledovat cash flow na denní bázi
3.	Obrat aktiv	Pokles obratu aktiv z 1,71 na 1,10	Neefektivní využití aktiv (např. vysoké zásoby)	Zvýšit efektivitu využití aktiv, investice omezit na nezbytné	Provést detailní analýzu aktiv, závést hodnocení dle výkonnostních ukazatelů
4.	Zadluženost	Nárůst krátkodobých závazků (+80 %) a také celkové zadluženosti na 24,7 %	Využití externího financování na pokrytí zásob	Vylepšit řízení a plánování splatnosti závazků, zvážit úpravu struktury financování z krátkodobých na dlouhodobé, sladit splatnosti s CF	využít dlouhodobé úvěrové nástroje včetně možnosti refinancování, revolvingové rámce, provádět pravidelnou analýzu nákladovosti úvěrů
5.	Úrokové krytí	Pokles ukazatele úrokového krytí na 53,95	Růst úrokových nákladů bez růstu provozního zisku	Zvýšit provozní zisk a snížit závislost na úvěru	Zajistit vyšší EBIT např. úsporami nebo zvýšením marží, sledovat vývoj úrokových sazeb

	Oblast	Identifikace problému	Příčina zhoršení	Jak předejít opakování	Návrh opatření
6.	Rentabilita	Snížení ukazatele ROA a ROE v roce 2023	Vyšší náklady, pokles tržeb, menší efektivita využití aktiv	Zvýšit ziskovost a snížit náklady. Nastavit odpovídající výše marží	Optimalizace nákladů a zvýšení efektivity prodeje a produktivity
7.	Peněžní toky	Záporné cash flow z provozní činnosti (-31 mil. Kč) v roce 2023	Zpomalený výběr pohledávek, nadbytek zásob, vyšší náklady	Zlepšit kontrolu CF a plánovat tok hotovosti v návaznosti na potřeby	Zavedení plánování CF, důkladně zanalyzovat provozní činnost a její rentabilitu
8.	Ukazatel EVA	Pokles EVA v roce 2023 i přes nižší WACC	Nížší ziskovost při mírném poklesu nákladů kapitálu	Optimalizace kapitálové struktury a výnosnosti operací	Lepší řízení ziskovosti a kontrola investic, kalkulace jejich návratnosti

(zdroj: vlastní zpracování dle provedené analýzy)

Prudké navýšení zásob v roce 2023 mělo za následek delší dobu obratu zásob a riziko likvidity. Společnost CIME, s.r.o. svou obchodní aktivitu směřuje k prodeji a zajišťování servisu strojů stavební, zemědělské, komunální a zahradní techniky a současně je také vázána stanovenými odběry, které plynou ze smluvních podmínek dealerských kontraktů. Poptávka zákazníků po nových strojích a servisních službách je ovlivněna také vypsáními dotačními programy a svůj podíl na této skutečnosti nesou i sezónní vlivy. Určitě by pomohlo zlepšení komunikace a vyjednání s partnerskými značkami, s cílem dosáhnout flexibilnějších dodávek strojů či případná možnost zřízení konsignačního skladu, což by snížilo hodnotu zásob a uvolnilo finanční prostředky. Společnost by svou pozornost měla také zaměřit na analýzu skladových zásob náhradních dílů. Sledovat jejich obrátkovost a snažit se docílit jejich optimální hladiny. Držet ve skladu díly vysoce obrátkové a vyhnout se těm, které nejsou tak žádané. Málo obrátkové náhradní díly objednávat až na přímý dotaz zákazníků. Další možnost, která by přispěla ke zvýšení obratu zásob představují mimosezónní akce na nákup náhradních dílů za zvýhodněných podmínek nebo také slevy na množstevní odběry či zavedení věrnostních programů.

Při pohledu na řízení pohledávek je patrný nárůst pohledávek krátkodobého charakteru, zatímco současně došlo ke zhoršení obratu pohledávek z 12,05 na 10,13 a k prodloužení doby obratu na 35,52 dní. Důsledkem bylo zpomalení doby inkasa a vyšší vázanost prostředků podniku. Pokud by společnost zavedla systém pravidelných kontrol platební morálky odběratelů, který by spočíval v týdenní kontrole pohledávek po splatnosti, včasném

upozorňování odběratelů na nedoplatky a případnou komunikaci ohledně zamýšlených plateb, mohla by tím snížit riziko neuhrazených pohledávek a také přispět ke zlepšení plynulosti finančních toků. Dále je zde možnost roztrždit odběratele do skupin v návaznosti na jejich platební morálku a na základě historických dat nastavit jejich platební podmínky. Těm, kteří se v minulosti neosvědčili, lhůty zkrátit nebo zavést systém penalizací za pozdní úhradu. Naopak motivovat pomocí slev nebo využitím skonta ty, kteří platí řádně a včas. Je také možné využít zálohové platby u zcela nových zákazníků či požadavku úhrady celé částky předem, což by určitě pomohlo u zakázek vyšší hodnoty.

Stálo by za zvážení sledování cash flow podniku na denní bázi, a to s ohledem na stabilizaci a snížení zadluženosti podniku. V návaznosti na výrazný růst krátkodobých závazků v roce 2023 o více než 80 %. Toto opatření by předešlo nepředvídaným tlakům na externí finanční potřebu i zlepšení informovanosti podniku v této oblasti. Společnost má sice sjednané rámcové krátkodobé úvěry u České spořitelny a Komerční banky, avšak k datu účetní závěrky nebyly čerpány. Oproti tomu podnik čerpal od roku 2022 dlouhodobý investiční úvěr u Komerční banky na sjednaný rámec 400 tis. EUR. K rozvahovému dni bylo čerpáno 307 tis. EUR. Úvěr je zajištěn nemovitostí se splatností do 31.3.2027. To vše potvrzuje, že se podnik snaží svou kapitálovou strukturu diverzifikovat. Avšak s ohledem na výši krátkodobých závazků, by bylo vhodnější refinancovat jejich část na produkty dlouhodobého charakteru nebo sjednat úvěrové rámce s delší dobou splatnosti. Současně je žádoucí, aby podnik pravidelně vyhodnocoval nákladovost využívaných úvěrů nebo zvolil formu financování, jejíž podmínky budou pro firmu udržitelné i v delším časovém horizontu. Následně se také zaměřit na úpravu podmínek ze strany klíčových dodavatelů, které by se týkaly přenastavení vzájemné cenové politiky, úpravy obchodních podmínek, tak i případné možnosti delší lhůty splatnosti faktur. Tím by podnik docílil lepšího řízení nebo dokonce sladění cyklu obratu závazků a pohledávek.

Na potřebu zlepšení efektivity využití aktiv upozorňuje výrazný pokles ukazatele obratu aktiv v roce 2023, kde se projevil i dříve zmiňovaný markantní nárůst zásob. Nedostatečné využití aktiv se následně promítá do likvidity, výnosovosti, cash flow a finanční stability. V případě, že by podnik provedl důkladnou revizi využitelnosti dlouhodobého majetku a současně dokázal posoudit i jeho ekonomický přínos, identifikoval by tím nadbytečné nebo málo efektivní položky. Poté zvážit jeho prodej nebo pronájem, což by pomohlo situaci zlepšit. Podnik by se mohl pokusit i část majetku zhodnotit případnou přestavbou nebo stavební úpravou. Vznikly by tak objekty, které by lépe využil při své ekonomické činnosti.

A to jak v podobě nabídky nájmu pro ostatní subjekty nebo sem přesunout své provozy, jejichž prostory jsou v nájmu a snížit tím své náklady. Společnost by do budoucna měla pečlivě zvažovat nové investice a uskutečňovat pouze ty, kde vznikne prokazatelný přínos pro podnik.

Znatelný pokles ukazatele úrokového krytí z 147,7 na 53,95 uvádí zhoršení schopnosti podniku platit úrokové náklady z provozního zisku. I když se hodnota ukazatele pohybuje stále v bezpečné zóně, tak pokles poukazuje na zhoršení provozní výkonnosti ve srovnání s rokem předcházejícím. Vzhledem k tomu, že podnik čerpal krátkodobé úvěry omezeně, avšak současně využíval dlouhodobý investiční úvěr, lze změnu ukazatele úrokového krytí přičíst snížení provozního zisku. Pro zlepšení situace by měl podnik zvážit zavedení úsporných opatření v oblasti služeb a optimalizace struktury nákladů a tím pomoci zvrátit tento vývoj. Náklady společnosti CIME, s.r.o. zaznamenaly výrazný růst v oblasti výdajů na služby, meziročně o 42 % a rovněž také osobní náklady, které dosáhly podílu 7,2 % v celkové struktuře nákladů podniku. Doporučuji revizi stávajících smluv externích dodavatelů služeb a v rámci vyjednávání nastavit nové a výhodnější kontrakty, případně využít fixaci cen klíčových služeb. Zhodnotit, jestli není v silách a možnostech společnosti zajišťovat některé nákladné služby z vlastních zdrojů. V případě nárůstu osobních nákladů, dosáhnout snížení této položky zejména vyšší efektivitou rozvrhu práce, monitoringu vytiženosti a zavedením digitalizace některých rutinních procesů. Jednu z dalších možností představuje aplikace nového systému odměňování, který by byl vázán na výkonnosti ukazatele, nikoli pouze na složku fixní. V přímé návaznosti na snahu o zlepšení rentability podniku by implementace digitalizace servisních služeb mohla přispět k poklesu režijních nákladů a zvýšení efektivity práce. Digitalizace procesů v oblasti plánování servisních prací, jejich kalkulace, sledování stavu zakázek a jejich propojení na skladové zásoby podniku až po konečnou fakturaci by umožnila lepší nákladovou orientaci, zrychlení celého procesu, lepší tok informací a současně zvýšení výkonnosti pracovníků. Společnost může cílit také na poprodejní služby v podobě odborného zaškolení obsluhy či implementace celých servisních balíčků, které přinesou podniku vyšší přidanou hodnotu a stálost marže. Přednostní propagace a prodej produktů s větší obchodní marží může být další způsob, jak zvýšit ziskovost podniku. K nastavení prodejních strategií musí podnik přistupovat také s přihlédnutím na dodržování smluvních podmínek, které vyplývají z dealerských kontaktů.

V roce 2023 hodnota ukazatele EVA zaznamenala dosti výrazný pokles i přes skutečnost, že došlo ke snížení průměrných nákladů na kapitál (WACC). Tento vývoj je odrazem zhoršení

výsledků CIME v oblasti rentability, obratu aktiv i úrokového krytí. Aby mohlo v budoucnu dojít ke zlepšení hodnoty tohoto ukazatele, měl by se podnik zaměřit na zavedení systému hodnocení návratnosti investic. Připravovat si jejich předběžné kalkulace, zpětně vyhodnocovat reálné přínosy a porovnávat je s původním očekáváním. Hodnotit investice nejen z hlediska dosaženého zisku, ale sledovat také jejich dopad na nákladovou strukturu. Jak už bylo v rámci navrhovaných doporučení zmiňováno, prověřit také možnosti výhodnějšího financování a docílit optimalizace oblasti produktivity, režijních nákladů a nastavit adekvátní výše marží.

Pokud by se společnosti podařilo převést navržená doporučení do praktického využití, mohla by dosáhnout nejen větší finanční stability, ale také lepšího nastavení vnitropodnikových činností. Tím by zároveň získala schopnost lépe předvídat, pružněji reagovat na změny a efektivněji řídit vlastní chod, což může být v současně dynamicky se vyvíjecí době cennější než zlepšení číselných ukazatelů.

ZÁVĚR

Bakalářská práce si kladla za cíl posoudit finanční zdraví společnosti CIME, s.r.o. za období let 2019 až 2023. Zpracovaná finanční analýza přinesla zjištění, že podnik vykazuje stabilní vývoj některých hlavních ukazatelů, ale také pomohla odhalit konkrétní slabá místa, která pro podnik představují určitou výzvu pro zlepšení jeho hospodaření. Z výsledků vyplynulo, že společnost CIME, s.r.o. má zdravý základ, i když v určitých oblastech není jeho potenciál zcela využit a zůstává zde prostor pro případná zlepšení.

Celkový přínos práce nespočíval pouze v mechanickém zhodnocení dat, ale především v propojení jednotlivých výsledků s realitou podniku včetně srovnání s konkurencí. Tento pohled umožnil prezentovat výsledky s ohledem na změny, kterými podnik prošel v průběhu let i s přihlédnutím k odvětví, ve kterém působí.

Závěr práce se zaměřil na shrnutí výsledků finanční analýzy, která poukázala na méně výkonné oblasti řízení zásob, likvidity, obratu aktiv, zadluženosti, úrokového krytí, rentability a peněžních toků. Tyto nedostatky nepředstavují závažné ohrožení finančního zdraví podniku, ale pokud by podnik zapracoval na jejich odstranění dle navrhovaných doporučení, mohlo by dojít k posílení jeho celkového hospodaření.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

ANDRLÍK, Břetislav; FORMANOVÁ, Lucie; DVOŘÁKOVÁ, Kristina a BASTLOVÁ, Veronika, 2022. *Finanční účetnictví podnikatelského sektoru: pohled teorie a praxe*. Účetnictví. Praha: Wolters Kluwer. ISBN 978-80-7676-268-8.

BRABENEC, Tomáš, [2022]. *Finanční analýza obchodních korporací*. Jesenice: Ekopress. ISBN 978-80-87865-85-9.

BREALEY, Richard A.; MYERS, Stewart C. a ALLEN, Franklin, [2020]. *Principles of corporate finance*. Thirteenth edition. McGraw-Hill/Irwin series in finance, insurance, and real estate. New York: McGraw-Hill Education. ISBN 978-1-260-56555-3.

CZ-NACE, 2025. Online. CZ-NACE. Dostupné z: <http://www.nace.cz/G-velkoobchod-maloobchod-opravy-udrzba-motorovych-vozidel>. [cit. 2025-05-11].

Česká národní banka, 2025. Online. Česká národní banka. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/arad/#/cs/indicators>. [cit. 2025-05-09].

ČIŽINSKÁ, Romana, 2018. *Základy finančního řízení podniku*. Grada. ISBN 978-80-271-2123-6. Dostupné také z: <https://www.bookport.cz/kniha/zaklady-financniho-rizeni-podniku-4630/>.

HANA, Březinová, 2023. *Rozumíme účetní závěrce podnikatelů, 5. vydání*. 2023. Wolters Kluwer. ISBN 978-80-7676-672-3. Dostupné také z: <https://www.bookport.cz/kniha/rozumime-ucetni-zaverce-podnikatelu-5-vydani-11826/>.

HIGGINS, Robert C.; KOSKI, Jennifer L. a MITTON, Todd, [2023]. *Analysis for financial management*. Thirteenth edition. The McGraw-Hill education series in finance, insurance, and real estate. New York: McGraw-Hill Education. ISBN 978-1-265-04263-9.

IVAN, Brychta; MIROSLAV, Bulla; IVANA, Kuchařová; IVANA, Pilařová; YVETTA, Pšenková et al., 2023. *Meritum Účetnictví podnikatelů 2023*. Wolters Kluwer. ISBN 978-80-7676-642-6. Dostupné také z: <https://www.bookport.cz/kniha/meritum-ucetnictvi-podnikatelu-2023-11823/>.

KALOUDA, František, 2017. *Finanční analýza a řízení podniku*. 3. rozšířené vydání. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk. ISBN 978-80-7380-646-0.

KISELÁKOVÁ, Dana a ŠOLTĚS, Miroslava, 2018. *Modely řízení finanční výkonnosti: v teorii a praxi malých a středních podniků*. Grada. ISBN 978-80-271-0947-0. Dostupné také z: <https://www.bookport.cz/kniha/modely-rizeni-financni-vykonnosti-4241/>.

KNÁPKOVÁ, Adriana; PAVELKOVÁ, Drahomíra; REMEŠ, Daniel a ŠTEKER, Karel, 2017. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 3., kompletně aktualizované vydání. Prosperita firmy. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-0563-2. Dostupné také z: <https://flexibooks.cz/financni-analyza/d-77958/>.

KPMG, 2025. Online. KPMG. Dostupné z: 2025. [cit. 2025-05-09].

MARTINOVIČOVÁ, Dana; KONEČNÝ, Miloš a VAVŘINA, Jan, 2019. *Úvod do podnikové ekonomiky: 2., aktualizované vydání*. Grada. ISBN 9788027120345. Dostupné také z: <https://www.bookport.cz/kniha/uvod-do-podnikove-ekonomiky-6028/>.

Ministerstvo průmyslu a obchodu, 2025. Online. Ministerstvo průmyslu a obchodu. Dostupné z: <https://portal-statistik.mpo.cz/cz/ctvrtletni-data.html>. [cit. 2025-05-09].

ROBINSON, Thomas R.; HENRY, Elaine; PIRIE, Wendy L. a BROIHAHN, Michael A., [2015]. *International financial statements analysis*. Third edition. CFA Institute investment series. Hoboken: Wiley. ISBN 978-1-118-99947-9.

RŮČKOVÁ, Petra, 2021. *Finanční analýza - 7. aktualizované vydání: metody, ukazatele a využití v praxi*. Online. Grada. ISBN 978-80-271-4425-9. Dostupné z: <https://www.bookport.cz/kniha/financni-analyza-7-aktualizovane-vydani-10390/>. [cit. 2025-03-10].

SKÁLOVÁ, Jana a SUKOVÁ, Anna, 2023. *Podvojný účetnictví 2023*. Grada. ISBN 978-80-271-6783-8. Dostupné také z: <https://www.bookport.cz/kniha/podvojne-ucetnictvi-2023-11670/>.

SCHOLLEOVÁ, Hana, 2017. *Ekonomické a finanční řízení pro neekonomy: 3., aktualizované vydání*. Grada. ISBN 978-80-271-9870-2. Dostupné také z: <https://www.bookport.cz/kniha/ekonomicke-a-financni-rizeni-pro-neekonomy-4062/>.

ŠTEKER, Karel a OTRUSINOVÁ, Milana, 2021. *Jak číst účetní výkazy: základy českého účetnictví a výkaznictví*. 3., aktualizované vydání. Prosperita firmy. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-3184-6.

TAUŠL, Procházková a JELÍNKOVÁ, Eva, 2018. *Podniková ekonomika - klíčové oblasti*. Grada. ISBN 978-80-271-0944-9. Dostupné také z: <https://www.bookport.cz/kniha/podnikova-ekonomika-klicove-oblasti-4294/>.

Veřejný rejstřík a sbírka listin, 2025. Online. Veřejný rejstřík a sbírka listin. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik>. [cit. 2025-05-09].

VOCHOZKA, Marek, 2020. *Metody komplexního hodnocení podniku: 2. aktualizované vydání*. Grada. ISBN 978-80-271-1890-8. Dostupné také z: <https://www.bookport.cz/kniha/metody-komplexniho-hodnoceni-podniku-7246/>.

SEZNAM OBRÁZKŮ

Obrázek 1 Vývoj počtu zaměstnanců CIME, s.r.o.	40
Obrázek 2 Spider analýza rok 2022	73
Obrázek 3 Spider analýza rok 2023	74
Obrázek 4 Grafický vývoj altmanova Z-skóre	76
Obrázek 5 Du Pontův rozklad ROE společnosti CIME, s.r.o.....	77
Obrázek 6 Du Pontův rozklad ROE společnosti XYZ, s.r.o.....	78

SEZNAM TABULEK

Tabulka 1 Majetková struktura společnosti CIME, s.r.o.	42
Tabulka 2 Vertikální a horizontální analýza majetkové struktury společnosti CIME, s.r.o.	43
Tabulka 3 Majetková struktura konkurenční společnosti XYZ, s.r.o.	44
Tabulka 4 Vertikální a horizontální analýza konkurenčního podniku XYZ, s.r.o.	45
Tabulka 5 Finanční struktura společnosti CIME, s.r.o. (zdroj: vlastní zpracování na základě účetních výkazů společnosti)	46
Tabulka 6 Vertikální a horizontální analýza finanční struktury společnosti CIME, s.r.o.	47
Tabulka 7 Finanční struktura společnosti XYZ, s.r.o.	48
Tabulka 8 Vertikální a horizontální analýza finanční struktury společnosti XYZ, s.r.o.	49
Tabulka 9 Analýza pohledávek společnosti CIME, s.r.o.	50
Tabulka 10 Analýza pohledávek společnosti XYZ, s.r.o.	50
Tabulka 11 Analýza závazků společnosti CIME, s.r.o.	51
Tabulka 12 Analýza závazků společnosti XYZ, s.r.o.	52
Tabulka 13 Vertikální analýza nákladů společnosti CIME, s.r.o.	52
Tabulka 14 Vertikální analýza nákladů společnosti XYZ, s.r.o.	53
Tabulka 15 Horizontální analýza nákladů společnosti CIME, s.r.o.	55
Tabulka 16 Horizontální analýza nákladů společnosti XYZ, s.r.o.	55
Tabulka 17 Vertikální analýza výnosů společnosti CIME, s.r.o.	57
Tabulka 18 Horizontální analýza výnosů společnosti CIME, s.r.o.	57
Tabulka 19 Vertikální analýza výnosů společnosti XYZ, s.r.o.	58
Tabulka 20 Horizontální analýza výnosů společnosti XYZ, s.r.o.	58
Tabulka 21 Rozdělení přidané hodnoty v absolutních hodnotách společnosti CIME, s.r.o.	59
Tabulka 22 Horizontální analýza přidané hodnoty společnosti CIME, s.r.o.	59
Tabulka 23 Rozdělení přidané hodnoty v absolutních hodnotách společnosti XYZ, s.r.o.	60
Tabulka 24 Horizontální analýza přidané hodnoty společnosti XYZ, s.r.o.	60
Tabulka 25 Vývoj výsledku hospodaření společnosti CIME, s.r.o.	61
Tabulka 26 Struktura rozdělení provozního výsledku hospodaření společnosti CIME, s.r.o.	61
Tabulka 27 Vývoj výsledku hospodaření společnosti XYZ, s.r.o.	62
Tabulka 28 Struktura rozdělení provozního výsledku hospodaření společnosti XYZ, s.r.o.	62
Tabulka 29 Analýza cash flow společnosti CIME, s.r.o.	63
Tabulka 30 Analýza cash flow společnosti XYZ, s.r.o.	63
Tabulka 31 Ukazatele likvidity společnosti CIME, s.r.o.	64

Tabulka 32 Ukazatele likvidity společnosti XYZ, s.r.o.....	64
Tabulka 33 Analýza ČPK společnosti CIME, s.r.o.	65
Tabulka 34 Analýza ČPK společnosti CIME, s.r.o.	65
Tabulka 35 Analýza rentability společnosti CIME, s.r.o.....	66
Tabulka 36 Analýza rentability společnosti XYZ, s.r.o.	66
Tabulka 37 Analýza aktivity společnosti CIME, s.r.o.....	67
Tabulka 38 Analýza aktivity společnosti XYZ, s.r.o.....	67
Tabulka 39 Analýza zadluženosti společnosti CIME, s.r.o.	68
Tabulka 40 Analýza zadluženosti společnosti XYZ, s.r.o.....	69
Tabulka 41 Stavebnicový model nákladů na vlastní kapitál společnosti CIME, s.r.o.....	70
Tabulka 42 Výpočet nákladů na vlastní kapitál společnosti CIME, s.r.o.....	70
Tabulka 43 Výpočet vážených průměrných nákladů kapitálu WACC společnosti CIME, s.r.o.....	71
Tabulka 44 Ekonomická přidaná hodnota (EVA) společnosti CIME, s.r.o.	72
Tabulka 45 Ekonomická přidaná hodnota (EVA) společnosti CIME, s.r.o.	72
Tabulka 46 Metodika poměrových ukazatelů společnosti CIME, s.r.o. pro využití ve Spider analýze	73
Tabulka 47 Altmanův model společnosti CIME, s.r.o.	75
Tabulka 48 Altmanův model společnosti XYZ s.r.o.	75
Tabulka 49 Návrh doporučení	82

SEZNAM VZORCŮ

(1)	Absolutní změna	25
(2)	Procentuální změna	25
(3)	Běžná likvidita	27
(4)	Pohotová likvidita	28
(5)	Oběžná likvidita	28
(6)	Čistý pracovní kapitál	28
(7)	Rentabilita aktiv	29
(8)	Rentabilita vlastního kapitálu	30
(9)	Rentabilita tržeb	30
(10)	Obrat aktiv	31
(11)	Obrat zásob	31
(12)	Obrat dlouhodobého majetku	31
(13)	Doba obratu zásob	31
(14)	Doba obratu pohledávek	31
(15)	Doba obratu závazků	32
(16)	Celková zadluženost	32
(17)	Míra zadluženosti	33
(18)	Úrokové krytí	33

SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK

A	Aktiva
CAMP	Capital Asset Pricing Model
ČNB	Česká národní banka
ČPK	Čistý pracovní kapitál
ČR aktiv	Časové rozlišení aktiv
ČR pasiv	Časové rozlišení pasiv
ČZ	Čistý zisk
D	Úročené cizí zdroje (úvěry)
DHM	Dlouhodobý hmotný majetek
DFM	Dlouhodobý finanční majetek
DM	Dlouhodobý majetek
DNM	Dlouhodobý nehmotný majetek
E	Vlastní kapitál
EAT	Earnings After Taxes (zisk po zdanění)
EBIT	Earnings Before Interest and Taxes
EBITDA	Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization
EBT	Earnings Before Taxes (zisk před zdaněním)
et al.	et alii (a další)
EVA	Economic Value Added (ekonomická přidaná hodnota)
KFM	Krátkodobý finanční majetek
kr.záv	Krátkodobé závazky
MF	Ministerstvo financí
MPO	Ministerstvo průmyslu a obchodu
Ná	Náklady
OA	Oběžná aktiva

Os. N.	Osobní náklady
Ost.pr.N	Ostatní provozní náklady
Ost.V.	Ostatní výnosy
ost.	Ostatní
r_d	Náklady cizího kapitálu
rFINSTAB	Rentabilita finanční stability
rFINSTRU	Rentabilita finanční struktury
rLA	Rentabilita likvidních aktiv
rPOD	Rentabilita podniku
re	Náklad vlastního kapitálu (return on equity cost)
rf	Bezriziková výnosnost
ROA	Return on Assets (rentabilita aktiv)
ROE	Return on Equity (rentabilita vlastního kapitálu)
ROS	Return on Sales (rentabilita tržeb)
T	Tržby
t	Sazba daně z příjmů právnických osob
USA	Spojené státy americké
VH	Výsledek hospodaření
VH b. o.	Výsledek hospodaření běžného období
VK	Vlastní kapitál
Vs	Výkonová spotřeba
WACC	Vážené průměrné náklady kapitálu

SEZNAM PŘÍLOH

Příloha P I: Účetní výkazy analyzované společnosti v letech 2019-2023

Příloha P II: Účetní výkazy konkurenční společnosti v letech 2019-2023

PŘÍLOHA P I: ÚČETNÍ VÝKAZY ANALYZOVANÉ SPOLEČNOSTI V LETECH 2029-2023

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů		ROZVAHA (BILANCE) ke dni 31.12.2019 (v celých tisících Kč)			Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky CIME, s.r.o.	
		IČ 60 85 06 71			Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky K Silu 1426 393 01 Pelhřimov	
označ	AKTIVA	řád	Běžné účetní období			Min.úč. období
a	b	c	Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 37 + 74)	001	270 873	66 834	204 039	184 622
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002			0	
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 14 + 27)	003	106 188	58 842	47 346	46 676
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 + 06 + 09 + 010 + 011)	004	531	531	0	27
B. I. 1	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005			0	
2	Ocenitelná práva	006	531	531	0	27
	B.I.2.1. Software	007	531	531	0	27
	B.I.2.2. Ostatní ocenitelná práva	008			0	
3	Goodwill	009			0	
4	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	0		0	
5	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	0
	B.I.5.1. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
	B.I.5.2. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013			0	
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 15 + 18 + 19 + 20 + 24)	014	105 117	58 101	47 016	46 319
B. II. 1	Pozemky a stavby	015	34 967	12 888	22 079	23 168
	B.II.1.1. Pozemky	016	3 923		3 923	3 923
	B.II.1.2. Stavby	017	31 044	12 888	18 156	19 245
2	Hmotné movité věci a soubory movitých věcí	018	69 296	45 213	24 083	22 297
3	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019				
4	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	0	0	0	0
	B.II.4.1. Pěstitecké celky trvalých porostů	021			0	
	B.II.4.2. Dospělá zvířata a jejich skupiny	022			0	
	B.II.4.3. Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	023			0	
5	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	854	0	854	854
	B.II.5.1. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025				
	B.II.5.2. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	854		854	854
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 28 až 34)	027	540	210	330	330
B. III. 1	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	540	210	330	330
2	Zápůjčka a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoby	029			0	
3	Podíly - podstatný vliv	030			0	
4	Zápůjčka a úvěry - podstatný vliv	031			0	
5	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032			0	
6	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033			0	
7	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034	0	0	0	0
	B.III.7.1. Jiný dlouhodobý finanční majetek	035				
	B.III.7.2. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036			0	

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období Netto 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
C.	Oběžná aktiva (ř. 38 + 46 + 68 + 71)	037	162 707	7 992	154 715	137 008
C. I.	Zásoby (ř. 39 + 40 + 41 + 44 + 45)	038	71 098	2 786	68 312	47 845
C. I. 1	Materiál	039	788	82	706	775
2	Nedokončená výroba a polotovary	040				
3	Výrobky a zboží	041	68 706	2 704	66 002	45 979
	C.I.3.1. Výrobky	042				
	C.I.3.2. Zboží	043	68 706	2 704	66 002	45 979
4	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044				
5	Poskytnuté zálohy na zásoby	045	1 604		1 604	1 091
C. II.	Pohledávky (ř. 47 + 57)	046	83 660	5 206	78 454	71 697
C. II. 1	Dlouhodobé pohledávky	047	6 000	0	6 000	8 100
	C.II.1.1. Pohledávky z obchodních vztahů	048				
	C.II.1.2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	049				
	C.II.1.3. Pohledávky - podstatný vliv	050				
	C.II.1.4. Odložená daňová pohledávka	051				
	C.II.1.5. Pohledávky - ostatní	052	6 000	0	6 000	8 100
	C.II.1.5.1. Pohledávky za společníky	053				
	C.II.1.5.2. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054				
	C.II.1.5.3. Dohadné účty aktivní	055				
	C.II.1.5.4. Jiné pohledávky	056	6 000		6 000	8 100
2	Krátkodobé pohledávky	057	77 660	5 206	72 454	63 597
	C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů	058	34 473	5 206	29 267	25 168
	C.II.2.2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	42 484	0	42 484	37 723
	C.II.2.3. Pohledávky - podstatný vliv	060				
	C.II.2.4. Pohledávky - ostatní	061	703	0	703	706
	C.II.2.4.1. Pohledávky za společníky	062				
	C.II.2.4.2. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063				
	C.II.2.4.3. Stát - daňové pohledávky	064	0		0	360
	C.II.2.4.4. Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	251		251	198
	C.II.2.4.5. Dohadné účty aktivní	066				
	C.II.2.4.6. Jiné pohledávky	067	452		452	148
C. III.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 69 až 70)	068	0	0	0	0
C. III. 1	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	069				
2	Ostatní krátkodobý finanční majetek	070				
C. IV.	Peněžní prostředky (ř. 72 až 73)	071	7 949	0	7 949	17 466
C. IV. 1	Peněžní prostředky v pokladně	072	108		108	100
2	Peněžní prostředky na účtech	073	7 841		7 841	17 366
D. I.	Časové rozlišení (ř. 75 až 77)	074	1 978	0	1 978	938
D. I. 1	Náklady příštích období	075	851		851	796
2	Komplexní náklady příštích období	076				
3	Příjmy příštích období	077	1 127		1 127	142

označ	PASIVA	řád	Běžné úč. období	Min.úč. období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř. 79 + 101 + 141)	078	204 039	184 622
A.	Vlastní kapitál (ř. 80 + 84 + 92 + 95 + 99 + 100)	079	138 997	126 937
A. I.	Základní kapitál (ř. 81 až 73)	080	1 020	1 020
1	Základní kapitál	081	1 020	1 020
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	082		
3	Změny základního kapitálu	083		
A. II.	Ážio (ř. 85 až 86)	084	0	0
A. II. 1	Ážio	085		
2	Kapitálové fondy	086	0	0
	A.II.2.1.Ostatní kapitálové fondy	087		
	A.II.2.2. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	088		
	A.II.2.3. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	089		
	A.II.2.4. Rozdíly z přeměn obchodních korporací	090		
	A.II.2.5.Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	091		
A. III.	Fondy ze zisku (ř. 93 + 94)	092	683	632
A. III. 1	Ostatní rezervní fondy	093	102	102
2	Statutární a ostatní fondy	094	581	530
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř. 96 + 98)	095	122 735	111 165
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	096	122 735	111 165
2	Neuhrazená ztráta minulých let	097		
3	Jiný výsledek hospodaření minulých let	098		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) (ř. 01 - (+ 80 + 84 + 92 + 95 + 100 + 101 + 141))	099	14 559	14 120
A. VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku	100		
B. + C.	Cizí zdroje (ř. 102 + 107)	101	64 463	57 493
B. I.	Rezervy (ř. 103 až 106)	102		0
B. I. 1	Rezerva na důchody a podobné závazky	103		
2	Rezerva na daň z příjmů	104		
3	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105		
4	Ostatní rezervy	106		
C.	Závazky (ř. 108 + 123)	107	64 463	57 493
C. I.	Dlouhodobé závazky (ř. 109 + 112 + 113 + 114 + 115 + 116 + 117 + 118 + 119)	108	7 644	9 392
C. I. 1	Vydané dluhopisy	109	0	0
	C.I.1.1. Vyměnitelné dluhopisy	110		
	C.I.1.2. Ostatní dluhopisy	111		
2	Závazky k úvěrovým institucím	112	4 065	5 794
3	Dlouhodobé přijaté zálohy	113		
4	Závazky z obchodních vztahů	114		
5	Dlouhodobé směnky k úhradě	115		
6	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	116		
7	Závazky - podstatný vliv	117		
8	Odloužený daňový závazek	118		
9	Závazky - ostatní	119	3 579	3 598
	C.I.9.1. Závazky ke společníkům	120		
	C.I.9.2. Dohadné účty pasivní	121		
	C.I.9.3. Jiné závazky	122	3 579	3 598

označ	PASIVA	řad	Běžné úč. období	Min.úč. období
a	b	c	5	6
C. II.	Krátkodobé závazky (ř. 124 + 127 + 128 + 129 + 130 + 131 + 132 + 133)	123	56 819	48 101
C. II. 1	Vydané dluhopisy	124	0	0
	C.II.1.1. Vyměnitelné dluhopisy	125		
	C.II.1.2. Ostatní dluhopisy	126		
2	Závazky k úvěrovým institucím	127	12 788	16 643
3	Krátkodobé přijaté zálohy	128	2 286	295
4	Závazky z obchodních vztahů	129	34 332	23 450
5	Krátkodobé směnky k úhradě	130		
6	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	131	0	597
7	Závazky - podstatný vliv	132		
8	Závazky ostatní	133	7 413	7 116
	C.II.8.1. Závazky ke společníkům	134	77	76
	C.II.8.2. Krátkodobé finanční výpomoci	135		
	C.II.8.3. Závazky k zaměstnancům	136	1 161	1 077
	C.II.8.4. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	750	704
	C.II.8.5. Stát - daňové závazky a dotace	138	5 105	5 183
	C.II.8.6. Dohadné účty pasivní	139		0
	C.II.8.7. Jiné závazky	140	320	76
D. I.	Časové rozlišení (ř. 142 + 143)	141	579	192
D. I. 1	Výdaje příštích období	142	579	192
2	Výnosy příštích období	143		

Právní forma účetní jednotky :	
Předmět podnikání nebo jiné činnosti :	

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
31.07.20		 CIME, s.r.o. K sílu 1425 303 01 PELHŘIMOV IČO: 30050371, DIČ: CZ0850671

Zpracováno v souladu s vyhláškou č.
500/2002 Sb. ve znění pozdějších
předpisů

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni 31.12.2019

(v celých tisících Kč)

IČ

60 85 06 71

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky

CIME, s.r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání
účetní jednotky

K Silu 1426

393 01 Pelhřimov

Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu - druhové členění

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	17 999	15 544
II.	Tržby za prodej zboží	02	286 940	246 272
A.	Výkonová spotřeba (ř. 04 + 05 + 06)	03	257 419	222 721
A. 1	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	239 229	203 345
A. 2	Spotřeba materiálu a energie	05	7 477	6 656
A. 3	Služby	06	10 713	12 720
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	07		
C.	Aktivace	08	-6	-58
D.	Osobní náklady (ř. 10 + 11)	09	23 842	21 478
D. 1.	Mzdové náklady	10	17 268	15 519
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	6 574	5 959
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	5 826	5 285
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	748	674
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti (ř. 15 + 18 + 19)	14	15 820	11 605
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	15 846	15 408
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	15 846	15 408
E. 1. 2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	17		
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	18	45	446
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	-71	-4 249
III.	Ostatní provozní výnosy (ř. 21 + 22 + 23)	20	18 869	21 256
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	21	12 763	15 526
III. 2.	Tržby z prodeje materiálu	22	1 756	1 582
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	4 350	4 148
F.	Ostatní provozní náklady (ř. 25 až 29)	24	6 835	9 509
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	5 471	8 079
F. 2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	26	1 011	1 038
F. 3.	Daně a poplatky	27	295	297
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28		
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	58	95
*	Provozní výsledek hospodaření (ř. 01 + 02 - 03 - 07 - 08 - 09 - 14 + 20 - 24)	30	19 898	17 817

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly (ř. 32 +33)	31	0	0
IV. 1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32		
IV. 2.	Ostatní výnosy z podílů	33		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34		
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (ř. 36 +37)	35	0	0
V. 1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
V. 2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37		
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy (ř. 41 + 42)	39	180	210
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	180	210
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	0	0
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42	0	-120
J.	Nákladové úroky a podobné náklady (ř. 45 +46)	43	842	696
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44		
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	842	696
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	1 074	1 078
K.	Ostatní finanční náklady	47	2 286	2 088
*	Finanční výsledek hospodaření (ř. 31 - 34 + 35 - 38 + 39 - 42 - 43 + 46 - 47)	48	-1 874	-1 376
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (ř. 30 + 48)	49	18 024	16 441
L.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 51 + 52)	50	3 465	2 321
L. 1.	Daň z příjmů splatná	51	3 465	2 321
L. 2.	Daň z příjmů odložená	52		
**	Výsledek hospodaření po zdanění (ř. 59 - 50)	53	14 559	14 120
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	54		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (ř. 53 - 54)	55	14 559	14 120
*	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	325 062	284 360
Okamžik sestavení				
Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky		Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou		
31.07.20		  CIME, s.r.o. K sílu 1426 393 01 PELHRIMOV IČO: 60850671, DIČ: CZ60850671		

Zpracováno v souladu s vyhláškou č.
500/2002 Sb. ve znění pozdějších
předpisů

ROZVAHA (BALANCE)

ke dni 31.12.2020
(v celých tisících Kč)

IČ

60 85 06 71

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky

CIME, s.r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

K Silu 1426

393 01 Pelhřimov

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 37 + 74)	001	288 478	71 210	217 268	204 039
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002			0	
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 14 + 27)	003	114 124	64 207	49 917	47 346
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 + 06 + 09 + 010 + 011)	004	531	531	0	0
B. I. 1	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005			0	
2	Ocenitelná práva	006	531	531	0	0
	B.I.2.1. Software	007	531	531	0	0
	B.I.2.2. Ostatní ocenitelná práva	008			0	
3	Goodwill	009			0	
4	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	0		0	
5	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	0
	B.I.5.1. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
	B.I.5.2. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013			0	
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 15 + 18 + 19 + 20 + 24)	014	113 053	63 466	49 587	47 016
B. II. 1	Pozemky a stavby	015	34 967	13 943	21 024	22 079
	B.II.1.1. Pozemky	016	3 923		3 923	4 923
	B.II.1.2. Stavby	017	31 044	13 943	17 101	18 156
2	Hmotné movité věci a soubory movitých věcí	018	77 232	49 523	27 709	24 083
3	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019				
4	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	0	0	0	0
	B.II.4.1. Pěstební celky trvalých porostů	021			0	
	B.II.4.2. Dospělá zvířata a jejich skupiny	022			0	
	B.II.4.3. Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	023			0	
5	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	854	0	854	854
	B.II.5.1. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025				
	B.II.5.2. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	854		854	854
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 28 až 34)	027	540	210	330	330
B. III. 1	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	540	210	330	330
2	Zápůjčka a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoby	029			0	
3	Podíly - podstatný vliv	030			0	
4	Zápůjčka a úvěry - podstatný vliv	031			0	
5	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032			0	
6	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033			0	
7	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034	0	0	0	0
	B.III.7.1. Jiný dlouhodobý finanční majetek	035				
	B.III.7.2. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036			0	

označ	AKTIVA	řád	Běžné účetní období			Min.úč. období Netto 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
a	b	c				
C.	Oběžná aktiva (ř. 38 + 46 + 68 + 71)	037	171 997	7 003	164 994	154 715
C. I.	Zásoby (ř. 39 + 40 + 41 + 44 + 45)	038	66 320	2 443	63 877	68 312
C. I. 1	Materiál	039	885	77	808	706
	2 Nedokončená výroba a polotovary	040				
	3 Výrobky a zboží	041	61 790	2 366	59 424	66 002
	C.I.3.1. Výrobky	042				
	C.I.3.2. Zboží	043	61 790	2 366	59 424	66 002
	4 Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044				
	5 Poskytnuté zálohy na zásoby	045	3 645		3 645	1 604
C. II.	Pohledávky (ř. 47 + 57)	046	78 866	4 560	74 306	78 454
C. II. 1	Dlouhodobé pohledávky	047	3 000	0	3 000	6 000
	C.II.1.1. Pohledávky z obchodních vztahů	048				
	C.II.1.2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	049				
	C.II.1.3. Pohledávky - podstatný vliv	050				
	C.II.1.4. Odložené daňové pohledávky	051				
	C.II.1.5. Pohledávky - ostatní	052	3 000	0	3 000	6 000
	C.II.1.5.1. Pohledávky za společníky	053				
	C.II.1.5.2. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054				
	C.II.1.5.3. Dohadné účty aktivní	055				
	C.II.1.5.4. Jiné pohledávky	056	3 000		3 000	6 000
	2 Krátkodobé pohledávky	057	75 866	4 560	71 306	72 454
	C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů	058	25 637	2 032	23 605	29 267
	C.II.2.2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	48 492	2 528	45 964	42 484
	C.II.2.3. Pohledávky - podstatný vliv	060				
	C.II.2.4. Pohledávky - ostatní	061	1 737	0	1 737	703
	C.II.2.4.1. Pohledávky za společníky	062				
	C.II.2.4.2. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063				
	C.II.2.4.3. Stát - daňové pohledávky	064	0		0	0
	C.II.2.4.4. Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	345		345	251
	C.II.2.4.5. Dohadné účty aktivní	066				
	C.II.2.4.6. Jiné pohledávky	067	1 392		1 392	452
C. III.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 69 až 70)	068	0	0	0	0
C. III. 1	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	069				
	2 Ostatní krátkodobý finanční majetek	070				
C. IV.	Peněžní prostředky (ř. 72 až 73)	071	26 811	0	26 811	7 949
C. IV. 1	Peněžní prostředky v pokladně	072	80		80	108
	2 Peněžní prostředky na účtech	073	26 731		26 731	7 841
D. I.	Časové rozlišení (ř. 75 až 77)	074	2 357	0	2 357	1 978
D. I. 1	Náklady příštích období	075	1 916		1 916	851
	2 Komplexní náklady příštích období	076				
	3 Příjmy příštích období	077	441		441	1 127

označ	PASIVA	řád	Běžné úč. období	Min.úč. období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř. 79 + 101 + 141)	078	217 268	204 039
A.	Vlastní kapitál (ř. 80 + 84 + 92 + 95 + 99 + 100)	079	157 193	138 997
A. I.	Základní kapitál (ř. 81 až 73)	080	1 020	1 020
1	Základní kapitál	081	1 020	1 020
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	082		
3	Změny základního kapitálu	083		
A. II.	Ážio (ř. 85 až 86)	084	0	0
A. II. 1	Ážio	085		
2	Kapitálové fondy	086	0	0
	A.II.2.1.Ostatní kapitálové fondy	087		
	A.II.2.2. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	088		
	A.II.2.3. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	089		
	A.II.2.4. Rozdíly z přeměn obchodních korporací	090		
	A.II.2.5.Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	091		
A. III.	Fondy ze zisku (ř. 93 + 94)	092	626	683
A. III. 1	Ostatní rezervní fondy	093	102	102
2	Statutární a ostatní fondy	094	524	581
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř. 96 + 98)	095	136 944	122 735
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	096	136 944	122 735
2	Neuhrazená ztráta minulých let	097		
3	Jiný výsledek hospodaření minulých let	098		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) (ř. 01 - (+ 80 + 84 + 92 + 95 + 100 + 101 + 141))	099	18 603	14 559
A. VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku	100		
B. + C.	Cizí zdroje (ř. 102 + 107)	101	59 217	64 463
B. I.	Rezervy (ř. 103 až 106)	102		0
B. I. 1	Rezerva na důchody a podobné závazky	103		
2	Rezerva na daň z příjmů	104		
3	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105		
4	Ostatní rezervy	106		
C.	Závazky (ř. 108 + 123)	107	59 217	64 463
C. I.	Dlouhodobé závazky (ř. 109 + 112 + 113 + 114 + 115 + 116 + 117 + 118 + 119)	108	4 566	7 644
C. I. 1	Vydané dluhopisy	109	0	0
	C.I.1.1. Výměnitelné dluhopisy	110		
	C.I.1.2. Ostatní dluhopisy	111		
2	Závazky k úvěrovým institucím	112	2 811	4 065
3	Dlouhodobé přijaté zálohy	113		
4	Závazky z obchodních vztahů	114		
5	Dlouhodobé směnky k úhradě	115		
6	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	116		
7	Závazky - podstatný vliv	117		
8	Odložený daňový závazek	118		
9	Závazky - ostatní	119	1 755	3 579
	C.I.9.1. Závazky ke společníkům	120		
	C.I.9.2. Dohadné účty pasivní	121		
	C.I.9.3. Jiné závazky	122	1 755	3 579

označ	PASIVA	řád	Běžné úč. období	Min. úč. období
a	b	c	5	6
C. II.	Krátkodobé závazky (ř. 124 + 127 + 128 + 129 + 130 + 131 + 132 + 133)	123	54 651	56 819
C. II. 1	Vydané dluhopisy	124	0	0
	C.II.1.1. Vyměnitelné dluhopisy	125		
	C.II.1.2. Ostatní dluhopisy	126		
2	Závazky k úvěrovým institucím	127	3 956	12 788
3	Krátkodobé přijaté zálohy	128	7 631	2 286
4	Závazky z obchodních vztahů	129	31 920	34 332
5	Krátkodobé směnky k úhradě	130		
6	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	131	0	0
7	Závazky - podstatný vliv	132		
8	Závazky ostatní	133	11 144	7 413
	C.II.8.1. Závazky ke společníkům	134	81	77
	C.II.8.2. Krátkodobé finanční výpomoci	135		
	C.II.8.3. Závazky k zaměstnancům	136	1 278	1 161
	C.II.8.4. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	816	750
	C.II.8.5. Stát - daňové závazky a dotace	138	8 907	5 105
	C.II.8.6. Dohadné účty pasivní	139		0
	C.II.8.7. Jiné závazky	140	62	320
D. I.	Časové rozlišení (ř. 142 + 143)	141	858	579
D. I. 1	Výdaje příštích období	142	682	579
2	Výnosy příštích období	143	176	
Právní forma účetní jednotky :				
Předmět podnikání nebo jiné činnosti :				
Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou		
28.06.21		 CIME, s.r.o. K sílu 1426 393 01 PELHŘIMOV IČO: 60850671, DIČ: CZ60850671		

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů		VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ke dni 31.12.2020 (v celých tisících Kč)		Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky CIME, s.r.o.	
IČ		Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky		K Silu 1426	
60 85 06 71		393 01 Pelhřimov			
Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu - druhové členění					
Označení	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období		
a	b	c	1 sledovaném	2 minulém	
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	18 140	17 999	
II.	Tržby za prodej zboží	02	324 863	286 940	
A.	Výkonová spotřeba (ř. 04 + 05 + 06)	03	291 014	257 419	
A. 1	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	273 703	239 229	
A. 2	Spotřeba materiálů a energie	05	7 226	7 477	
A. 3	Služby	06	10 085	10 713	
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	07			
C.	Aktivace	08	-478	-6	
D.	Osobní náklady (ř. 10 + 11)	09	21 977	23 842	
D. 1.	Mzdové náklady	10	16 731	17 268	
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	5 246	6 574	
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	4 508	5 826	
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	738	748	
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti (ř. 15 + 18 + 19)	14	17 160	15 820	
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	18 149	15 846	
E. 1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	18 149	15 846	
E. 1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	17			
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	18	-343	45	
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	-646	-71	
III.	Ostatní provozní výnosy (ř. 21 + 22 + 23)	20	26 317	18 869	
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	21	19 696	12 763	
III. 2.	Tržby z prodeje materiálů	22	1 829	1 756	
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	4 792	4 350	
F.	Ostatní provozní náklady (ř. 25 až 29)	24	14 868	6 835	
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	9 595	5 471	
F. 2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	26	1 228	1 011	
F. 3.	Daně a poplatky	27	285	295	
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28			
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	3 760	58	
*	Provozní výsledek hospodaření (ř. 01 + 02 - 03 - 07 - 08 - 09 - 14 + 20 - 24)	30	24 779	19 898	

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly (ř. 32 + 33)	31	0	0
IV. 1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32		
IV. 2.	Ostatní výnosy z podílů	33		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34		
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (ř. 36 + 37)	35	0	0
V. 1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
V. 2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37		
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy (ř. 41 + 42)	39	166	180
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	166	180
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	0	0
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady (ř. 45 + 46)	43	603	842
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44		
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	603	842
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	5 025	1 074
K.	Ostatní finanční náklady	47	5 838	2 286
*	Finanční výsledek hospodaření (ř. 31 - 34 + 35 - 38 + 39 - 42 - 43 + 46 - 47)	48	-1 250	-1 874
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (ř. 30 + 48)	49	23 529	18 024
L.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 51 + 52)	50	4 926	3 465
L. 1	Daň z příjmů splatná	51	4 926	3 465
L. 2	Daň z příjmů odložená	52		
**	Výsledek hospodaření po zdanění (ř. 59 - 50)	53	18 603	14 559
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	54		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (ř. 53 - 54)	55	18 603	14 559
*	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	374 511	325 062
Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou		
28.06.21		 CIME, s.r.o. K sílu 1426 393 01 PELHŘIMOV IČO: 60850671, DIČ: CZ60850671 -2-		

Zpracováno v souladu s vyhláškou č.
500/2002 Sb. ve znění pozdějších
předpisů

ROZVAHA (BALANCE)

ke dni 31.12.2021

(v celých tisících Kč)

IČ

60 85 06 71

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky

CIME, s.r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

K Silu 1426

393 01 Pelhřimov

označ	AKTIVA	řád	Běžné účetní období			Min.úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
a	b	c				
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 37 + 74)	001	306 644	73 799	232 845	217 268
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002			0	
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 14 + 27)	003	108 928	69 517	39 411	49 917
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 + 06 + 09 + 010 + 011)	004	531	531	0	0
B. I. 1	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005			0	
2	Ocenitelná práva	006	531	531	0	0
B.I.2.1.	Software	007	531	531	0	0
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	008			0	
3	Goodwill	009			0	
4	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	0		0	
5	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	0
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013			0	
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 15 + 18 + 19 + 20 + 24)	014	107 857	68 856	39 001	49 587
B. II. 1	Pozemky a stavby	015	34 967	14 964	20 003	21 024
B.II.1.1.	Pozemky	016	3 923		3 923	3 923
B.II.1.2.	Stavby	017	31 044	14 964	16 080	17 101
2	Hmotné movité věci a soubory movitých věcí	018	71 736	53 892	17 844	27 709
3	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019				
4	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	0	0	0	0
B.II.4.1.	Pěstelské celky trvalých porostů	021			0	
B.II.4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022			0	
B.II.4.3.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	023			0	
5	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	1 154	0	1 154	854
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025				
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	1 154		1 154	854
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 28 až 34)	027	540	130	410	330
B. III. 1	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	540	130	410	330
2	Zápůjčka a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoby	029			0	
3	Podíly - podstatný vliv	030			0	
4	Zápůjčka a úvěry - podstatný vliv	031			0	
5	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032			0	
6	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033			0	
7	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034	0	0	0	0
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035				
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036			0	

označ	AKTIVA	řád	Běžné účetní období			Min.úč. období Netto
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
a	b	c				4
C.	Oběžná aktiva (ř. 38 + 46 + 68 + 71)	037	196 228	4 282	191 946	164 994
C. I.	Zásoby (ř. 39 + 40 + 41 + 44 + 45)	038	72 099	2 354	69 745	63 877
C. I. 1	1 Materiál	039	905	86	819	808
	2 Nedokončená výroba a polotovary	040				
	3 Výrobky a zboží	041	58 725	2 268	56 457	59 424
	C.I.3.1. Výrobky	042				
	C.I.3.2. Zboží	043	58 725	2 268	56 457	59 424
	4 Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044				
	5 Poskytnuté zálohy na zásoby	045	12 469		12 469	3 645
C. II.	Pohledávky (ř. 47 + 57)	046	83 707	1 928	81 779	74 306
C. II. 1	1 Dlouhodobé pohledávky	047	0	0	0	3 000
	C.II.1.1. Pohledávky z obchodních vztahů	048				
	C.II.1.2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	049				
	C.II.1.3. Pohledávky - podstatný vliv	050				
	C.II.1.4. Odložená daňová pohledávka	051				
	C.II.1.5. Pohledávky - ostatní	052	0	0	0	3 000
	C.II.1.5.1. Pohledávky za společníky	053				
	C.II.1.5.2. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054				
	C.II.1.5.3. Dohadné účty aktivní	055				
	C.II.1.5.4. Jiné pohledávky	056	0		0	3 000
	2 Krátkodobé pohledávky	057	83 707	1 928	81 779	71 306
	C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů	058	43 708	1 928	41 780	23 605
	C.II.2.2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	39 128	0	39 128	45 964
	C.II.2.3. Pohledávky - podstatný vliv	060				
	C.II.2.4. Pohledávky - ostatní	061	871	0	871	1 737
	C.II.2.4.1. Pohledávky za společníky	062				
	C.II.2.4.2. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063				
	C.II.2.4.3. Stát - daňové pohledávky	064	0		0	0
	C.II.2.4.4. Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	730		730	345
	C.II.2.4.5. Dohadné účty aktivní	066				
	C.II.2.4.6. Jiné pohledávky	067	141		141	1 392
C. III.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 69 až 70)	068	0	0	0	0
C. III. 1	1 Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	069				
	2 Ostatní krátkodobý finanční majetek	070				
C. IV.	Peněžní prostředky (ř. 72 až 73)	071	40 422	0	40 422	26 811
C. IV. 1	1 Peněžní prostředky v pokladně	072	54		54	80
	2 Peněžní prostředky na účtech	073	40 368		40 368	26 731
D. I.	Časové rozlišení (ř. 75 až 77)	074	1 488	0	1 488	2 357
D. I. 1	1 Náklady příštích období	075	970		970	1 916
	2 Komplexní náklady příštích období	076				
	3 Příjmy příštích období	077	518		518	441

označ	PASIVA	řád	Běžné úč. období	Min.úč. období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř. 79 + 101 + 141)	078	232 845	217 268
A.	Vlastní kapitál (ř. 80 + 84 + 92 + 95 + 99 + 100)	079	177 779	157 193
A. I.	Základní kapitál (ř. 81 až 73)	080	1 020	1 020
1	Základní kapitál	081	1 020	1 020
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	082		
3	Změny základního kapitálu	083		
A. II.	Ážio (ř. 85 až 86)	084	0	0
A. II. 1	Ážio	085		
2	Kapitálové fondy	086	0	0
	A.II.2.1.Ostatní kapitálové fondy	087		
	A.II.2.2. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	088		
	A.II.2.3. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	089		
	A.II.2.4. Rozdíly z přeměn obchodních korporací	090		
	A.II.2.5.Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	091		
A. III.	Fondy ze zisku (ř. 93 + 94)	092	643	626
A. III. 1	Ostatní rezervní fondy	093	102	102
2	Statutární a ostatní fondy	094	541	524
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř. 96 + 98)	095	148 348	136 944
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	096	148 348	136 944
2	Neuhrazená ztráta minulých let	097		
3	Jiný výsledek hospodaření minulých let	098		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) (ř. 01 - (+ 80 + 84 + 92 + 95 + 100 + 101 + 141))	099	27 768	18 603
A. VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku	100		
B. + C.	Cizí zdroje (ř. 102 + 107)	101	54 528	59 217
B. I.	Rezervy (ř. 103 až 106)	102		0
B. I. 1	Rezerva na důchody a podobné závazky	103		
2	Rezerva na daň z příjmů	104		
3	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105		
4	Ostatní rezervy	106		
C.	Závazky (ř. 108 + 123)	107	54 528	59 217
C. I.	Dlouhodobé závazky (ř. 109 + 112 + 113 + 114 +115 + 116 + 117 + 118 + 119)	108	1 546	4 566
C. I. 1	Vydané dluhopisy	109	0	0
	C.I.1.1. Vyměnitelné dluhopisy	110		
	C.I.1.2. Ostatní dluhopisy	111		
2	Závazky k úvěrovým institucím	112	0	2 811
3	Dlouhodobé přijaté zálohy	113		
4	Závazky z obchodních vztahů	114		
5	Dlouhodobé směnky k úhradě	115		
6	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	116		
7	Závazky - podstatný vliv	117		
8	Odložený daňový závazek	118		
9	Závazky - ostatní	119	1 546	1 755
	C.I.9.1. Závazky ke společníkům	120		
	C.I.9.2. Dohadné účty pasivní	121		
	C.I.9.3. Jiné závazky	122	1 546	1 755

označ	PASIVA	řád	Běžné úč.	Min.úč.
a	b	c	5	6
C. II.	Krátkodobé závazky (ř. 124 + 127 + 128 + 129 + 130 + 131 + 132 + 133)	123	52 982	54 651
C. II. 1	Vydané dluhopisy	124	0	0
	<i>C.II.1.1. Vyměnitelné dluhopisy</i>	125		
	<i>C.II.1.2. Ostatní dluhopisy</i>	126		
2	Závazky k úvěrovým institucím	127	4 151	3 956
3	Krátkodobé přijaté zálohy	128	476	7 631
4	Závazky z obchodních vztahů	129	33 271	31 920
5	Krátkodobé směnky k úhradě	130		
6	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	131	0	0
7	Závazky - podstatný vliv	132		
8	Závazky ostatní	133	15 084	11 144
	<i>C.II.8.1. Závazky ke společníkům</i>	134	87	81
	<i>C.II.8.2. Krátkodobé finanční výpomoci</i>	135		
	<i>C.II.8.3. Závazky k zaměstnancům</i>	136	1 765	1 278
	<i>C.II.8.4. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění</i>	137	1 018	816
	<i>C.II.8.5. Stát - daňové závazky a dotace</i>	138	10 189	8 907
	<i>C.II.8.6. Dohadné účty pasivní</i>	139		0
	<i>C.II.8.7. Jiné závazky</i>	140	2 025	62
D. I.	Časové rozlišení (ř. 142 + 143)	141	538	858
D. I. 1	Výdaje příštích období	142	538	682
2	Výnosy příštích období	143	0	176

Právní forma účetní jednotky :	
Předmět podnikání nebo jiné činnosti :	

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
28.06.22		 CIME, s.r.o. K sílu 1426 393 01 PELHRIMOV IČO: 60850671, DIČ: CZ60850671 -2-

Zpracováno v souladu s vyhláškou č.
500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni **31.12.2021**
(v celých tisících Kč)

IČ

60 85 06 71

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky

CIME, s.r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání
účetní jednotky

K Silu 1426
393 01 Pelhřimov

Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu - druhové členění

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	17 206	18 140
II.	Tržby za prodej zboží	02	378 064	324 863
A.	Výkonová spotřeba (ř. 04 + 05 + 06)	03	340 111	291 014
A. 1	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	317 928	273 703
A. 2	Spotřeba materiálu a energie	05	8 453	7 226
A. 3	Služby	06	13 730	10 085
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	07		
C.	Aktivace	08	-279	-478
D.	Osobní náklady (ř. 10 + 11)	09	26 526	21 977
D. 1.	Mzdové náklady	10	19 307	16 731
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	7 219	5 246
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	6 457	4 508
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	762	738
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti (ř. 15 + 18 + 19)	14	19 008	17 160
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	21 810	18 149
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	21 810	18 149
E. 1. 2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	17		
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	18	-89	-343
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	-2 713	-646
III.	Ostatní provozní výnosy (ř. 21 + 22 + 23)	20	43 228	26 317
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	21	36 413	19 696
III. 2.	Tržby z prodeje materiálu	22	2 071	1 829
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	4 744	4 792
F.	Ostatní provozní náklady (ř. 25 až 29)	24	19 280	14 868
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	17 103	9 595
F. 2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	26	1 359	1 228
F. 3.	Daně a poplatky	27	298	285
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28		
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	520	3 760
*	Provozní výsledek hospodaření (ř. 01 + 02 - 03 - 07 - 08 - 09 - 14 + 20 - 24)	30	33 852	24 779

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly (ř. 32 +33)	31	0	0
IV. 1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32		
IV. 2.	Ostatní výnosy z podílů	33		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34		
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (ř. 36 +37)	35	0	0
V. 1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
V. 2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37		
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy (ř. 41 + 42)	39	2	166
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	2	166
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	0	0
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady (ř. 45 +46)	43	214	603
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44		
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	214	603
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	2 945	5 025
K.	Ostatní finanční náklady	47	2 909	5 838
*	Finanční výsledek hospodaření (ř. 31 - 34 + 35 - 38 + 39 - 42 - 43 + 46 - 47)	48	-176	-1 250
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (ř. 30 + 48)	49	33 676	23 529
L.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 51 + 52)	50	5 908	4 926
L. 1	Daň z příjmů splatná	51	5 908	4 926
L. 2	Daň z příjmů odložená	52		
**	Výsledek hospodaření po zdanění (ř. 59 - 50)	53	27 768	18 603
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	54		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (ř. 53 - 54)	55	27 768	18 603
*	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	441 445	374 511
Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky		Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou	
28.06.22			 CIME, s.r.o. K sílu 1426 393 01 PELHŘIMOV IČO: 60850671, DIČ: CZ60850671 -2-	

Zpracováno v souladu s vyhláškou č.
500/2002 Sb. ve znění pozdějších
předpisů

ROZVAHA **(BALANCE)**

ke dni **31.12.2022**

(v celých tisících Kč)

IČ

60 85 06 71

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky

CIME, s.r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

K Silu 1426

393 01 Pelhřimov

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 37 + 74)	001	345 964	74 801	271 163	232 845
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002			0	
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 14 + 27)	003	135 102	69 552	65 550	39 411
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 + 06 + 09 + 010 + 011)	004	531	531	0	0
B. I. 1	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005			0	
2	Ocenitelná práva	006	531	531	0	0
B.I.2.1.	Software	007	531	531	0	0
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	008			0	
3	Goodwill	009			0	
4	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	0		0	
5	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	0
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013			0	
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 15 + 18 + 19 + 20 + 24)	014	134 031	68 891	65 140	39 001
B. II. 1	Pozemky a stavby	015	48 531	16 359	32 172	20 003
B.II.1.1.	Pozemky	016	5 186		5 186	3 923
B.II.1.2.	Stavby	017	43 345	16 359	26 986	16 080
2	Hmotné movité věci a soubory movitých věcí	018	84 156	52 532	31 624	17 844
3	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019				
4	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	0	0	0	0
B.II.4.1.	Pěstičské celky trvalých porostů	021			0	
B.II.4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022			0	
B.II.4.3.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	023			0	
5	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	1 344	0	1 344	1 154
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025				
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	1 344		1 344	1 154
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 28 až 34)	027	540	130	410	410
B. III. 1	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	540	130	410	410
2	Zápůjčka a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoby	029			0	
3	Podíly - podstatný vliv	030			0	
4	Zápůjčka a úvěry - podstatný vliv	031			0	
5	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032			0	
6	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033			0	
7	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034	0	0	0	0
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035				
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036			0	

označ	AKTIVA	řád	Běžné účetní období			Min.úč. období Netto 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
a	b	c				
C.	Oběžná aktiva (ř. 38 + 46 + 68 + 71)	037	209 324	5 249	204 075	191 946
C. I.	Zásoby (ř. 39 + 40 + 41 + 44 + 45)	038	88 685	2 867	85 818	69 745
C. I. 1	Materiál	039	1 017	87	930	819
	2 Nedokončená výroba a polotovary	040				
	3 Výrobky a zboží	041	81 567	2 780	84 888	56 457
	C.I.3.1. Výrobky	042				
	C.I.3.2. Zboží	043	81 567	2 780	78 787	56 457
	4 Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044				
	5 Poskytnuté zálohy na zásoby	045	6 101		6 101	12 469
C. II.	Pohledávky (ř. 47 + 57)	046	73 592	2 382	71 210	81 779
C. II. 1	Dlouhodobé pohledávky	047	0	0	0	0
	C.II.1.1. Pohledávky z obchodních vztahů	048				
	C.II.1.2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	049				
	C.II.1.3. Pohledávky - podstatný vliv	050				
	C.II.1.4. Odložená daňová pohledávka	051				
	C.II.1.5. Pohledávky - ostatní	052	0	0	0	0
	C.II.1.5.1. Pohledávky za společníky	053				
	C.II.1.5.2. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054				
	C.II.1.5.3. Dohadné účty aktivní	055				
	C.II.1.5.4. Jiné pohledávky	056	0		0	0
	2 Krátkodobé pohledávky	057	73 592	2 382	71 210	81 779
	C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů	058	40 805	2 382	38 423	41 780
	C.II.2.2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	30 914	0	30 914	39 128
	C.II.2.3. Pohledávky - podstatný vliv	060				
	C.II.2.4. Pohledávky - ostatní	061	1 873	0	1 873	871
	C.II.2.4.1. Pohledávky za společníky	062				
	C.II.2.4.2. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063				
	C.II.2.4.3. Stát - daňové pohledávky	064	6		6	0
	C.II.2.4.4. Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	1 334		1 334	730
	C.II.2.4.5. Dohadné účty aktivní	066				
	C.II.2.4.6. Jiné pohledávky	067	533		533	141
C. III.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 69 až 70)	068	0	0	0	0
C. III. 1	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	069				
	2 Ostatní krátkodobý finanční majetek	070				
C. IV.	Peněžní prostředky (ř. 72 až 73)	071	47 047	0	47 047	40 422
C. IV. 1	Peněžní prostředky v pokladně	072	125		125	54
	2 Peněžní prostředky na účtech	073	46 922		46 922	40 368
D. I.	Časové rozlišení (ř. 75 až 77)	074	1 538	0	1 538	1 488
D. I. 1	Náklady příštích období	075	880		880	970
	2 Komplexní náklady příštích období	076				
	3 Příjmy příštích období	077	658		658	518

označ	PASIVA	řád	Běžné úč. období	Min.úč. období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř. 79 + 101 + 141)	078	271 163	232 845
A.	Vlastní kapitál (ř. 80 + 84 + 92 + 95 + 99 + 100)	079	215 296	177 779
A. I.	Základní kapitál (ř. 81 až 73)	080	1 020	1 020
1	Základní kapitál	081	1 020	1 020
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	082		
3	Změny základního kapitálu	083		
A. II.	Ážio (ř. 85 až 86)	084	0	0
A. II. 1	Ážio	085		
2	Kapitálové fondy	086	0	0
	A.II.2.1.Ostatní kapitálové fondy	087		
	A.II.2.2. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	088		
	A.II.2.3. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	089		
	A.II.2.4. Rozdíly z přeměn obchodních korporací	090		
	A.II.2.5.Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	091		
A. III.	Fondy ze zisku (ř. 93 + 94)	092	710	643
A. III. 1	Ostatní rezervní fondy	093	102	102
2	Statutární a ostatní fondy	094	608	541
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř. 96 + 98)	095	172 496	148 348
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	096	172 496	148 348
2	Neuhrazená ztráta minulých let	097		
3	Jiný výsledek hospodaření minulých let	098		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) (ř. 01 - (+ 80 + 84 + 92 + 95 + 100 + 101 + 141))	099	41 070	27 768
A. VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku	100		
B. + C.	Cizí zdroje (ř. 102 + 107)	101	55 348	54 528
B. I.	Rezervy (ř. 103 až 106)	102		0
B. I. 1	Rezerva na důchody a podobné závazky	103		
2	Rezerva na daň z příjmů	104		
3	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105		
4	Ostatní rezervy	106		
C.	Závazky (ř. 108 + 123)	107	55 348	54 528
C. I.	Dlouhodobé závazky (ř. 109 + 112 + 113 + 114 +115 + 116 + 117 + 118 + 119)	108	6 945	1 546
C. I. 1	Vydané dluhopisy	109	0	0
	C.I.1.1. Vyměnitelné dluhopisy	110		
	C.I.1.2. Ostatní dluhopisy	111		
2	Závazky k úvěrovým institucím	112	6 278	0
3	Dlouhodobé přijaté zálohy	113		
4	Závazky z obchodních vztahů	114		
5	Dlouhodobé směnky k úhradě	115		
6	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	116		
7	Závazky - podstatný vliv	117		
8	Odložené daňové závazek	118		
9	Závazky - ostatní	119	667	1 546
	C.I.9.1. Závazky ke společníkům	120		
	C.I.9.2. Dohadné účty pasivní	121		
	C.I.9.3. Jiné závazky	122	667	1 546

označ	PASIVA	řad	Běžné úč. období	Min.úč. období
a	b	c	5	6
C. II.	Krátkodobé závazky (ř. 124 + 127 + 128 + 129 + 130 + 131 + 132 + 133)	123	48 403	52 982
C. II. 1	Vydané dluhopisy	124	0	0
	C.II.1.1. Vyměnitelné dluhopisy	125		
	C.II.1.2. Ostatní dluhopisy	126		
2	Závazky k úvěrovým institucím	127	1 924	4 151
3	Krátkodobé přijaté zálohy	128	2 512	476
4	Závazky z obchodních vztahů	129	29 267	33 271
5	Krátkodobé směnky k úhradě	130		
6	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	131	0	0
7	Závazky - podstatný vliv	132		
8	Závazky ostatní	133	14 700	15 084
	C.II.8.1. Závazky ke společníkům	134	100	87
	C.II.8.2. Krátkodobé finanční výpomoci	135		
	C.II.8.3. Závazky k zaměstnancům	136	1 860	1 765
	C.II.8.4. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	1 055	1 018
	C.II.8.5. Stát - daňové závazky a dotace	138	11 457	10 189
	C.II.8.6. Dohadné účty pasivní	139	28	0
	C.II.8.7. Jiné závazky	140	200	2 025
D. I.	Časové rozlišení (ř. 142 + 143)	141	519	538
D. I. 1	Výdaje příštích období	142	519	538
2	Výnosy příštích období	143	0	0

Právní forma účetní jednotky :		
Předmět podnikání nebo jiné činnosti :		

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
28.06.23		 CIME, s.r.o. K sílu 1426 393 01 PELHŘIMOV IČO: 60850671, DIČ: CZ60850671 -2-

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů		VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ke dni 31.12.2022 (v celých tisících Kč)		Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky CIME, s.r.o.	
		IČ 60 85 06 71		Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky K Silu 1426 393 01 Pelhřimov	
Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu - druhové členění					
Označení	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období		
a	b	c	sledovaném 1	minulém 2	
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	20 787	17 206	
II.	Tržby za prodej zboží	02	442 295	378 064	
A.	Výkonová spotřeba (ř. 04 + 05 + 06)	03	386 722	340 111	
A. 1	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	361 551	317 928	
A. 2	Spotřeba materiálu a energie	05	8 279	8 453	
A. 3	Služby	06	16 892	13 730	
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	07			
C.	Aktivace	08	-160	-279	
D.	Osobní náklady (ř. 10 + 11)	09	30 612	26 526	
D. 1.	Mzdové náklady	10	22 177	19 307	
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	8 435	7 219	
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	7 381	6 457	
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	1 054	762	
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti (ř. 15 + 18 + 19)	14	23 818	19 008	
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	22 849	21 810	
E. 1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	22 849	21 810	
E. 1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	17			
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	18	514	-89	
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	455	-2 713	
III.	Ostatní provozní výnosy (ř. 21 + 22 + 23)	20	40 912	43 228	
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	21	32 308	36 413	
III. 2.	Tržby z prodeje materiálu	22	2 858	2 071	
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	5 746	4 744	
F.	Ostatní provozní náklady (ř. 25 až 29)	24	12 845	19 280	
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	10 422	17 103	
F. 2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	26	1 990	1 359	
F. 3.	Daně a poplatky	27	178	298	
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28			
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	255	520	
*	Provozní výsledek hospodaření (ř. 01 + 02 - 03 - 07 - 08 - 09 - 14 + 20 - 24)	30	50 157	33 852	

značení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly (ř. 32 + 33)	31	0	0
IV. 1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32		
IV. 2.	Ostatní výnosy z podílů	33		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34		
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (ř. 36 + 37)	35	0	0
V. 1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
V. 2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37		
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy (ř. 41 + 42)	39	1 334	2
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	0	2
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	1 334	0
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady (ř. 45 + 46)	43	347	214
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44		
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	347	214
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	3 402	2 945
K.	Ostatní finanční náklady	47	3 642	2 909
*	Finanční výsledek hospodaření (ř. 31 - 34 + 35 - 38 + 39 - 42 - 43 + 46 - 47)	48	747	-176
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (ř. 30 + 48)	49	50 904	33 676
L.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 51 + 52)	50	9 834	5 908
L. 1	Daň z příjmů splatná	51	9 834	5 908
L. 2	Daň z příjmů odložená	52		
**	Výsledek hospodaření po zdanění (ř. 59 - 50)	53	41 070	27 768
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	54		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (ř. 53 - 54)	55	41 070	27 768
*	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	508 730	441 445
Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou		
28.06.23		CIME, s.r.o. K sílu 1426 393 01 PELHŘIMOV IČO: 60850671, DIČ: CZ60850671 		

Zpracováno v souladu s vyhláškou č.
500/2002 Sb. ve znění pozdějších
předpisů

**ROZVAHA
(BILANCE)**

ke dni **31.12.2023**
(v celých tisících Kč)

IČ

60 85 06 71

Obchodní firma nebo jiný název

účetní jednotky
CIME, s.r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

**K Silu 1426
393 01 Pelhřimov**

označ	AKTIVA	řád	Běžné účetní období			Min.úč.
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 37 + 74)	001	449 289	71 744	377 545	271 163
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002			0	
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 14 + 27)	003	164 156	67 169	96 987	65 550
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 + 06 + 09 + 010 + 011)	004	531	531	0	0
B. I. 1	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005			0	
2	Ocenitelná práva	006	531	531	0	0
	<i>B.I.2.1. Software</i>	007	531	531	0	0
	<i>B.I.2.2. Ostatní ocenitelná práva</i>	008			0	
3	Goodwill	009			0	
4	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	0		0	
5	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	0
	<i>B.I.5.1. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek</i>	012				
	<i>B.I.5.2. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek</i>	013			0	
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 15 + 18 + 19 + 20 + 24)	014	129 590	66 638	62 952	65 140
B. II. 1	Pozemky a stavby	015	51 580	17 775	33 805	32 172
	<i>B.II.1.1. Pozemky</i>	016	4 606		4 606	5 186
	<i>B.II.1.2. Stavby</i>	017	46 974	17 775	29 199	26 986
2	Hmotné movité věci a soubory movitých věcí	018	76 979	48 863	28 116	31 624
3	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019				
4	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	0	0	0	0
	<i>B.II.4.1. Pěstitelské celky trvalých porostů</i>	021			0	
	<i>B.II.4.2. Dospělá zvířata a jejich skupiny</i>	022			0	
	<i>B.II.4.3. Ostatní dlouhodobý hmotný majetek</i>	023			0	
5	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	1 031	0	1 031	1 344
	<i>B.II.5.1. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek</i>	025				
	<i>B.II.5.2. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek</i>	026	1 031		1 031	1 344
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 28 až 34)	027	34 035	0	34 035	410
B. III. 1	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	34 035	0	34 035	410
2	Zápůjčka a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoby	029			0	
3	Podíly - podstatný vliv	030			0	
4	Zápůjčka a úvěry - podstatný vliv	031			0	
5	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032			0	
6	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033			0	
7	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034	0	0	0	0
	<i>B.III.7.1. Jiný dlouhodobý finanční majetek</i>	035				
	<i>B.III.7.2. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek</i>	036			0	

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období Netto 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
C.	Oběžná aktiva (ř. 38 + 46 + 68 + 71)	037	283 328	4 575	278 753	204 075
C. I.	Zásoby (ř. 39 + 40 + 41 + 44 + 45)	038	159 884	2 804	157 080	85 818
C. I. 1	Materiál	039	913	82	831	930
	2 Nedokončená výroba a polotovary	040				
	3 Výrobky a zboží	041	158 971	2 722	156 249	84 888
	C.I.3.1. Výrobky	042				
	C.I.3.2. Zboží	043	158 502	2 722	155 780	78 787
	4 Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044				
	5 Poskytnuté zálohy na zásoby	045	469		469	6 101
C. II.	Pohledávky (ř. 47 + 57)	046	87 132	1 771	85 361	71 210
C. II. 1	Dlouhodobé pohledávky	047	0	0	0	0
	C.II.1.1. Pohledávky z obchodních vztahů	048				
	C.II.1.2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	049				
	C.II.1.3. Pohledávky - podstatný vliv	050				
	C.II.1.4. Odložená daňová pohledávka	051				
	C.II.1.5. Pohledávky - ostatní	052	0	0	0	0
	C.II.1.5.1. Pohledávky za společníky	053				
	C.II.1.5.2. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054				
	C.II.1.5.3. Dohadné účty aktivní	055				
	C.II.1.5.4. Jiné pohledávky	056	0		0	0
	2 Krátkodobé pohledávky	057	87 132	1 771	85 361	71 210
	C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů	058	42 850	1 771	41 079	38 423
	C.II.2.2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	41 737	0	41 737	30 914
	C.II.2.3. Pohledávky - podstatný vliv	060				
	C.II.2.4. Pohledávky - ostatní	061	2 545	0	2 545	1 873
	C.II.2.4.1. Pohledávky za společníky	062				
	C.II.2.4.2. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063				
	C.II.2.4.3. Stát - daňové pohledávky	064	298		298	6
	C.II.2.4.4. Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	1 686		1 686	1 334
	C.II.2.4.5. Dohadné účty aktivní	066	37		37	
	C.II.2.4.6. Jiné pohledávky	067	524		524	533
C. III.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 69 až 70)	068	0	0	0	0
C. III. 1	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	069				
	2 Ostatní krátkodobý finanční majetek	070				
C. IV.	Peněžní prostředky (ř. 72 až 73)	071	36 312	0	36 312	47 047
C. IV. 1	Peněžní prostředky v pokladně	072	137		137	125
	2 Peněžní prostředky na účtech	073	36 175		36 175	46 922
D. I.	Časové rozlišení (ř. 75 až 77)	074	1 805	0	1 805	1 538
D. I. 1	Náklady příštích období	075	1 360		1 360	880
	2 Komplexní náklady příštích období	076				
	3 Příjmy příštích období	077	445		445	658

označ	PASIVA	řád	Běžné úč.	Min.úč.
a	b	c	období 5	období 6
	PASIVA CELKEM (ř. 79 + 101 + 141)	078	377 545	271 163
A.	Vlastní kapitál (ř. 80 + 84 + 92 + 95 + 99 + 100)	079	283 659	215 296
A. I.	Základní kapitál (ř. 81 až 73)	080	1 020	1 020
1	Základní kapitál	081	1 020	1 020
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	082		
3	Změny základního kapitálu	083		
A. II.	Ážio (ř. 85 až 86)	084	33 495	0
A. II. 1	Ážio	085		
2	Kapitálové fondy	086	33 495	0
	A.II.2.1.Ostatní kapitálové fondy	087		
	A.II.2.2. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	088	33 495	
	A.II.2.3. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	089		
	A.II.2.4. Rozdíly z přeměn obchodních korporací	090		
	A.II.2.5.Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	091		
A. III.	Fondy ze zisku (ř. 93 + 94)	092	854	710
A. III. 1	Ostatní rezervní fondy	093	102	102
2	Statutární a ostatní fondy	094	752	608
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř. 96 + 98)	095	213 184	172 496
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	096	212 997	172 496
2	Neuhrazená ztráta minulých let	097		
3	Jiný výsledek hospodaření minulých let	098	187	
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) (ř. 01 - (+ 80 + 84 + 92 + 95 + 100 + 101 + 141))	099	35 106	41 070
A. VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku	100		
B. + C.	Cizí zdroje (ř. 102 + 107)	101	93 059	55 348
B. I.	Rezervy (ř. 103 až 106)	102		0
B. I. 1	Rezerva na důchody a podobné závazky	103		
2	Rezerva na daň z příjmů	104		
3	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105		
4	Ostatní rezervy	106		
C.	Závazky (ř. 108 + 123)	107	93 059	55 348
C. I.	Dlouhodobé závazky (ř. 109 + 112 + 113 + 114 + 115 + 116 + 117 + 118 + 119)	108	5 628	6 945
C. I. 1	Vydané dluhopisy	109	0	0
	C.I.1.1. Vyměnitelné dluhopisy	110		
	C.I.1.2. Ostatní dluhopisy	111		
2	Závazky k úvěrovým institucím	112	4 464	6 278
3	Dlouhodobé přijaté zálohy	113		
4	Závazky z obchodních vztahů	114		
5	Dlouhodobé směnky k úhradě	115		
6	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	116		
7	Závazky - podstatný vliv	117		
8	Odložený daňový závazek	118	565	
9	Závazky - ostatní	119	599	667
	C.I.9.1. Závazky ke společníkům	120		
	C.I.9.2. Dohadné účty pasivní	121		
	C.I.9.3. Jiné závazky	122	599	667

označ	PASIVA	řád	Běžné úč.	Min.úč.
a	b	c	5	6
C. II.	Krátkodobé závazky (ř. 124 + 127 + 128 + 129 + 130 + 131 + 132 + 133)	123	87 431	48 403
C. II. 1	Vydané dluhopisy	124	0	0
	C.II.1.1. Vyměnitelné dluhopisy	125		
	C.II.1.2. Ostatní dluhopisy	126		
2	Závazky k úvěrovým institucím	127	17 822	1 924
3	Krátkodobé přijaté zálohy	128	2 390	2 512
4	Závazky z obchodních vztahů	129	50 989	29 267
5	Krátkodobé směnky k úhradě	130		
6	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	131	0	0
7	Závazky - podstatný vliv	132		
8	Závazky ostatní	133	16 230	14 700
	C.II.8.1. Závazky ke společníkům	134	100	100
	C.II.8.2. Krátkodobé finanční výpomoci	135		
	C.II.8.3. Závazky k zaměstnancům	136	1 718	1 860
	C.II.8.4. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	976	1 055
	C.II.8.5. Stát - daňové závazky a dotace	138	13 105	11 457
	C.II.8.6. Dohadné účty pasivní	139	0	28
	C.II.8.7. Jiné závazky	140	331	200
D. I.	Časové rozlišení (ř. 142 + 143)	141	827	519
D. I. 1	Výdaje příštích období	142	827	519
2	Výnosy příštích období	143	0	0

Právní forma účetní jednotky :

Předmět podnikání nebo jiné činnosti :

Okamžik
sestavení

28.06.24

Podpisový záznam osoby odpovědné za
sestavení účetní závěrky

Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů		VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ke dni 31.12.2023 (v celých tisících Kč)		Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky CIME, s.r.o.	
		IČ 60 85 06 71		Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky K Silu 1426 393 01 Pelhřimov	
Výkaz zisku a ztráty v plném rozsahu - druhové členění					
Označení	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období		
a	b	c	sledovaném 1	minulém 2	
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	25 033	20 787	
II.	Tržby za prodej zboží	02	391 271	442 295	
A.	Výkonová spotřeba (ř. 04 + 05 + 06)	03	346 575	386 722	
A. 1	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	313 890	361 551	
A. 2	Spotřeba materiálu a energie	05	8 685	8 279	
A. 3	Služby	06	24 000	16 892	
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	07			
C.	Aktivace	08	-465	-160	
D.	Osobní náklady (ř. 10 + 11)	09	35 153	30 612	
D. 1.	Mzdové náklady	10	25 320	22 177	
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	9 833	8 435	
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	8 403	7 381	
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	1 430	1 054	
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti (ř. 15 + 18 + 19)	14	14 481	23 818	
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	15 156	22 849	
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	15 156	22 849	
E. 1. 2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	17			
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	18	-63	514	
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	-612	455	
III.	Ostatní provozní výnosy (ř. 21 + 22 + 23)	20	40 568	40 912	
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	21	30 947	32 308	
III. 2.	Tržby z prodeje materiálu	22	3 343	2 858	
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	6 278	5 746	
F.	Ostatní provozní náklady (ř. 25 až 29)	24	14 167	12 845	
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	11 279	10 422	
F. 2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	26	2 235	1 990	
F. 3.	Daně a poplatky	27	187	178	
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28			
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	466	255	
*	Provozní výsledek hospodaření (ř. 01 + 02 - 03 - 07 - 08 - 09 - 14 + 20 - 24)	30	46 961	50 157	

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly (ř. 32 +33)	31	0	0
IV. 1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32		
IV. 2.	Ostatní výnosy z podílů	33		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34		
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (ř. 36 +37)	35	0	0
V. 1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
V. 2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37		
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy (ř. 41 + 42)	39	1 303	1 334
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	0	0
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	1 303	1 334
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42	-130	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady (ř. 45 +46)	43	806	347
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44		
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	806	347
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	2 091	3 402
K.	Ostatní finanční náklady	47	6 248	3 642
*	Finanční výsledek hospodaření (ř. 31 - 34 + 35 - 38 + 39 - 42 - 43 + 46 - 47)	48	-3 530	747
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (ř. 30 + 48)	49	43 431	50 904
L.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 51 + 52)	50	0	9 834
L. 1	Daň z příjmů splatná	51	7 573	9 834
L. 2	Daň z příjmů odložená	52	752	
**	Výsledek hospodaření po zdanění (ř. 59 - 50)	53	35 106	41 070
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	54		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (ř. 53 - 54)	55	35 106	41 070
*	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	460 266	508 730
Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou		
28.06.24				

PŘÍLOHA P II: ÚČETNÍ VÝKAZY KONKURENČNÍ SPOLEČNOSTI V LETECH 2019-2023

ROZVAHA

ke dni: 31.12.2019
(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Sestaveno dne: 28.5.2020

Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání účetní jednotky: Velkoobchod se zemědělskými stroji, strojním zař. a přísl.

V likvidaci: Ne

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.)	01	450 954	101 598	349 356	353 559
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	02	0	0	0	0
B.	Stálá aktiva (B.I. + B.II. + B.III.)	03	268 097	99 937	168 160	194 344
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I.1. až B.I.6.2.)	04	888	743	145	26
1.	Nehmotné výsledky vývoje	05	0	0	0	0
2.	Ocenitelná práva	06	888	743	145	26
2.1.	Software	07	888	743	145	26
2.2.	Ostatní ocenitelná práva	08	0	0	0	0
3.	Goodwill	09	0	0	0	0
4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	10	0	0	0	0
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11	0	0	0	0
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	12	0	0	0	0
5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	13	0	0	0	0
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.6.2.)	14	257 674	99 194	158 480	184 783
1.	Pozemky a stavby	15	67 725	11 200	56 525	59 027
1.1.	Pozemky	16	5 654	0	5 654	5 654
1.2.	Stavby	17	62 071	11 200	50 871	53 373
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	18	189 427	87 994	101 433	125 483
3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	19	0	0	0	0
4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	20	0	0	0	0
4.1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	21	0	0	0	0
4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	22	0	0	0	0
4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	23	0	0	0	0
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	24	522	0	522	273
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	25	236	0	236	0
5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	26	286	0	286	273

Ing. PETR KOTIK

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.2.)	27	9 535	0	9 535	9 535
1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	28	9 535	0	9 535	9 535
2.	Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba	29	0	0	0	0
3.	Podíly – podstatný vliv	30	0	0	0	0
4.	Zápůjčky a úvěry – podstatný vliv	31	0	0	0	0
5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	32	0	0	0	0
6.	Zápůjčky a úvěry – ostatní	33	0	0	0	0
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	34	0	0	0	0
7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	35	0	0	0	0
7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	36	0	0	0	0
C.	Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.)	37	181 557	1 661	179 896	157 987
C.I.	Zásoby (součet C. I.1. až C.I.5.)	38	80 117	0	80 117	70 067
1.	Materiál	39	0	0	0	0
2.	Nedokončená výroba a polotovary	40	0	0	0	0
3.	Výrobky a zboží	41	70 238	0	70 238	53 231
3.1.	Výrobky	42	0	0	0	0
3.2.	Zboží	43	70 238	0	70 238	53 231
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	44	0	0	0	0
5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	45	9 879	0	9 879	16 836
C.II.	Pohledávky (C.II.1 + C.II.2 + C.II.3)	46	65 907	1 661	64 246	54 773
1.	Dlouhodobé pohledávky	47	0	0	0	0
1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	48	0	0	0	0
1.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	49	0	0	0	0
1.3.	Pohledávky – podstatný vliv	50	0	0	0	0
1.4.	Odložená daňová pohledávka	51	0	0	0	0
1.5.	Pohledávky – ostatní	52	0	0	0	0
5.1.	Pohledávky za společníky	53	0	0	0	0
5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	54	0	0	0	0
5.3.	Dohadné účty aktivní	55	0	0	0	0
5.4.	Jiné pohledávky	56	0	0	0	0

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Mínulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
2.	Krátkodobé pohledávky	57	65 907	1 661	64 246	54 773
2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	58	64 969	1 661	63 308	54 373
2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	59	0	0	0	0
2.3.	Pohledávky – podstatný vliv	60	34	0	34	0
2.4.	Pohledávky - ostatní	61	904	0	904	400
4.1.	Pohledávky za společnosti	62	0	0	0	0
4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	63	0	0	0	0
4.3.	Stát - daňové pohledávky	64	0	0	0	0
4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	65	455	0	455	204
4.5.	Dohadné účty aktivní	66	449	0	449	183
4.6.	Jiné pohledávky	67	0	0	0	13
3.	Časové rozlišení aktiv	68	0	0	0	0
3.1.	Náklady příštích období	69	0	0	0	0
3.2.	Komplexní náklady příštích období	70	0	0	0	0
3.3.	Příjmy příštích období	71	0	0	0	0
C.III.	Krátkodobý finanční majetek (C.III.1. + C.III.2.)	72	87	0	87	20
1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	73	0	0	0	0
2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	74	87	0	87	20
C.IV.	Peněžní prostředky (C.IV.1. + C.IV.2.)	75	35 446	0	35 446	33 127
1.	Peněžní prostředky v pokladně	76	96	0	96	367
2.	Peněžní prostředky na účtech	77	35 350	0	35 350	32 760
D.	Časové rozlišení aktiv (D.1. + D.2.+ D.3.)	78	1 300	0	1 300	1 228
1.	Náklady příštích období	79	1 153	0	1 153	1 127
2.	Komplexní náklady příštích období	80	0	0	0	0
3.	Příjmy příštích období	81	147	0	147	101

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účetním období
			5	6
	PASIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.)	01	349 356	353 559
A.	Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V. + A.VI.)	02	251 824	236 758
A.I.	Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.)	03	210	210
1.	Základní kapitál	04	210	210
2.	Vlastní podíly (-)	05	0	0
3.	Změny základního kapitálu	06	0	0
A.II.	Ážio a kapitálové fondy (součet A.II.1. + A.II.2.)	07	0	0
1.	Ážio	08	0	0
2.	Kapitálové fondy	09	0	0
2.1.	Ostatní kapitálové fondy	10	0	0
2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	11	0	0
2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	12	0	0
2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	13	0	0
2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	14	0	0
A.III.	Fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.)	15	21	21
1.	Ostatní rezervní fondy	16	21	21
2.	Statutární a ostatní fondy	17	0	0
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-) (A.IV.1. + A.IV.2.)	18	222 409	199 353
1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	19	222 409	199 353
2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	20	0	0
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	21	29 184	37 174
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	22	0	0
B + C.	Cízi zdroje (součet B. + C.)	23	97 532	116 801
B.	Rezervy (součet B.1. až B.4.)	24	0	0
1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	25	0	0
2.	Rezerva na daň z příjmů	26	0	0
3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	27	0	0
4.	Ostatní rezervy	28	0	0
C.	Závazky (součet C.I. + C.II. + C.III.)	29	97 532	116 801
C.I.	Dlouhodobé závazky (součet C.I.1. až C.I.9.)	30	35 330	59 726
1.	Vydané dluhopisy	31	0	0
1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	32	0	0
1.2.	Ostatní dluhopisy	33	0	0

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účetním období
			5	6
2.	Závazky k úvěrovým institucím	34	25 435	49 466
3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	35	0	0
4.	Závazky z obchodních vztahů	36	0	0
5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	37	0	0
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	38	0	0
7.	Závazky - podstatný vliv	39	0	0
8.	Odložený daňový závazek	40	9 895	10 260
9.	Závazky - ostatní	41	0	0
9.1.	Závazky ke společníkům	42	0	0
9.2.	Dohadné účty pasivní	43	0	0
9.3.	Jiné závazky	44	0	0
C.II.	Krátkodobé závazky (součet C. II.1. až C.II.8.)	45	62 186	57 075
1.	Vydané dluhopisy	46	0	0
1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	47	0	0
1.2.	Ostatní dluhopisy	48	0	0
2.	Závazky k úvěrovým institucím	49	24 968	28 203
3.	Krátkodobé přijaté zálohy	50	1 302	6 831
4.	Závazky z obchodních vztahů	51	11 644	12 227
5.	Krátkodobé směnky k úhradě	52	0	0
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	53	0	0
7.	Závazky - podstatný vliv	54	1 294	579
8.	Závazky ostatní	55	22 978	9 235
8.1.	Závazky ke společníkům	56	10 533	0
8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	57	0	0
8.3.	Závazky k zaměstnancům	58	3 321	2 791
8.4.	Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	59	1 821	1 332
8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	60	6 743	4 658
8.6.	Dohadné účty pasivní	61	371	269
8.7.	Jiné závazky	62	189	185
C.III.	Časové rozlišení pasiv (C.III.1. + C.III.2.)	63	16	0
1.	Výdaje příštích období	64	0	0
2.	Výnosy příštích období	65	16	0
D.	Časové rozlišení pasiv (D.1. + D.2.)	66	0	0
1.	Výdaje příštích období	67	0	0
2.	Výnosy příštích období	68	0	0

Podpisový záznam

DR. PETR KOTIK

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

v plném rozsahu
ke dni: 31.12.2019
(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Sestaveno dne: 28.5.2020

Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání účetní jednotky: Velkoobchod se zemědělskými stroji, strojním zař.a přísl.

V likvidaci: Ne

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	54 220	53 628
II.	Tržby za prodej zboží	02	392 118	494 912
A.	Výkonová spotřeba (součet A.1. až A.3.)	03	335 147	428 587
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	304 856	396 320
2.	Spotřeba materiálu a energie	05	11 293	13 317
3.	Služby	06	18 998	18 950
B.	Změna stavu zásob vlastních činností (+/-)	07	0	0
C.	Aktivace (-)	08	0	0
D.	Osobní náklady (součet D.1. až D.2.)	09	41 882	41 565
D.1.	Mzdové náklady	10	30 613	30 690
2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	11 269	10 875
2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	10 130	9 915
2.2.	Ostatní náklady	13	1 139	960
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti (součet E.1. až E.3.)	14	39 750	38 754
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	39 107	38 015
1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	39 107	38 015
1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	17	0	0
2.	Úpravy hodnot zásob	18	0	0
3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	643	739
III.	Ostatní provozní výnosy (součet III.1 až III.3.)	20	43 179	37 028
1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	41 665	34 841
2.	Tržby z prodaného materiálu	22	0	0
3.	Jiné provozní výnosy	23	1 514	2 187
F.	Ostatní provozní náklady (součet F.1. až F.5.)	24	32 415	27 062
F.1.	Zůstolková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	30 469	24 493
2.	Prodávý materiál	26	0	0
3.	Daně a poplatky	27	295	433
4.	Rozervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	0	0
5.	Jiné provozní náklady	29	1 651	2 136
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	40 323	49 600

PETR KOTL

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly (součet IV. 1 + IV.2.)	31	0	0
1.	Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba	32	0	0
2.	Ostatní výnosy z podílů	33	0	0
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34	0	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (součet V. 1 + V.2.)	35	408	408
1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládající nebo ovládaná osoba	36	0	0
2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37	408	408
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy (součet VI. 1 + VI.2.)	39	18	40
1.	Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	40	0	0
2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	18	40
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady (součet J.1 + J.2.)	43	1 720	1 649
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	33	0
2.	Ostatní nákladové úroky podobné náklady	45	1 687	1 649
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	1 298	2 281
K.	Ostatní finanční náklady	47	4 274	4 762
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	-4 270	-3 682
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	36 053	45 918
L.	Daň z příjmů (součet L. 1 + L.2.)	50	6 869	8 744
L.1.	Daň z příjmů splatná	51	7 234	7 087
2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	-365	1 657
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	29 184	37 174
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	54	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	29 184	37 174
	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII:	56	491 241	588 297

Podpisový záznam

ROZVAHA

v plném rozsahu
ke dni: 31.12.2020
(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Dle vyhlášky č. 500/2002 Sb.

Sestaveno dne: 22.6.2021

Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání účetní jednotky: Velkoobchod se zemědělskými stroji, strojním zař. a přísl.

V likvidaci: Ne

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.)	01	494 483	120 671	373 812	349 356
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	02	0	0	0	0
B.	Stálá aktiva (B.I. + B.II. + B.III.)	03	278 842	117 771	161 071	168 160
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I.1. až B.I.5.2.)	04	1 178	803	375	145
1.	Nehmotné výsledky vývoje	05	0	0	0	0
2.	Ocenitelná práva	06	888	803	85	145
2.1.	Software	07	888	803	85	145
2.2.	Ostatní ocenitelná práva	08	0	0	0	0
3.	Goodwill	09	0	0	0	0
4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	10	0	0	0	0
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11	290	0	290	0
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	12	32	0	32	0
5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	13	258	0	258	0
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.5.2.)	14	268 129	116 968	151 161	158 480
1.	Pozemky a stavby	15	67 978	13 709	54 269	56 525
1.1.	Pozemky	16	5 654	0	5 654	5 654
1.2.	Stavby	17	62 324	13 709	48 615	50 871
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	18	199 912	103 259	96 653	101 433
3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	19	0	0	0	0
4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	20	0	0	0	0
4.1.	Pěstelské celky trvalých porostů	21	0	0	0	0
4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	22	0	0	0	0
4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	23	0	0	0	0
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	24	239	0	239	522
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	25	200	0	200	236
5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	26	39	0	39	286

STR 6

Označení a	AKTIVA b	Číslo ládku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.2.)	27	9 535	0	9 535	9 535
1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	28	9 535	0	9 535	9 535
2.	Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba	29	0	0	0	0
3.	Podíly – podstatný vliv	30	0	0	0	0
4.	Zápůjčky a úvěry – podstatný vliv	31	0	0	0	0
5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	32	0	0	0	0
6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	33	0	0	0	0
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	34	0	0	0	0
7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	35	0	0	0	0
7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	36	0	0	0	0
C.	Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.)	37	213 657	2 900	210 757	179 896
C.I.	Zásoby (součet C.I.1. až C.I.5.)	38	95 616	0	95 616	80 117
1.	Materiál	39	0	0	0	0
2.	Nedokončená výroba a polotovary	40	0	0	0	0
3.	Výrobky a zboží	41	82 890	0	82 890	70 238
3.1.	Výrobky	42	0	0	0	0
3.2.	Zboží	43	82 890	0	82 890	70 238
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	44	0	0	0	0
5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	45	12 726	0	12 726	9 879
C.II.	Pohledávky (C.II.1 + C.II.2 + C.II.3)	46	95 716	2 900	93 816	64 246
1.	Dlouhodobé pohledávky	47	181	0	181	0
1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	48	0	0	0	0
1.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	49	0	0	0	0
1.3.	Pohledávky – podstatný vliv	50	0	0	0	0
1.4.	Odložená daňová pohledávka	51	0	0	0	0
1.5.	Pohledávky - ostatní	52	181	0	181	0
5.1.	Pohledávky za společníky	53	0	0	0	0
5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	54	0	0	0	0
5.3.	Dohadné účty aktivní	55	0	0	0	0
5.4.	Jiné pohledávky	56	181	0	181	0

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
2.	Krátkodobé pohledávky	57	96 535	2 900	93 635	64 246
2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	58	96 068	2 900	93 168	63 308
2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	59	0	0	0	0
2.3.	Pohledávky – podstatný vliv	60	0	0	0	34
2.4.	Pohledávky - ostatní	61	467	0	467	904
4.1.	Pohledávky za společníky	62	0	0	0	0
4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	63	0	0	0	0
4.3.	Stát - daňové pohledávky	64	0	0	0	0
4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	65	256	0	256	455
4.5.	Dohadné účty aktivní	66	132	0	132	449
4.6.	Jiné pohledávky	67	79	0	79	0
3.	Časové rozlišení aktiv	68	0	0	0	0
3.1.	Náklady příštích období	69	0	0	0	0
3.2.	Komplexní náklady příštích období	70	0	0	0	0
3.3.	Příjmy příštích období	71	0	0	0	0
C.III.	Krátkodobý finanční majetek (C.III.1. + C.III.2.)	72	0	0	0	87
1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	73	0	0	0	0
2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	74	0	0	0	87
C.IV.	Peněžní prostředky (C.IV.1. + C.IV.2.)	75	21 325	0	21 325	35 446
1.	Peněžní prostředky v pokladně	76	264	0	264	96
2.	Peněžní prostředky na účtech	77	21 061	0	21 061	35 350
D.	Časové rozlišení aktiv (D.1. + D.2.+ D.3.)	78	1 984	0	1 984	1 300
1.	Náklady příštích období	79	1 544	0	1 544	1 153
2.	Komplexní náklady příštích období	80	0	0	0	0
3.	Příjmy příštích období	81	440	0	440	147

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účetním období
			5	6
	PASIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.)	01	373 812	349 356
A.	Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V. + A.VI.)	02	273 092	251 824
A.I.	Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.)	03	210	210
1.	Základní kapitál	04	210	210
2.	Vlastní podíly (-)	05	0	0
3.	Změny základního kapitálu	06	0	0
A.II.	Ážio a kapitálové fondy (součet A.II.1. + A.II.2.)	07	0	0
1.	Ážio	08	0	0
2.	Kapitálové fondy	09	0	0
2.1.	Ostatní kapitálové fondy	10	0	0
2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	11	0	0
2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	12	0	0
2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	13	0	0
2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	14	0	0
A.III.	Fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.)	15	21	21
1.	Ostatní rezervní fondy	16	21	21
2.	Statutární a ostatní fondy	17	0	0
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-) (A.IV.1. + A.IV.2.)	18	237 475	222 409
1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	19	237 475	222 409
2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	20	0	0
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	21	35 386	29 184
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	22	0	0
B + C.	Cizí zdroje (součet B. + C.)	23	100 720	97 532
B.	Rezervy (součet B.1. až B.4.)	24	0	0
1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	25	0	0
2.	Rezerva na daň z příjmů	26	0	0
3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	27	0	0
4.	Ostatní rezervy	28	0	0
C.	Závazky (součet C.I. + C.II. + C.III.)	29	100 720	97 532
C.I.	Dlouhodobé závazky (součet C.I.1. až C.I.9.)	30	24 807	35 330
1.	Vydané dluhopisy	31	0	0
1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	32	0	0
1.2.	Ostatní dluhopisy	33	0	0

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účetním období
			5	6
2.	Závazky k úvěrovým institucím	34	15 467	25 435
3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	35	0	0
4.	Závazky z obchodních vztahů	36	0	0
5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	37	0	0
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	38	0	0
7.	Závazky - podstatný vliv	39	0	0
8.	Odložený daňový závazek	40	9 340	9 895
9.	Závazky - ostatní	41	0	0
9.1.	Závazky ke společníkům	42	0	0
9.2.	Dohadné účty pasivní	43	0	0
9.3.	Jiné závazky	44	0	0
C.II.	Krátkodobé závazky (součet C. II.1. až C.II.8.)	45	75 913	62 186
1.	Vydané dluhopisy	46	0	0
1.1.	Výměnitelné dluhopisy	47	0	0
1.2.	Ostatní dluhopisy	48	0	0
2.	Závazky k úvěrovým institucím	49	24 968	24 968
3.	Krátkodobé přijaté zálohy	50	7 288	1 302
4.	Závazky z obchodních vztahů	51	19 960	11 644
5.	Krátkodobé směnky k úhradě	52	0	0
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	53	0	0
7.	Závazky - podstatný vliv	54	0	1 294
8.	Závazky ostatní	55	23 697	22 978
8.1.	Závazky ke společníkům	56	3 505	10 533
8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	57	0	0
8.3.	Závazky k zaměstnancům	58	2 933	3 321
8.4.	Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	59	1 723	1 821
8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	60	14 274	6 743
8.6.	Dohadné účty pasivní	61	922	371
8.7.	Jiné závazky	62	340	189
C.III.	Časové rozlišení pasív (C.III.1. + C.III.2.)	63	0	16
1.	Výdaje příštích období	64	0	0
2.	Výnosy příštích období	65	0	16
D.	Časové rozlišení pasív (D.1. + D.2.)	66	0	0
1.	Výdaje příštích období	67	0	0
2.	Výnosy příštích období	68	0	0

Podpisový záznam

7

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

v plném rozsahu
ke dni: 31.12.2020
(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Dle vyhlášky č. 500/2002 Sb.

Sestaveno dne: 22.6.2021

Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání účetní jednotky: Velkoobchod se zemědělskými stroji, strojním zař.a přísl.

V likvidaci: Ne

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	56 849	54 220
II.	Tržby za prodej zboží	02	341 139	392 118
A.	Výkonová spotřeba (součet A.1. až A.3.)	03	288 636	335 147
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	258 400	304 856
2.	Spotřeba materiálu a energie	05	11 780	11 293
3.	Služby	06	18 456	18 998
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	07	0	0
C.	Aktivace (-)	08	0	0
D.	Osobní náklady (součet D.1. až D.2.)	09	43 446	41 882
D.1.	Mzdové náklady	10	31 539	30 613
2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	11 907	11 269
2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	10 598	10 130
2.2.	Ostatní náklady	13	1 309	1 139
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti (součet E.1. až E.3.)	14	39 664	39 750
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	38 425	39 107
1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	38 425	39 107
1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	17	0	0
2.	Úpravy hodnot zásob	18	0	0
3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	1 239	643
III.	Ostatní provozní výnosy (součet III.1 až III.3.)	20	58 542	43 179
1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	57 535	41 665
2.	Tržby z prodaného materiálu	22	0	0
3.	Jiné provozní výnosy	23	1 007	1 514
F.	Ostatní provozní náklady (součet F.1. až F.5.)	24	38 937	32 415
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	37 665	30 469
2.	Prodaný materiál	26	0	0
3.	Daně a poplatky	27	235	295
4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	0	0
5.	Jiné provozní náklady	29	1 037	1 651
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	45 847	40 323

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly (součet IV. 1 + IV.2.)	31	0	0
1.	Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba	32	0	0
2.	Ostatní výnosy z podílů	33	0	0
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34	0	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (souč. V. 1 + V.2.)	35	408	408
1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	36	0	0
2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37	408	408
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy (součet VI. 1 + VI.2.)	39	11	18
1.	Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	40	0	0
2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	11	18
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady (součet J.1 + J.2.)	43	843	1 720
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	100	33
2.	Ostatní nákladové úroky podobné náklady	45	743	1 687
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	5 045	1 298
K.	Ostatní finanční náklady	47	6 845	4 274
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	-2 224	-4 270
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	43 623	36 053
L.	Daň z příjmů (součet L. 1 + L.2.)	50	8 237	6 869
L.1.	Daň z příjmů splatná	51	8 793	7 234
2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	-556	-365
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	35 386	29 184
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	54	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	35 386	29 184
	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII:	56	461 994	491 241

Podpisový záznam



ROZVAHA

v plném rozsahu
ke dni: 31.12.2021
(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Dle vyhlášky č. 500/2002 Sb.

Sestaveno dne: 25.5.2022

Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání účetní jednotky: Velkoobchod se zemědělskými stroji, strojním zař. a přísl.

V likvidaci: Ne

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.)	01	574 362	135 837	438 525	373 812
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	02	0	0	0	0
B.	Stálá aktiva (B.I. + B.II. + B.III.)	03	313 352	131 844	181 508	161 071
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I.1. až B.I.5.2.)	04	2 686	1 303	1 383	375
1.	Nehmotné výsledky vývoje	05	0	0	0	0
2.	Ocenitelná práva	06	2 686	1 303	1 383	85
2.1.	Software	07	2 686	1 303	1 383	85
2.2.	Ostatní ocenitelná práva	08	0	0	0	0
3.	Goodwill	09	0	0	0	0
4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	10	0	0	0	0
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11	0	0	0	290
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	12	0	0	0	32
5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	13	0	0	0	258
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.5.2.)	14	301 131	130 541	170 590	151 161
1.	Pozemky a stavby	15	69 337	16 224	53 113	54 269
1.1.	Pozemky	16	6 726	0	6 726	5 654
1.2.	Stavby	17	62 611	16 224	46 387	48 615
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	18	226 839	114 317	112 522	96 653
3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	19	0	0	0	0
4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	20	0	0	0	0
4.1.	Pěstíelské celky trvalých porostů	21	0	0	0	0
4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	22	0	0	0	0
4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	23	0	0	0	0
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	24	4 955	0	4 955	239
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	25	3 942	0	3 942	200
5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	26	1 013	0	1 013	39

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.2.)	27	9 535	0	9 535	9 535
1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	28	9 535	0	9 535	9 535
2.	Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba	29	0	0	0	0
3.	Podíly – podstatný vliv	30	0	0	0	0
4.	Zápůjčky a úvěry – podstatný vliv	31	0	0	0	0
5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	32	0	0	0	0
6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	33	0	0	0	0
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	34	0	0	0	0
7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	35	0	0	0	0
7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	36	0	0	0	0
C.	Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.)	37	259 681	3 993	255 688	210 757
C.I.	Zásoby (součet C. I.1. až C.I.5.)	38	112 331	1 373	110 958	95 616
1.	Materiál	39	0	0	0	0
2.	Nedokončená výroba a polotovary	40	0	0	0	0
3.	Výrobky a zboží	41	75 642	1 373	74 269	82 890
3.1.	Výrobky	42	0	0	0	0
3.2.	Zboží	43	75 642	1 373	74 269	82 890
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	44	0	0	0	0
5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	45	36 689	0	36 689	12 726
C.II.	Pohledávky (C.II.1 + C.II.2 + C.II.3)	46	80 840	2 620	78 220	93 816
1.	Dlouhodobé pohledávky	47	106	0	106	181
1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	48	0	0	0	0
1.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	49	0	0	0	0
1.3.	Pohledávky – podstatný vliv	50	0	0	0	0
1.4.	Odložená daňová pohledávka	51	0	0	0	0
1.5.	Pohledávky - ostatní	52	106	0	106	181
5.1.	Pohledávky za společníky	53	0	0	0	0
5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	54	0	0	0	0
5.3.	Dohadné účty aktivní	55	0	0	0	0
5.4.	Jiné pohledávky	56	106	0	106	181

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
2.	Krátkodobé pohledávky	57	80 734	2 620	78 114	93 635
2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	58	79 406	2 620	76 786	93 168
2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	59	0	0	0	0
2.3.	Pohledávky – podstatný vliv	60	0	0	0	0
2.4.	Pohledávky - ostatní	61	1 328	0	1 328	467
4.1.	Pohledávky za společníky	62	0	0	0	0
4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	63	0	0	0	0
4.3.	Stát - daňové pohledávky	64	0	0	0	0
4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	65	609	0	609	256
4.5.	Dohadné účty aktivní	66	644	0	644	132
4.6.	Jiné pohledávky	67	75	0	75	79
3.	Časové rozlišení aktiv	68	0	0	0	0
3.1.	Náklady příštích období	69	0	0	0	0
3.2.	Komplexní náklady příštích období	70	0	0	0	0
3.3.	Příjmy příštích období	71	0	0	0	0
C.III.	Krátkodobý finanční majetek (C.III.1. + C.III.2.)	72	0	0	0	0
1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	73	0	0	0	0
2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	74	0	0	0	0
C.IV.	Peněžní prostředky (C.IV.1. + C.IV.2.)	75	66 510	0	66 510	21 325
1.	Peněžní prostředky v pokladně	76	96	0	96	264
2.	Peněžní prostředky na účtech	77	66 414	0	66 414	21 061
D.	Časové rozlišení aktiv (D.1. + D.2.+ D.3.)	78	1 329	0	1 329	1 984
1.	Náklady příštích období	79	612	0	612	1 544
2.	Komplexní náklady příštích období	80	0	0	0	0
3.	Příjmy příštích období	81	717	0	717	440

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účetním období 6
	PASIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.)	01	438 525	373 812
A.	Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V. + A.VI.)	02	312 718	273 092
A.I.	Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.)	03	210	210
1.	Základní kapitál	04	210	210
2.	Vlastní podíly (-)	05	0	0
3.	Změny základního kapitálu	06	0	0
A.II.	Ážio a kapitálové fondy (součet A.II.1. + A.II.2.)	07	0	0
1.	Ážio	08	0	0
2.	Kapitálové fondy	09	0	0
2.1.	Ostatní kapitálové fondy	10	0	0
2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	11	0	0
2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	12	0	0
2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	13	0	0
2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	14	0	0
A.III.	Fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.)	15	21	21
1.	Ostatní rezervní fondy	16	21	21
2.	Statutární a ostatní fondy	17	0	0
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-) (A.IV.1. + A.IV.2.)	18	258 744	237 475
1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	19	258 744	237 475
2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	20	0	0
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	21	53 743	35 386
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	22	0	0
B + C.	Cizí zdroje (součet B. + C.)	23	125 608	100 720
B.	Rezervy (součet B.1. až B.4.)	24	0	0
1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	25	0	0
2.	Rezerva na daň z příjmů	26	0	0
3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	27	0	0
4.	Ostatní rezervy	28	0	0
C.	Závazky (součet C.I. + C.II. + C.III.)	29	125 608	100 720
C.I.	Dlouhodobé závazky (součet C. I.1. až C.I.9.)	30	48 310	24 807
1.	Vydané dluhopisy	31	0	0
1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	32	0	0
1.2.	Ostatní dluhopisy	33	0	0

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účetním období
a	b	c	5	6
2.	Závazky k úvěrovým institucím	34	38 179	15 467
3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	35	0	0
4.	Závazky z obchodních vztahů	36	0	0
5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	37	0	0
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	38	0	0
7.	Závazky - podstatný vliv	39	0	0
8.	Odložený daňový závazek	40	10 131	9 340
9.	Závazky - ostatní	41	0	0
9.1.	Závazky ke společníkům	42	0	0
9.2.	Dohadné účty pasivní	43	0	0
9.3.	Jiné závazky	44	0	0
C.II.	Krátkodobé závazky (součet C. II.1. až C.II.8.)	45	77 298	75 913
1.	Vydané dluhopisy	46	0	0
1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	47	0	0
1.2.	Ostatní dluhopisy	48	0	0
2.	Závazky k úvěrovým institucím	49	27 979	24 968
3.	Krátkodobé přijaté zálohy	50	13 742	7 288
4.	Závazky z obchodních vztahů	51	18 376	19 960
5.	Krátkodobé směnky k úhradě	52	0	0
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	53	0	0
7.	Závazky - podstatný vliv	54	0	0
8.	Závazky ostatní	55	17 201	23 697
8.1.	Závazky ke společníkům	56	0	3 505
8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	57	0	0
8.3.	Závazky k zaměstnancům	58	3 744	2 933
8.4.	Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	59	2 094	1 723
8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	60	11 085	14 274
8.6.	Dohadné účty pasivní	61	74	922
8.7.	Jiné závazky	62	204	340
C.III.	Časové rozlišení pasiv (C.III.1. + C.III.2.)	63	0	0
1.	Výdaje příštích období	64	0	0
2.	Výnosy příštích období	65	0	0
D.	Časové rozlišení pasiv (D.1. + D.2.)	66	199	0
1.	Výdaje příštích období	67	199	0
2.	Výnosy příštích období	68	0	0

Podpisový záznam

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

v plném rozsahu
ke dni: 31.12.2021
(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Dle vyhlášky č. 500/2002 Sb.

Sestaveno dne: 25.5.2022

Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání účetní jednotky: Velkoobchod se zemědělskými stroji, strojním zař.a přísl.

V likvidaci: ne

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	66 272	56 849
II.	Tržby za prodej zboží	02	434 000	341 139
A.	Výkonová spotřeba (součet A.1. až A.3.)	03	362 408	288 636
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	326 579	258 400
2.	Spotřeba materiálu a energie	05	14 914	11 780
3.	Služby	06	20 915	18 456
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	07	0	0
C.	Aktivace (-)	08	0	0
D.	Osobní náklady (součet D.1. až D.2.)	09	47 336	43 446
D.1.	Mzdové náklady	10	34 247	31 539
2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	13 089	11 907
2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	11 524	10 598
2.2.	Ostatní náklady	13	1 565	1 309
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti (součet E.1. až E.3.)	14	43 380	39 664
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	42 287	38 425
1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	42 287	38 425
1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	17	0	0
2.	Úpravy hodnot zásob	18	1 373	0
3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	-280	1 239
III.	Ostatní provozní výnosy (součet III.1. až III.3.)	20	68 870	58 542
1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	67 429	57 535
2.	Tržby z prodaného materiálu	22	0	0
3.	Jiné provozní výnosy	23	1 441	1 007
F.	Ostatní provozní náklady (součet F.1. až F.5.)	24	44 555	38 937
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	42 175	37 665
2.	Prodaný materiál	26	0	0
3.	Daně a poplatky	27	380	235
4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	0	0
5.	Jiné provozní náklady	29	2 000	1 037
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	71 463	45 847



Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly (součet IV. 1 + IV.2.)	31	0	0
1.	Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba	32	0	0
2.	Ostatní výnosy z podílů	33	0	0
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34	0	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (souč. V. 1 + V.2.)	35	408	408
1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládající nebo ovládaná osoba	36	0	0
2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37	408	408
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy (součet VI. 1 + VI.2.)	39	0	11
1.	Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	40	0	0
2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	0	11
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady (součet J.1 + J..2.)	43	1 108	843
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	51	100
2.	Ostatní nákladové úroky podobné náklady	45	1 057	743
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	2 911	5 045
K.	Ostatní finanční náklady	47	7 328	6 845
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	-5 117	-2 224
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	66 346	43 623
L.	Daň z příjmů (součet L. 1 + L.2.)	50	12 603	8 237
L.1.	Daň z příjmů splatná	51	11 813	8 793
2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	790	-556
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	53 743	35 386
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	54	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	53 743	35 386
	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII:	56	572 461	461 994

Podpisový záznam

ROZVAHA

v plném rozsahu
ke dni: 31.12.2022
(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Die vyhlášky č. 500/2002 Sb.

Sestaveno dne: 15.05.2023

Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání účetní jednotky: Velkoobchod se zemědělskými stroji, strojním zař. a přísl.

V likvidaci: Ne

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období				Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4	
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.)	01	638 891	158 908	479 983	438 525	
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	02	0	0	0	0	
B.	Stálá aktiva (B.I. + B.II. + B.III.)	03	348 059	155 977	190 082	181 508	
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I.1. až B.I.5.2.)	04	2 686	2 253	433	1 383	
1.	Nehmotné výsledky vývoje	05	0	0	0	0	
2.	Ocenitelná práva	06	2 686	2 253	433	1 383	
2.1.	Software	07	2 686	2 253	433	1 383	
2.2.	Ostatní ocenitelná práva	08	0	0	0	0	
3.	Goodwill	09	0	0	0	0	
4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	10	0	0	0	0	
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11	0	0	0	0	
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	12	0	0	0	0	
5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	13	0	0	0	0	
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.5.2.)	14	333 838	153 724	180 114	170 590	
1.	Pozemky a stavby	15	89 337	18 745	50 592	53 113	
1.1.	Pozemky	16	6 728	0	6 728	6 728	
1.2.	Stavby	17	62 611	18 745	43 866	46 387	
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	18	262 690	134 979	127 711	112 522	
3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	19	0	0	0	0	
4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	20	0	0	0	0	
4.1.	Pěstební celky trvalých porostů	21	0	0	0	0	
4.2.	Dospělé zvířata a jejich skupiny	22	0	0	0	0	
4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	23	0	0	0	0	
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	24	1 811	0	1 811	4 955	
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	25	432	0	432	3 942	
5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	26	1 379	0	1 379	1 013	

Označení a	AKTIVA b	Číslo účtu c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.2.)	27	9 535	0	9 535	9 535
1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	28	9 535	0	9 535	9 535
2.	Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba	29	0	0	0	0
3.	Podíly – podstatný vliv	30	0	0	0	0
4.	Zápůjčky a úvěry – podstatný vliv	31	0	0	0	0
5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	32	0	0	0	0
6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	33	0	0	0	0
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	34	0	0	0	0
7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	35	0	0	0	0
7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	36	0	0	0	0
C.	Oběžné aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.)	37	291 245	2 931	288 314	255 688
C.I.	Zásoby (součet C. I.1. až C.I.5.)	38	131 405	1 632	129 773	110 958
1.	Materiál	39	0	0	0	0
2.	Nedokončená výroba a polotovary	40	0	0	0	0
3.	Výrobky a zboží	41	111 518	1 632	109 886	74 269
3.1.	Výrobky	42	0	0	0	0
3.2.	Zboží	43	111 518	1 632	109 886	74 269
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	44	0	0	0	0
5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	45	19 887	0	19 887	36 689
C.II.	Pohledávky (C.II.1 + C.II.2 + C.II.3)	46	97 537	1 299	96 238	78 220
1.	Dlouhodobé pohledávky	47	14 561	0	14 561	106
1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	48	13 850	0	13 850	0
1.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	49	0	0	0	0
1.3.	Pohledávky – podstatný vliv	50	0	0	0	0
1.4.	Odloužená daňová pohledávka	51	0	0	0	0
1.6.	Pohledávky - ostatní	52	711	0	711	106
5.1.	Pohledávky za společníky	53	0	0	0	0
5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	54	0	0	0	0
5.3.	Dohledné účty aktivní	55	0	0	0	0
5.4.	Jiné pohledávky	56	711	0	711	106

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
2.	Krátkodobé pohledávky	67	82 976	1 299	81 677	78 114
2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	56	82 484	1 299	81 185	76 786
2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	59	0	0	0	0
2.3.	Pohledávky – podstatný vliv	60	0	0	0	0
2.4.	Pohledávky - ostatní	61	492	0	492	1 328
4.1.	Pohledávky za společnosti	62	0	0	0	0
4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	63	0	0	0	0
4.3.	Stát - daňové pohledávky	64	29	0	29	0
4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	65	328	0	328	609
4.5.	Dohadné účty aktivní	66	23	0	23	644
4.6.	Jiné pohledávky	67	112	0	112	75
3.	Časové rozlišení aktiv	68	0	0	0	0
3.1.	Náklady příštích období	69	0	0	0	0
3.2.	Komplexní náklady příštích období	70	0	0	0	0
3.3.	Příjmy příštích období	71	0	0	0	0
C.III.	Krátkodobý finanční majetek (C.III.1. + C.III.2.)	72	0	0	0	0
1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	73	0	0	0	0
2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	74	0	0	0	0
C.IV.	Peněžní prostředky (C.IV.1. + C.IV.2.)	75	62 303	0	62 303	66 510
1.	Peněžní prostředky v pokladně	76	153	0	153	96
2.	Peněžní prostředky na účtech	77	62 150	0	62 150	66 414
D.	Časové rozlišení aktiv (D.1. + D.2.+ D.3.)	78	1 587	0	1 587	1 329
1.	Náklady příštích období	79	541	0	541	612
2.	Komplexní náklady příštích období	80	0	0	0	0
3.	Příjmy příštích období	81	1 046	0	1 046	717

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účetním období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.)	01	479 983	438 525
A.	Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V. + A.VI.)	02	349 566	312 718
A.I.	Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.)	03	210	210
1.	Základní kapitál	04	210	210
2.	Vlastní podíly (-)	05	0	0
3.	Změny základního kapitálu	06	0	0
A.II.	Ážio a kapitálové fondy (součet A.II.1. + A.II.2.)	07	0	0
1.	Ážio	08	0	0
2.	Kapitálové fondy	09	0	0
2.1.	Ostatní kapitálové fondy	10	0	0
2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	11	0	0
2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	12	0	0
2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	13	0	0
2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	14	0	0
A.III.	Fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.)	15	21	21
1.	Ostatní rezervní fondy	16	21	21
2.	Statutární a ostatní fondy	17	0	0
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-) (A.IV.1. + A.IV.2.)	18	284 252	258 744
1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	19	284 252	258 744
2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	20	0	0
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	21	65 083	53 743
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	22	0	0
B + C.	Cizí zdroje (součet B. + C.)	23	129 888	125 608
B.	Rezervy (součet B.1. až B.4.)	24	0	0
1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	25	0	0
2.	Rezerva na daň z příjmů	26	0	0
3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	27	0	0
4.	Ostatní rezervy	28	0	0
C.	Závazky (součet C.I. + C.II. + C.III.)	29	129 888	125 608
C.I.	Dlouhodobé závazky (součet C. I.1. až C.I.9.)	30	40 083	48 310
1.	Vydané dluhopisy	31	0	0
1.1.	Vyměřitelné dluhopisy	32	0	0
1.2.	Ostatní dluhopisy	33	0	0

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účetním období
			5	6
2.	Závazky k úvěrovým institucím	34	27 656	38 179
3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	35	0	0
4.	Závazky z obchodních vztahů	36	0	0
5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	37	0	0
6.	Závazky - ovládané nebo ovládající osoba	38	0	0
7.	Závazky - podstatný vliv	39	0	0
8.	Odložený daňový závazek	40	12 227	10 131
9.	Závazky - ostatní	41	0	0
9.1.	Závazky ke společníkům	42	0	0
9.2.	Dohadné účty pasivní	43	0	0
9.3.	Jiné závazky	44	0	0
C.II.	Krátkodobé závazky (součet C. II.1. až C.II.8.)	45	89 805	77 298
1.	Vydané dluhopisy	46	0	0
1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	47	0	0
1.2.	Ostatní dluhopisy	48	0	0
2.	Závazky k úvěrovým institucím	49	41 875	27 979
3.	Krátkodobé přijaté zálohy	50	19 988	13 742
4.	Závazky z obchodních vztahů	51	7 159	18 376
5.	Krátkodobé směnky k úhradě	52	0	0
6.	Závazky - ovládané nebo ovládající osoba	53	0	0
7.	Závazky - podstatný vliv	54	0	0
8.	Závazky ostatní	55	20 783	17 201
8.1.	Závazky ke společníkům	56	0	0
8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	57	0	0
8.3.	Závazky k zaměstnancům	58	4 322	3 744
8.4.	Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	59	2 448	2 094
8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	60	13 637	11 085
8.6.	Dohadné účty pasivní	61	159	74
8.7.	Jiné závazky	62	217	204
C.III.	Časové rozlišení pasiv (C.III.1. + C.III.2.)	63	0	0
1.	Výdaje příštích období	64	0	0
2.	Výnosy příštích období	65	0	0
D.	Časové rozlišení pasiv (D.1. + D.2.)	66	529	199
1.	Výdaje příštích období	67	529	199
2.	Výnosy příštích období	68	0	0

Podpisový záznam




VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

v plném rozsahu
ke dni: 31.12.2022
(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Dle vyhlášky č. 500/2002 Sb.

Sešaveno dne: 15.05.2023

Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání účetní jednotky: Velkoobchod se zemědělskými stroji, strojním zař.a přísl.

V likvidaci: Ne

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	69 784	66 272
II.	Tržby za prodej zboží	02	484 636	434 000
A.	Výkonová spotřeba (součet A.1. až A.3.)	03	386 317	362 408
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	346 406	326 679
2.	Spotřeba materiálu a energie	05	18 962	14 914
3.	Služby	06	20 929	20 815
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	07	0	0
C.	Aktivace (-)	08	0	0
D.	Osobní náklady (součet D.1. až D.3.)	09	55 465	47 336
D.1.	Mzdové náklady	10	40 066	34 247
2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	15 379	13 089
2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	13 369	11 624
2.2.	Ostatní náklady	13	1 990	1 565
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti (součet E.1. až E.3.)	14	45 017	43 360
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	46 079	42 287
1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	46 079	42 287
1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	17	0	0
2.	Úpravy hodnot zásob	18	259	1 373
3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	-1 321	-280
III.	Ostatní provozní výnosy (součet III.1 až III.3.)	20	42 693	66 870
1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	41 447	67 426
2.	Tržby z prodaného materiálu	22	0	0
3.	Jiné provozní výnosy	23	1 246	1 441
F.	Ostatní provozní náklady (součet F.1. až F.6.)	24	21 354	44 555
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	19 810	42 175
2.	Prodaný materiál	26	0	0
3.	Daně a poplatky	27	238	360
4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	0	0
5.	Jiné provozní náklady	29	1 306	2 000
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	66 960	71 463

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly (součet IV. 1 + IV.2.)	31	0	0
1.	Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba	32	0	0
2.	Ostatní výnosy z podílů	33	0	0
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34	0	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (součet V. 1 + V.2.)	35	408	408
1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	36	0	0
2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37	408	408
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy (součet VI. 1 + VI.2.)	39	15	0
1.	Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	40	0	0
2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	15	0
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady (součet J.1 + J.2.)	43	4 329	1 108
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	0	51
2.	Ostatní nákladové úroky podobné náklady	45	4 329	1 057
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	3 781	2 911
K.	Ostatní finanční náklady	47	8 576	7 328
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	-8 701	-5 117
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	80 259	66 348
L.	Daň z příjmů (součet L. 1 + L.2.)	50	15 176	12 603
L.1.	Daň z příjmů splatná	51	13 080	11 813
2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	2 096	790
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	65 083	53 743
M.	Převod podílu na výsledek hospodaření společníkům (+/-)	54	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	65 083	53 743
	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII:	56	601 317	572 481

Podpisový záznam

ROZVAHA

v plném rozsahu
ke dni: 31.12.2023
(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Dle vyhlášky č. 500/2002 Sb.
Sestaveno dne: 16.05.2024
Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným
Předmět podnikání účetní jednotky: Velkoobchod se zemědělskými stroji, strojním zař. a přísl.

V likvidaci: Ne

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.)	01	689 411	142 637	546 774	479 983
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	02	0	0	0	0
B.	Stálá aktiva (B.I. + B.II. + B.III.)	03	393 961	139 612	254 349	190 082
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I.1. až B.I.5.2.)	04	2 686	2 686	0	433
1.	Nehmotné výsledky vývoje	05	0	0	0	0
2.	Ocenitelná práva	06	2 686	2 686	0	433
2.1.	Software	07	2 686	2 686	0	433
2.2.	Ostatní ocenitelná práva	08	0	0	0	0
3.	Goodwill	09	0	0	0	0
4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	10	0	0	0	0
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11	0	0	0	0
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	12	0	0	0	0
5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	13	0	0	0	0
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.5.2.)	14	381 740	136 926	244 814	180 114
1.	Pozemky a stavby	15	69 589	21 269	48 320	50 592
1.1.	Pozemky	16	6 726	0	6 726	6 726
1.2.	Stavby	17	62 863	21 269	41 594	43 866
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	18	310 550	115 657	194 893	127 711
3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	19	0	0	0	0
4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	20	0	0	0	0
4.1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	21	0	0	0	0
4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	22	0	0	0	0
4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	23	0	0	0	0
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	24	1 601	0	1 601	1 811
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	25	0	0	0	432
5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	26	1 601	0	1 601	1 379

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.2.)	27	9 535	0	9 535	9 535
1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	28	9 535	0	9 535	9 535
2.	Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba	29	0	0	0	0
3.	Podíly – podstatný vliv	30	0	0	0	0
4.	Zápůjčky a úvěry – podstatný vliv	31	0	0	0	0
5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	32	0	0	0	0
6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	33	0	0	0	0
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	34	0	0	0	0
7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	35	0	0	0	0
7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	36	0	0	0	0
C.	Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.)	37	293 143	3 025	290 118	288 314
C.I.	Zásoby (součet C. I.1. až C.I.5.)	38	144 001	1 564	142 437	129 773
1.	Materiál	39	0	0	0	0
2.	Nedokončená výroba a polotovary	40	0	0	0	0
3.	Výrobky a zboží	41	125 859	1 564	124 295	109 886
3.1.	Výrobky	42	0	0	0	0
3.2.	Zboží	43	125 859	1 564	124 295	109 886
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	44	0	0	0	0
5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	45	18 142	0	18 142	19 887
C.II.	Pohledávky (C.II.1 + C.II.2 + C.II.3)	46	101 114	1 461	99 653	96 238
1.	Dlouhodobé pohledávky	47	628	0	628	14 561
1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	48	151	0	151	13 850
1.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	49	0	0	0	0
1.3.	Pohledávky – podstatný vliv	50	0	0	0	0
1.4.	Odložená daňová pohledávka	51	0	0	0	0
1.5.	Pohledávky - ostatní	52	477	0	477	711
5.1.	Pohledávky za společníky	53	0	0	0	0
5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	54	161	0	161	0
5.3.	Dohadné účty aktivní	55	0	0	0	0
5.4.	Jiné pohledávky	56	316	0	316	711

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
2.	Krátkodobé pohledávky	57	100 486	1 461	99 025	81 677
2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	58	99 227	1 461	97 766	81 185
2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	59	0	0	0	0
2.3.	Pohledávky – podstatný vliv	60	0	0	0	0
2.4.	Pohledávky - ostatní	61	1 259	0	1 259	492
4.1.	Pohledávky za společníky	62	0	0	0	0
4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	63	0	0	0	0
4.3.	Stát - daňové pohledávky	64	0	0	0	29
4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	65	627	0	627	328
4.5.	Dohadné účty aktivní	66	423	0	423	23
4.6.	Jiné pohledávky	67	209	0	209	112
3.	Časové rozlišení aktiv	68	0	0	0	0
3.1.	Náklady příštích období	69	0	0	0	0
3.2.	Komplexní náklady příštích období	70	0	0	0	0
3.3.	Příjmy příštích období	71	0	0	0	0
C.III.	Krátkodobý finanční majetek (C.III.1. + C.III.2.)	72	0	0	0	0
1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	73	0	0	0	0
2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	74	0	0	0	0
C.IV.	Peněžní prostředky (C.IV.1. + C.IV.2.)	75	48 028	0	48 028	62 303
1.	Peněžní prostředky v pokladně	76	282	0	282	153
2.	Peněžní prostředky na účtech	77	47 746	0	47 746	62 150
D.	Časové rozlišení aktiv (D.1. + D.2.+ D.3.)	78	2 307	0	2 307	1 587
1.	Náklady příštích období	79	986	0	986	541
2.	Komplexní náklady příštích období	80	0	0	0	0
3.	Příjmy příštích období	81	1 321	0	1 321	1 046

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účetním období 6
	PASIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.)	01	546 774	479 983
A.	Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V. + A.VI.)	02	399 000	349 566
A.I.	Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.)	03	210	210
1.	Základní kapitál	04	210	210
2.	Vlastní podíly (-)	05	0	0
3.	Změny základního kapitálu	06	0	0
A.II.	Ážio a kapitálové fondy (součet A.II.1. + A.II.2.)	07	0	0
1.	Ážio	08	0	0
2.	Kapitálové fondy	09	0	0
2.1.	Ostatní kapitálové fondy	10	0	0
2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	11	0	0
2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	12	0	0
2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	13	0	0
2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	14	0	0
A.III.	Fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.)	15	21	21
1.	Ostatní rezervní fondy	16	21	21
2.	Statutární a ostatní fondy	17	0	0
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-) (A.IV.1. + A.IV.2.)	18	321 100	284 252
1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	19	321 100	284 252
2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	20	0	0
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	21	77 669	65 083
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	22	0	0
B + C.	Cizí zdroje (součet B. + C.)	23	147 282	129 888
B.	Rezervy (součet B.1. až B.4.)	24	0	0
1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	25	0	0
2.	Rezerva na daň z příjmů	26	0	0
3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	27	0	0
4.	Ostatní rezervy	28	0	0
C.	Závazky (součet C.I. + C.II. + C.III.)	29	147 282	129 888
C.I.	Dlouhodobé závazky (součet C.I.1. až C.I.9.)	30	43 711	40 083
1.	Vydané dluhopisy	31	0	0
1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	32	0	0
1.2.	Ostatní dluhopisy	33	0	0

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účetním období
a	b	c	5	6
2.	Závazky k úvěrovým institucím	34	25 677	27 856
3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	35	0	0
4.	Závazky z obchodních vztahů	36	1 746	0
5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	37	0	0
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	38	0	0
7.	Závazky - podstatný vliv	39	0	0
8.	Odložený daňový závazek	40	16 288	12 227
9.	Závazky - ostatní	41	0	0
9.1.	Závazky ke společníkům	42	0	0
9.2.	Dohadné účty pasivní	43	0	0
9.3.	Jiné závazky	44	0	0
C.II.	Krátkodobé závazky (součet C. II.1. až C.II.8.)	45	103 571	89 805
1.	Vydané dluhopisy	46	0	0
1.1.	Výměnitelné dluhopisy	47	0	0
1.2.	Ostatní dluhopisy	48	0	0
2.	Závazky k úvěrovým institucím	49	39 761	41 875
3.	Krátkodobé přijaté zálohy	50	11 216	19 988
4.	Závazky z obchodních vztahů	51	29 238	7 159
5.	Krátkodobé směnky k úhradě	52	0	0
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	53	0	0
7.	Závazky - podstatný vliv	54	0	0
8.	Závazky ostatní	55	23 356	20 783
8.1.	Závazky ke společníkům	56	0	0
8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	57	0	0
8.3.	Závazky k zaměstnancům	58	5 599	4 322
8.4.	Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	59	3 128	2 448
8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	60	13 947	13 637
8.6.	Dohadné účty pasivní	61	196	159
8.7.	Jiné závazky	62	486	217
C.III.	Časové rozlišení pasiv (C.III.1. + C.III.2)	63	0	0
1.	Výdaje příštích období	64	0	0
2.	Výnosy příštích období	65	0	0
D.	Časové rozlišení pasiv (D.1. + D.2.)	66	492	529
1.	Výdaje příštích období	67	492	529
2.	Výnosy příštích období	68	0	0

Podpisový záznam

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

v plném rozsahu
ke dni: 31.12.2023
(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Dle vyhlášky č. 500/2002 Sb.

Sestaveno dne: 16.05.2024

Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání účetní jednotky: Velkoobchod se zemědělskými stroji, strojním zař.a přísl.

V likvidaci: Ne

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	75 854	69 784
II.	Tržby za prodej zboží	02	517 003	484 636
A.	Výkonová spotřeba (součet A.1. až A.3.)	03	417 458	386 317
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	374 847	346 406
2.	Spotřeba materiálu a energie	05	15 621	18 982
3.	Služby	06	26 990	20 929
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	07	0	0
C.	Aktivace (-)	08	-73	0
D.	Osobní náklady (součet D.1. až D.2.)	09	64 972	55 465
D.1.	Mzdové náklady	10	47 168	40 086
2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	17 804	15 379
2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	15 652	13 389
2.2.	Ostatní náklady	13	2 152	1 990
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti (součet E.1. až E.3.)	14	45 050	45 017
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	44 956	46 079
1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	44 956	46 079
1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	17	0	0
2.	Úpravy hodnot zásob	18	-68	259
3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	162	-1 321
III.	Ostatní provozní výnosy (součet III.1 až III.3.)	20	93 758	42 693
1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	91 735	41 447
2.	Tržby z prodaného materiálu	22	0	0
3.	Jiné provozní výnosy	23	2 023	1 246
F.	Ostatní provozní náklady (součet F.1. až F.5.)	24	53 461	21 354
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	51 493	19 810
2.	Prodaný materiál	26	0	0
3.	Daně a poplatky	27	226	238
4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	0	0
5.	Jiné provozní náklady	29	1 742	1 306
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	105 747	88 960



Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly (součet IV. 1 + IV.2.)	31	0	0
1.	Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba	32	0	0
2.	Ostatní výnosy z podílů	33	0	0
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34	0	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (souč. V. 1 + V.2.)	35	408	408
1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládající nebo ovládaná osoba	36	0	0
2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37	408	408
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy (součet VI. 1 + VI.2.)	39	21	15
1.	Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	40	0	0
2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	21	15
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady (součet J.1 + J..2.)	43	3 818	4 329
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	0	0
2.	Ostatní nákladové úroky podobné náklady	45	3 818	4 329
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	3 934	3 781
K.	Ostatní finanční náklady	47	8 465	8 576
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	-7 920	-8 701
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	97 827	80 259
L.	Daň z příjmů (součet L. 1 + L.2.)	50	20 158	15 176
L.1.	Daň z příjmů splatná	51	16 097	13 080
2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	4 061	2 096
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	77 669	65 083
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	54	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	77 669	65 083
	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII:	56	690 978	601 317

Podpisový záznam