

ČESKÉ VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V PRAZE

FAKULTA STROJNÍ

ÚSTAV ŘÍZENÍ A EKONOMIKY PODNIKU



**PROJEKT SYSTÉMU MANAŽERSKÉHO
ÚČETNICTVÍ VE SPOLEČNOSTI S.O. TRADE
MORAVIA S.R.O.**

Diplomová práce

Autor:

Bc. Marek Hamrla

Řízení a ekonomika podniku

Vedoucí práce:

doc. Ing. Theodor Beran, Ph.D.

Praha

Srpen, 2020

Prohlášení:

Prohlašuji, že jsem svou diplomovou práci zpracoval samostatně a v seznamu uvedl veškerou použitou literaturu.

Nemám závažný důvod proti užití tohoto školního díla ve smyslu § 60 zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon).

V Praze dne

podpis

Poděkování

Chtěl bych tímto poděkovat všem, kteří mi při vzniku této práce pomáhali. Především děkuji svému vedoucímu diplomové práce doc. Ing. Theodoru Beranovi, Ph.D. za věnovaný čas, odborné rady a připomínky. Dále děkuji managementu společnosti S.O. Trade moravia s.r.o. za poskytnuté informace, potřebné pro vznik této práce.

Anotace

Diplomová práce se zabývá návrhem systému manažerského účetnictví ve zvolené společnosti, konkrétně dílčím segmentem manažerského účetnictví, bilanční analýzou. Práce zahrnuje obecné vymezení systému manažerského účetnictví a jeho pravidel. Dále práce obsahuje návrh soustavy hodnotících ukazatelů a jejich výpočet ve sledovaném období. Závěr práce obsahuje shrnutí zjištěných poznatků a doporučení managementu společnosti.

Klíčová slova: manažerské účetnictví, bilanční analýza, soustava ukazatelů, hodnocení vývoje

Annotation

The diploma thesis deals with the design of a management accounting system in a selected company, specifically a sub-segment of management accounting, balance analysis. The thesis contains a general definition of the management accounting system and its rules. Furthermore, the work contains a proposal for a system of evaluation indicators and their calculation in the period under review. The conclusion of the thesis contains a summary of the findings and recommendations of the company's management.

Key words: managerial accounting, balance analysis, system of indicators, evaluation of development

Obsah

1. ÚVOD	1
1.1. Vymezení cílů diplomové práce	1
2. ČÁST TEORETICKÁ.....	2
2.1. Úkoly a pojem manažerského účetnictví.....	2
2.2. Struktura manažerského účetnictví.....	4
2.3. Společná metodická pravidla manažerského účetnictví	5
2.4. Finanční analýza podniku	13
2.5. Vyšší finanční analýza	23
3. ČÁST ANALYTICKÁ.....	28
3.1. Představení podniku	28
3.2. Charakteristika současného stavu manažerských informací ve společnosti S.O. Trade moravia s.r.o.	33
4. ČÁST NÁVRHOVÁ.....	35
4.1. Obecný postup a pořadí vyhodnocení jednotlivých ukazatelů	36
4.2. Tabulka stavu ukazatelů v jednotlivých letech a jejich norem růstu (v % za rok)	38
4.3. Vybrané podílové (relativní) ukazatele a jejich vývoj	39
4.4. Vybrané ukazatele vyšší finanční analýzy	48
5. ZÁVĚR- Souhrn přínosů, zhodnocení a doporučení uživatelům.....	54

1. ÚVOD

1.1. Vymezení cílů diplomové práce

Následující diplomová práce se zabývá tématem aplikace manažerského účetnictví ve společnosti S.O. Trade moravia s.r.o. Konkrétně se jedná jen o jednu z částí komplexního systému manažerského účetnictví, a to bilanční analýzu a její praktické využití v podniku. Hlavním cílem této diplomové práce je návrh systému manažerského účetnictví (bilanční analýzy), která má sloužit pro pravidelné vyhodnocování vývoje společnosti a včasné rozpoznání možných rizik. Sledování manažerských informací a jejich vyhodnocování není v současné době ve sledovaném podniku nijak metodicky propracováno a probíhá pouze v omezené míře.

V teoretické části zmiňuji obecné informace o systému manažerského účetnictví v podniku, jeho nejvýznamnějších ukazatelích a systému fungování jako celku. Dále jsou v teoretické části zmíněny požadavky a nezbytné náležitosti správného fungování komplexního systému manažerského účetnictví. Dále se krátce obecně zmiňuji o stavových podílových ukazatelích a Vyšší finanční analýze.

V části analytické se zabývám představením podniku a krátkou charakteristikou současného stavu sledování a vyhodnocování manažerských informací ve sledovaném podniku.

Ve čtvrté části této diplomové práce, části praktické uvádím obecný postup analýzy podnikového vývoje pomocí vybraných ukazatelů. Následuje výpočet vybraných ukazatelů za poslední 3 roky, doplněný vždy krátkým komentářem.

V závěru diplomové práce uvádím krátké hodnocení vývoje společnosti ve sledovaném období a upozorňuji na některá negativní zjištění. Dále zmiňuji přínosy této diplomové práce a v ní navržené soustavy ukazatelů. V této poslední části diplomové práce také uvádím doporučení určené managementu společnosti, týkající se dalšího vyhodnocování vývoje společnosti podle navržených kritérií.

2. ČÁST TEORETICKÁ

2.1. Úkoly a pojem manažerského účetnictví

Pojem manažerského účetnictví je v podnikovém řízení poměrně nový. Samotný pojem *manažerské účetnictví* byl poprvé v Evropě použit ve zprávě účetních odborníků Angloamerické rady pro produktivitu v roce 1950.

Angloamerická rada definuje manažerské účetnictví takto: „*Manažerské účetnictví podává účetní informace takovým způsobem, aby pomohly manažerům při tvorbě podnikové politiky a v každodenních operacích při podnikání.*“ [2] Tato velmi obecná definice manažerského účetnictví odpovídá své době. Postupem času byla tato definice upravována a konkretizována.

Současné prameny kladou především důraz na to, že data získaná ze systému manažerského účetnictví v podniku, se užívají pro *vnitřní řízení* podniků a podnikových procesů. K tomu manažeři potřebují informace pro:

1. plánování činností
2. rozhodování
3. kontrolu činností

Manažerské účetnictví jako nástroj ekonomického řízení podniku získalo vzhledem ke svým úkolům určité charakteristiky, které se promítají do jeho metod a současně tyto charakteristiky odlišují účetnictví manažerské od účetnictví finančního. [1]

Mezi základní charakteristiky manažerského účetnictví patří:

- Manažerské účetnictví se soustředí na data pro užití uvnitř podniku
- Manažerské účetnictví se při pokrytí informačních potřeb manažerů orientuje na budoucnost
- Manažerské účetnictví se nemusí řídit legislativními pravidly pro vedení účetnictví
- Manažerské účetnictví klade důraz na to, aby poskytovaná data měla přímou souvislost s řešeným problémem a byla dostatečně flexibilní pro jeho varianty řešení
- Manažerské účetnictví klade menší důraz na přesnost dat a větší důraz na data nepeněžního charakteru, někdy i verbálního charakteru
- Manažerské účetnictví zaměřuje svou pozornost na jednotlivé části podniku, než na podnik jako jeden celek
- Manažerské účetnictví překračuje hranice „klasického“ účetnictví a značně se inspiruje ostatními disciplínami z oblasti podnikového řízení. Tento pohled mu dává interdisciplinární charakter a orientuje jej pragmaticky
- Manažerské účetnictví není podnik povinen vést

Úkoly manažerského účetnictví lze formulovat jen velmi obecně. Je to z důvodu, že data získaná z manažerského účetnictví jsou produktem všech tří součástí manažerského účetnictví (kalkulací, rozpočetnictví a nákladového účetnictví), které je nutno považovat za rovnocenné partnery v tomto svazku. Úkoly manažerského účetnictví je tedy možné vyjádřit jako výsledek zpracování informací metodami, vlastními všem třem součástem manažerského účetnictví. [1]

Obecně by mělo manažerské účetnictví poskytovat informace o:

- Strukturu nákladů (druhovému a účelovému)
- Výkonech
- Útvarech

Dále by mělo zabezpečit dobrou funkci:

- Kalkulačního systému
- Útvarového odpovědného řízení
- Běžné kontroly nákladů
- Podnikových rozpočtů
- Rozpočtů režie
- Rozpočtů střediskových nákladů a výnosů
- Zabezpečit podklady pro rozhodování [1] [5]

2.2. Struktura manažerského účetnictví

Moderní podoba manažerského účetnictví předpokládá integraci:

- Nákladového účetnictví
- Rozpočetnictví
- Kalkulací

V moderní teorii podnikového řízení není názor na strukturu manažerského účetnictví ustálen. Výše uvedenou podobu manažerského účetnictví však můžeme pokládat za velmi vhodnou pro manažerské rozhodování v podniku. [1]

Nyní můžeme potvrdit naše tvrzení velmi stručnou charakteristikou jednotlivých subsystémů:

Nákladové účetnictví

Má sice i nadále charakter registrátora historických nákladů, avšak použitím normové metody nákladového účetnictví je schopno registrovat i okamžitou úroveň vznikajících nákladů a ze srovnání vývoje historických dat usuzovat budoucí tendence vývoje nákladů. [1]

Rozpočetnictví

Rozpočetnictví má výrazný charakter nástroje, určujícího jednotlivým podnikovým útvarům náklady pro budoucí období. [1]

Kalkulace

Jednotlivé druhy kalkulací pokrývají celý výrobní proces v širším slova smyslu, počínaje vývojem, technickou přípravou výrobku a konče jeho vyrobením.

Pro úplnost zbývá ještě charakterizovat jeden z aspektů role manažerského účetnictví v ekonomickém řízení podniku. Jedná se o to, zda manažerské účetnictví hraje jen roli registrátora dat, nebo také roli zpracovatele těchto dat na informace, připravené manažerům k použití při řízení a rozhodování v podniku. Moderní pojetí manažerského účetnictví se jednoznačně přiklání k druhé možnosti. Manažerské účetnictví prostřednictvím metod svých tří subsystémů zpracovává vstupní data do podoby informací pro řízení. [1] [3]

Poskytování finančně vyjádřených informací managementu podniku je hlavní náplní *controllingu*. Z tohoto pohledu lze *controlling* vnímat jako nadstavbu nad metodickými instrumentálními systémy manažerského účetnictví. Tři výše zmíněné subsystémy manažerského účetnictví představují nástroje, pomocí kterých controlleři zpracovávají hodnotově vyjádřená data do podoby informací, které jsou prezentovány a interpretovány manažerům podniků, protože *controllingové* útvary nemají většinou v podnicích rozhodovací pravomoci.

Konečné rozhodnutí zůstává na bedrech manažerů, kteří tyto rozhodnutí činí na základě informací poskytnutých *controllingem*. Aby mohlo *controllingové* oddělení takové informace manažerům poskytovat, bývá vybaveno příkazovacími pravomocemi a právem přístupu k informacím, které se omezují na tři hlavní oblasti jeho působení:

- *Plánování*, ve kterém většinou *controllingové* útvary hrají roli hlavního koordinátora tvorby plánů a podnikového rozpočtu na příští období (většinou kalendářní rok). S tím je spojena i jejich role hlavního integrátora všech dílčích podnikových plánů a rozpočtů, které ústí do přípravy hlavního podnikového rozpočtu (včetně přípravy předběžných kalkulací jednotlivých druhů podnikových výkonů na příští období).
- *Kontroly*, kterou nelze provádět bez údajů nákladového účetnictví. To poskytuje detailní údaje o nákladech jednotlivých středisek podniku a jednicových nákladech všech druhů podnikových výkonů, které se srovnávají s plánovanými, kalkulovanými a rozpočtovými hodnotami. Výsledkem takového srovnání jsou vypočtené odchylky mezi skutečnou a předpokládanou výší nákladů (výnosů).
- *Reporting*, neboli podnikového výkaznictví. To znamená informování podnikového vedení prostřednictvím zpráv (reportů, analýz) o hospodaření a finanční situaci oblastí podnikové činnosti, za které jednotlivý manažer v podniku zodpovídá. [1] [6]

2.3. Společná metodická pravidla manažerského účetnictví

Všechny subsystémy manažerského účetnictví používají stejná metodická pravidla či nástroje. Integrace subsystémů do jednoho celku si žádá sjednocení pravidel a nástrojů. Jednak jde o členění nákladů a výnosů a ocenění podnikových výkonů a spotřebovaných zdrojů. Nyní se na tyto pravidla podíváme podrobněji. [1] [6]

1. Členění nákladů

Manažerské účetnictví pracuje se dvěma základními členěními nákladů a to *druhovým* a *kalkulačním účelovým* členěním.

Druhové vychází z potřeby znát naturální podstatu podnikem spotřebovaných zdrojů. Pojmem *nákladové druhy* rozumíme věcně stejnorodé položky nákladů. Za základní nákladové druhy se považují:

- Spotřeba materiálu a energie
- Spotřeba a použití externích prací a služeb
- Mzdové a ostatní osobní náklady
- Odpisy dlouhodobého hmotného a hmotného majetku
- Finanční náklady

Nákladové druhy, vstupující do podniku lze charakterizovat takto:

- Náklady *prvotní*, zachycené hned při jejich vstupu do podniku
- Náklady *externí*, vznikající spotřebou výrobků, prací a služeb externích dodavatelů
- Náklady *jednoduché*, které nelze dále členit na jednodušší složky

Členění nákladů podle nákladových druhů je důležité především proto, že:

- Podává informace o spotřebě příslušných vstupních ekonomických zdrojů a tím i o vztahu podniku a okolí
- Zajišťuje vazbu hlavního podnikového rozpočtu k ostatním částem plánu podniku a je základním členěním nákladů ve finančním účetnictví (používá se ve výkazu zisku a ztrát)
- V nákladovém účetnictví se používá při sestavování rozpočtů a odpočtů středisek v kombinaci s dalším analytickým členěním, vyjadřujícím vztah spotřeby nákladových druhů k danému účelu (kontrolou přiměřenosti spotřeby ekonomických zdrojů)

V členění nákladů středisek však kromě prvotních nákladů najdeme i nákladové položky, představující spotřebu vnitropodnikových výkonů. Jde o *náklady druhotné* (vznikají v důsledky spotřeby výkonů vyrobených ve vlastním podniku), *náklady interní* (podnik vystupuje jako vlastní dodavatel) a *náklady složené* (mají komplexní charakter, složeny z několika druhů prvotních nákladů, spotřebovaných při vytvoření vnitropodnikového výkonu). [1] [2] [5]

Účelové členění nákladů zohledňuje hledisko účelu nákladů, tj. činnosti vyvolávající jejich vznik. Patří sem členění nákladů podle výkonu a podle jednotlivých výrobních a nevýrobních činností.

Podstatou členění nákladů podle účelu dělíme na:

- *Náklady technologické* se týkají stanovené kalkulační jednice. Jedinicové náklady obvykle dělíme na jednicový materiál, jednicové mzdy a ostatní jednicové náklady. Svým charakterem tyto náklady patří mezi náklady variabilní.
- *Náklady na vytvoření, zajištění a udržení podmínek průběhu daného procesu.* Součástí těchto nákladů jsou rovněž náklady na řízení daného procesu i náklady, které souvisí s celým procesem, ale nikoli s jednotlivými výkony, jsou to *režijní náklady*.

Zmíněné členění nákladů na jednicové a režijní se nazývá *kalkulační členění nákladů*. Na tato jednoduchá členění nákladů dále navazují členění nákladů podle:

- Závislosti na objemu prováděných výkonů (náklady variabilní a fixní)
 - Místa vzniku a odpovědnosti za vznik nákladů (členění podle vnitropodnikových útvarů a středisek)
 - Typu rozhodovací úlohy (které náklady budou variantou řešení ovlivněny a které nikoliv tj. náklady relevantní – při uvažované variantě se mění, a náklady irrelevantní)
- [1]

2. Členění výnosů

Vedle *externích* (odbytových) výnosů se v manažerském účetnictví objevují i interní (vnitropodnikové) výnosy, vztahující se k výkonům provedeným ve vnitropodnikových útvarech.

U *externích* výnosů se jedná především o výnosy z prodeje výrobků a služeb. Jedná se například o výnosy za vlastní výkony a služby, změnu stavu hotových výrobků, aktivace majetku vyrobeného ve vlastní režii, výnosy z prodeje dlouhodobého majetku, finanční výnosy a mimořádné výnosy.

Interní výnosy jsou výnosy vnitropodnikových útvarů a představují specifikum manažerského účetnictví. Sledují se v:

- střediscích výrobních- převod režie do nákladů výkonů, na jejíž výrobě se středisko účastnilo a převod nákladů řídicích útvarů výroby, do nákladů výrobních středisek
- střediscích správních- převod správní režie jako ocenění vnitropodnikového výkonu, převod nákladů sankční povahy (penále), převod k zúčtování (účetně technické převody)
- střediscích obslužných- dodávající výkony ostatním střediskům (doprava, údržba, energie apod.) [1] [2]

Oceňování podnikových výkonů a spotřebovaných zdrojů

Nákladové účetnictví používá pro zachycení nákladů na výkony kalkulačního členění nákladů a pro zachycení nákladů středisek členění podle nákladových druhů s podrobnějším členěním podle účelu spotřeby. Při provádění oceňování rozlišujeme oceňování určitými kalkulačními položkami (např. jednicově) a oceňování určitou výší nákladů (např. skutečné náklady, vnitropodniková cena).

Stejný způsob jako při oceňování je nutno použít i při strukturaci rozpočtů a kalkulací. Jinak by nebylo možné srovnávat předběžně stanovené veličiny se skutečnými a určovat jejich odchylky. Což je základní nástroj finančního řízení podniku.

Pravidla uplatňovaná při oceňování na účtech výkonů jsou například:

- cenou, zjištěnou váženým aritmetickým průměrem z pořizovacích cen
- metodou FIFO
- předem stanovenou vnitropodnikovou cenou
- nabídkovou cenou v případě kooperace
- jednicových mezd u polotovarů vlastní výroby [1] [5]

3. Předpoklady manažerského účetnictví

Pro dobré fungování manažerského účetnictví v podniku je nezbytné vytvoření určitých předpokladů pro jeho aplikaci. Jedním z předpokladů je normování spotřeby ekonomických zdrojů, tvorba ekonomické struktury podniku, podporující účinné finanční řízení podniku.

Normy spotřeby ekonomických zdrojů

Normy spotřeby ekonomických zdrojů jsou jedním z předpokladů fungování manažerského účetnictví. Normou se obvykle rozumí technicky zdůvodněná veličina, vycházející z právě platných konstrukčních, technologických, výrobních a organizačních podmínek.

Norma je součástí nepřetržitého procesu *standardizace*. Tento proces lze definovat jako „systematický proces výběru, sjednocování a účelné stabilizace jednotlivých variant řešení, postupů, vstupních prvků a jejich kombinací, jakož i výstupních prvků, činností a informací v procesu řízení firmy nebo v jiných dílčích částech“.

Standardizace se týká tzv. *programových rozhodnutí*. To jsou taková rozhodnutí, která jsou prováděna v souladu s nějakým pravidlem, procedurou, nebo zvyklostí. Tato rozhodnutí probíhají v podniku podle jasně stanoveného a zažitého postupu automaticky. [1]

Objektem standardizace naproti tomu jsou tzv. *neprogramová* rozhodnutí, která se týkají neopakujících se situací (např. rozhodnutí o alokaci podnikových zdrojů za kritické situace podniku). Cílem standardizace obecně je zefektivnění procesů rozhodování, tedy zajištění větší stability, přehlednosti a hospodárnosti procesu. Výsledkem standardizačního procesu je *standart*. Základem standardu může být operativní (běžná), plánová (průběžná) či odhadová (propočtová) veličina. Součástí podnikových standardů jsou mimo jiné také normy spotřeby.

Normy spotřeby ekonomických zdrojů fungují při řízení podniku a jeho částí jako:

- limit spotřeby ekonomických zdrojů, stanovovaný jako úkol výrobnímu útvaru
- nástroj kontroly spotřeby ekonomických zdrojů
- podklad pro sestavování předběžných kalkulací

Norma spotřeby je dále základem pro kontrolu spotřeby podnikových zdrojů. Velikost odchylek od plánovaných hodnot pak udává míru překročení nebo úspory nákladů. Normy spotřeby však nejsou jediným podkladem pro sestavování předběžných kalkulací. Dalšími podklady mohou být například nákladové kvóty, plánované sazby režijních nákladů či vnitropodnikové nebo tržní ceny. [1]

Uspořádání ekonomické struktury podniku

Vznik vnitropodnikových středisek v podniku je důsledkem dělby práce v rámci podniku. Aby mohly jednotlivé útvary vykonávat svou činnost, jsou jim přidělovány ekonomické zdroje, které využívají při plnění svých úkolů.

Úkoly lze zadávat ve dvojí formě:

- v naturální- podrobně určují druh, množství a lhůty dodání. Stanoví se např. dílnám, závodům apod.
- v hodnotové (peněžní)- vychází se z výrobní ceny výkonu. V praxi má tento způsob zadání úkolu většinou podobu režijního rozpočtu dílny, nebo závodu, kalkulované jednicové náklady spotřeby materiálu nebo času apod.

Jednotlivá střediska vytvářejí dohromady tzv. ekonomickou (hospodářskou) strukturu podniku. Hlavní funkcí střediska je využití daného článku podnikového organismu k řízení pomocí hodnotových nástrojů tak, aby bylo dosaženo podnikových cílů. [2] [3]

Stanovení jednotlivých středisek je obvykle záležitostí ekonomického úseku podniku. V praxi se ověřilo několik základních pravidel pro stanovení středisek:

- musí zpravidla jít o tzv. technologicky uzavřený cyklus, tj. o řadu operací od základní operace až do dokončení výkonu (polotovaru)
- jasně vymezená odpovědnost jednotlivých pracovníků nejen za technologickou, ale i nákladovou správnost prováděných operací
- zohledňování kalkulačního hlediska tj. aby režijní náklady, které nelze výkonu přiřadit přímo, byly zahrnuty do vlastních nákladů v takové výši, v jaké je vyvolaly.
- místní hledisko tj. že středisko by mělo pokud možno tvořit uzavřený prostor, oddělený od ostatních středisek

Stejným způsobem by se mělo postupovat i u středisek nevýrobních. V členění výrobních středisek by se mělo dbát na co nejpřesnější oddělení jednotlivých výrobních operací do jednotlivých středisek. Velikost jednotlivých středisek by neměla hrát při jejich sestavování roli. V každém středisku musí být možné měřit:

- spotřebu ekonomických zdrojů ve středisku
- množství výkonů a kontrolovat jejich ocenění
- stanovit vnitropodnikové ceny na výkony střediska
- zachycovat skutečné náklady a jejich porovnáním s náklady rozpočtovými počítat výsledek hospodaření střediska.

Tradiční členění středisek výrobních podniků je v českém prostředí odvozeno od jejich funkce na:

- střediska výrobní
- střediska obslužná (pomocná)- dodávají potřebné výkony střediskům hlavním (doprava, služby)
- střediska správní [1] [2]

Jednoznačné vyjádření odpovědnosti za určitý jev či transakci není vždy možné. Jde o případy tzv. nedělitelné celopodnikové odpovědnosti. Tato skutečnost vyvolala existenci tzv. *zúčtovacího střediska*, která slouží k provádění účetně technických operací a nejsou tedy založena na bázi některého vnitropodnikového organizačního útvaru. Sem lze teoreticky zahrnout následující střediska:

- středisko financování- zachycují se v něm finanční náklady a výnosy podniku jako celku
- středisko neutrální- v němž se zachycují náklady a výnosy, u nichž je obtížné nebo nemožné určit zásluhu nebo zavinění některého ze středisek a také se týkají podniku jako celku
- středisko prodeje- v němž se zachycují náklady na prodané výkony i tržby z těchto výkonů

Uvedená tři zúčtovací střediska umožňují zjišťovat i v nákladovém účetnictví výsledek hospodaření v požadovaném členění na provozní, finanční a mimořádný.

Jako další typ střediska zúčtovacího bývá uváděno ještě *zúčtovací středisko správní režie*, které umožňuje zúčtování správní režie na výkony z jediného střediska správní režie. Kromě toho umožňuje jednotlivým správním střediskům jako výnos jen jejich rozpočtované částky, přičemž jako svůj výnos uznává zúčtovací středisko částky správní režie podle vnitropodnikových cen výkonů. [2]

Bez ohledu na typ střediska by mělo být zajištěno důkladné sledování nákladů a výnosů jednotlivých středisek. Jejich porovnání vyjadřuje výsledek hospodaření, jehož interpelace závisí na vymezení výkonů a s nimi spojených nákladů a výnosů středisek.

Náklady střediska obsahují především náklady na provoz strojů a zařízení a osobní náklady (mzdy, náklady na zdravotní a sociální pojištění) středisku přidělených pracovníků.

Výnosy střediska je třeba rozumět úhradu jeho nákladů. V případě výkonů pro externí odběratele půjde o skutečné tržby, a z pohledu výsledku hospodaření bude dané středisko ziskovým střediskem. Jeho zisk vypovídá o podílu daného střediska na celkovém výsledku hospodaření podniku.

Většina výkonů střediska však bude oceněna pomocí vnitropodnikových předacích cen, která má ve výrobním středisku formu přírážky výrobní režie. Ve správním středisku má vnitropodniková cena výkonu střediska zpravidla formu rozpočtované částky správní režie na měsíc. V obou jmenovaných případech se tedy bude jednat o ten typ nákladových středisek, jejichž výsledek hospodaření vypovídá o úspěšnosti nepřekročit svou činností předem rozpočtovanou úroveň nákladů. [1] [2]

Vnitropodnikové ceny

Vnitropodnikové ceny jsou hojně využívaným nástrojem především v nákladovém účetnictví. Konkrétní formou vnitropodnikových cen mohou být např. přírážky či sazby režijních nákladů.

Obecně vnitropodnikové ceny slouží k:

- oceňování a měření výkonu středisek
- vymezení odpovědnosti za náklady mezi jednotlivými středisky
- měření hospodárnosti středisek
- motivaci pracovníků středisek
- měření a kvantifikaci přínosu středisek k výsledku hospodaření podniku jako celku

V praxi se vyskytují tyto druhy vnitropodnikových cen:

- pevná zúčtovací přírážka režie (v procentech) jako úhrada výkonů střediska
- pevná zúčtovací sazba režie (v Kč) jako úhrada výkonů střediska vztažená na jednotku množství
- pevná zúčtovací částka režie jako měsíční paušál, není-li výkon střediska měřitelný
- pevná zúčtovací cena, jestliže výkon střediska nezahrnuje cenu materiálu, nebo polotovaru
- pevná částka ve formě paušálu, má-li výkon dodávajícího střediska povahu služby
- operativní kalkulace součásti, sestavy nebo výrobku
- propočtová kalkulace celého výkonu

Mezi vnitropodnikové ceny patří i vnitropodnikové ceny materiálu, spotřebovávaného v podniku při tvorbě výkonů. Vnitropodnikové ceny materiálu umožňují eliminovat výkyvy pořizovacích cen materiálu a soustředit se jen na spotřebované množství (množstevní odchylku). Cenová odchylka zůstává v odpovědnosti nákupního střediska. [2]

Kromě toho jsou vnitropodnikové ceny materiálu předpokladem srovnatelnosti předběžných a výsledných kalkulací v položce jednicového materiálu i v odpočtu středisek v položkách režijního materiálu.

Nejběžnější typy stanovení vnitropodnikových cen jsou:

- na bázi nákladů podle předběžné kalkulace nebo rozpočtu střediska
- na bázi nákladů podle předběžné kalkulace, ale se započtením určité části zisku
- na bázi tržních cen

Při výběru tyto konkrétního typu vnitropodnikových cen je potřeba zvažovat výhody i nevýhody použití toho kterého typu vnitropodnikových cen. Musíme rozlišovat případy, kdy středisko je zhotovitelem finálního výkonu, nebo dílčího výkonu. V prvním případě má vnitropodniková cena formu kalkulace finálního výkonu, ve druhém případě jde o vnitropodnikovou cenu ve formě režijní přírážky nebo sazby.

Ve své práci se dále věnuji jen problematice finanční analýzy a zpracování vnitropodnikových informací, potřebných k problematice vyhodnocování této analýzy. [1] [2] [3]

2.4. Finanční analýza podniku

Elementární analýza

Nedílnou součástí každého managementu musí být zpětná vazba, která rychle a spolehlivě informuje management a majitele podniku o tom, zda je jeho činnost úspěšná. Základem této zpětné vazby není pochopitelně nic jiného, než kvalitní a objektivní informace o tom, co se skutečně v podniku stalo.

Podniková praxe jednoznačně ukázala, že nejlepším zdrojem takovýchto informací je podnikové účetnictví. Je tomu tak pouze na dodržení podmínky vysoce odpovědného vedení celého účetnictví. Důležité je také to, že účetnictví musí být na konci účetního období co nejrychleji uzavřeno (sestavení závěrečných účtů a z nich sestavení účetních výkazů), aby se mohla co nejrychleji provést analýza výsledků tak, jak ji management podniku potřebuje pro své rozhodování.

Druhá, neméně důležitá věc je to, aby manažeři podniku nebyli zbytečně přehlceni informacemi. Slavný marický manažer Lee Jaccoba (Ford, Chrysler) doslova uvádí:

„Největší problém podnikání spočívá v tom, že většina manažerů má příliš mnoho informací. Ty je zavalí a oslepí do té míry, že potom nevědí, co si s nimi počít...“

Proto je pro účely podnikové analýzy nutné vybírat takové informace, které jsou pro daný podnik nejdůležitější. Vybrat takové ukazatele je v praxi velmi obtížné.

Pro výběr vhodných ukazatelů nyní použijeme tzv. „Rychlý test“, publikovaný profesorem Vysušilem. Jedná se o soustavu nejdůležitějších absolutních a relativních ukazatelů, který umožňuje vytvoření rychlé představy o aktuálním stavu podniku a jeho průběžné vyhodnocování.

Soustava vychází z údajů podvojného a jednoduchého účetnictví a obsahuje 22 absolutních ukazatelů. Z těchto absolutních ukazatelů se poté vypočítávají ukazatele relativní (podílové). [2] [4]

Absolutní ukazatele

Následující tabulka zobrazuje výběr nejdůležitějších veličin podnikové činnosti, který dává managementu podniku jasný přehled o jeho úspěších či neúspěších.

Číslo ukazatele	Název ukazatele	Zkratka	Jak se zjistí
1	Aktiva	A	Rozvaha
2	Vlastní kapitál	VK	Rozvaha
3	Závazky	ZAV	Rozvaha
4	Stálá aktiva	SA	Rozvaha
5	Dlouhodobý hmotný majetek	DHM	Rozvaha
6	Oběžná aktiva	OA	Rozvaha
7	Zásoby	ZAS	Rozvaha
8	Pohledávky	POHL	Rozvaha
9	Peněžní prostředky	PEN	Rozvaha
10	Výrobní fondy	VF	DHM+ZAS
11	Spotřeba materiálu	MAT	Výsledovka
12	Spotřeba energie	EN	Analytická evidence
13	Odpisy	ODP	Výsledovka
14	Osobní náklady	ON	Výsledovka
15	Finanční náklady	FN	Výsledovka
16	Vlastní náklady	VN	MAT+EN+ODP+ON+FN
17	Výkony	V	Tržby+ Δ DV+ Δ POHL+ Δ NV
18	Vlastní výkony	VV	V-(MAT+EN)
19	Čistá výroba	ČV	VV-ODP
20	Hrubý zisk	HZ	ČV-ON
21	Čistý zisk	ČZ	Výsledovka

Tabulka 1- Veličiny podnikové činnosti [2]

Profesor Vysušil dále vytvořil normy růstu těchto ukazatelů. Tyto normy jsou stanoveny v podobě čistých procent růstu za rok. Normy mohou vypadat například takto:

A růst o 2,6 % ročně VK růst o 3 % ročně HIM růst o 3,4 % ročně atd.

Vyhodnocení se provádí srovnáním dvou sledovaných po sobě jdoucích období (např. let, kvartálů, měsíců...) např.

$$\begin{aligned} \text{VK (2018)} &= 550 & \text{VK (2019)} &= 564,6 & (564,6/550 \cdot 100) - 100 &= 2,7 \% \\ & & & & \text{VK ve sledovaném období vzrost o } & 2,7 \% \end{aligned}$$

[2]

Příliš rychlý ani příliš pomalý růst není žádoucí, pokles je u většiny ukazatelů rovněž nežádoucí a indikuje nedobrý stav podniku. Všech 21 zbylých výše uvedených podílových ukazatelů vyhodnotíme identickým způsobem. Normy růstu předpokládají harmonický růst všech složek rozvahy a výsledovky, proto musíme vždy analyzovat vývoj všech absolutních ukazatelů najednou. Nelze jen říci, že výkony rostou podle očekávání. Je potřeba se zároveň zabývat vývojem nákladů a jejich složek (MAT, ODP, FN atd.).

Je důležité si uvědomit, že musíme provádět vždy analýzu podniku jako celku, nikoli jen jeho částí. Teoreticky lze vypustit jen ty ukazatele, které jsou pro analýzu konkrétního podniku zcela zbytečné. Například pro analýzu podniku zabývajících se pouze obchodní činností je zcela zbytečné hodnotit spotřebu materiálu apod.

Dále je potřeba si uvědomovat vzájemné důsledky růstu (či poklesu) jednotlivých ukazatelů a důsledku těchto změn na ukazatele ostatní. Rostou-li všechny ukazatele rychleji než je náš předpoklad a zároveň relace mezi nimi zůstávají zhruba zachovány, poroste zisk rychleji. Na druhé straně nám nepomohou vysoké růsty jen některých soustavy, jestliže důležité veličiny silně zaostávají a naopak.

Stačí si však provést několik výpočtů čistých procent růstu pro všechny ukazatele za různá sledovaná období a jejich porovnáním s normami růstu dostaneme velmi rychle dobrý přehled o hospodářském vývoji sledovaného podniku ve sledovaných obdobích.

Velmi dobré je si z dílčích výsledků vypočítat výsledky za celé sledované období. Zde poté používáme veličinu úročitele, protože růst za delší období by měl být ekvivalentní růstu vkladu, vloženého např. do bankovních fondů.

Např. růst aktiv při roční normě růstu 2,6 % by měl být za 5 let takovýto:

$$N_5 = ((1 + 0,026)^{5-1} * 100) - 100 = 10,8 \%$$

Aktiva by tedy měla za 5 let vzrůst o 10,8 %. Tuto hodnotu poté porovnáme s námi vypočtenou hodnotou růstu podnikových aktiv ve stejném období. [2] [3] [4]

Podílové (relativní) ukazatele

Podílové ukazatele jsou důležité z důvodu možnosti hlubší podnikové analýzy, než nám poskytují ukazatele absolutní. Při výpočtu relativních ukazatelů dáváme do poměru vždy dva ukazatele absolutní.

V metodě rychlého testu rozeznáváme celkem 6 skupin podílových ukazatelů. Jsou to ukazatele:

1. Produktivity

Podílové ukazatele produktivity poměří výkony k různým složkám majetku, zdrojů a mzdám. V tomto členění rozlišujeme 3 druhy výkonů. Jedná se o celkové (hrubé) výkony, značíme je *V*. Pak výkony očištěné o cizí práci (vlastní výkony), značíme je *VV*. Poslední jsou konečné výkony očištěné od odpisů tj. čistá výroba, značíme *ČV*. Je pochopitelné, že čím očištěnější výkony pro analýzu použijeme, tím je analýza přesnější, ale také náročnější.

V rychlém testu používáme následující ukazatele:

a) produktivita složek aktiv a pasiv

$$\frac{V}{A} \quad \frac{V}{VK} \quad \frac{V}{ZAV} \quad \frac{V}{SA} \quad \frac{V}{DHM} \quad \frac{V}{OA} \quad \frac{V}{ZAS}$$

$$\frac{VV}{A} \quad \frac{VV}{VK} \quad \frac{VV}{ZAV} \quad \frac{VV}{SA} \quad \frac{VV}{DHM} \quad \frac{VV}{OA} \quad \frac{VV}{ZAS}$$

$$\frac{\check{V}}{A} \quad \frac{\check{V}}{VK} \quad \frac{\check{V}}{ZAV} \quad \frac{\check{V}}{SA} \quad \frac{\check{V}}{DHM} \quad \frac{\check{V}}{OA} \quad \frac{\check{V}}{ZAS}$$

b) produktivita mzdová

$$\frac{V}{ON} \quad \frac{VV}{ON} \quad \frac{\check{V}}{ON}$$

c) produktivita výrobních fondů ($VF=DHM+ZAS$)

$$\frac{V}{VF} \quad \frac{VV}{VF} \quad \frac{\check{V}}{VF}$$

[2]

2. Rentability

a) rentabilita složek aktiv a pasiv (HZ= hrubý zisk, ČZ= čistý zisk)

$$\frac{HZ}{A} \frac{HZ}{VK} \frac{HZ}{ZAV} \frac{HZ}{SA} \frac{HZ}{DHM} \frac{HZ}{OA} \frac{HZ}{ZAS}$$

$$\frac{\check{C}Z}{A} \frac{\check{C}Z}{VK} \frac{\check{C}Z}{ZAV} \frac{\check{C}Z}{SA} \frac{\check{C}Z}{DHM} \frac{\check{C}Z}{OA} \frac{\check{C}Z}{ZAS}$$

b) rentabilita mzdová

$$\frac{HZ}{ON} \frac{\check{C}Z}{ON}$$

c) rentabilita výrobních fondů

$$\frac{HZ}{VF} \frac{\check{C}Z}{VF}$$

d) rentabilita nákladová

$$\frac{\check{C}Z}{VN}$$

e) výkonová rentabilita

$$\frac{HZ}{V} \frac{HZ}{VV} \frac{HZ}{\check{C}V}$$

$$\frac{\check{C}Z}{V} \frac{\check{C}Z}{VV} \frac{\check{C}Z}{\check{C}V}$$

3. Nákladovosti

a) poměrujeme jednotlivé složky nákladů k výkonům

$$\frac{MAT}{V} \frac{EN}{V} \frac{ODP}{V} \frac{ON}{V} \frac{FN}{V}$$

$$\frac{MAT}{VV} \frac{EN}{VV} \frac{ODP}{VV} \frac{ON}{VV} \frac{FN}{VV}$$

$$\frac{MAT}{\check{C}V} \frac{EN}{\check{C}V} \frac{ODP}{\check{C}V} \frac{ON}{\check{C}V} \frac{FN}{\check{C}V} \dots \text{Materiálová, energetická atd. náročnost výkonů}$$

[2]

b) dále zjišťujeme nákladovost výkonů (tj. kolik VN připadá na 1 Kč výkonů celkových, vlastních a čistých)

$$\frac{VN}{V} \frac{VN}{VV} \frac{VN}{\check{C}V}$$

4. Likvidity

$$\frac{POHL}{ZAV}$$

5. Solventnosti

$$\frac{PEN}{POHL}$$

6. struktury

a) struktura aktiv

$$\frac{SA}{A} \frac{DHM}{A} \frac{OA}{A} \frac{ZAS}{A} \frac{POHL}{A} \frac{PEN}{A} \frac{VF}{A}$$

b) struktura pasiv

$$\frac{VV}{A} \frac{ZAV}{A}$$

c) struktura zisku

$$\frac{\check{C}Z}{HZ}$$

d) struktura vlastních nákladů

$$\frac{MAT}{VN} \frac{EN}{VN} \frac{ODP}{VN} \frac{ON}{VN} \frac{FN}{VN}$$

e) struktura oběžných aktiv

$$\frac{ZAS}{OA} \frac{POHL}{OA} \frac{PEN}{OA}$$

[2]

Celkem tedy metoda rychlého testu obsahuje 96 ukazatelů. I když se tento počet ukazatelů zdá velký, je to výběr nejdůležitějších ukazatelů potřebných pro obsažení celého fungování podniku.

Při praktickém výpočtu Rychlého testu porovnáváme skutečný vývoj podílových ukazatelů s normou. Je-li norma v podstatě splněna, je vývoj příznivý a naopak. Přitom obecně platí pro jednotlivé skupiny tato pravidla:

- produktivita má zásadně růst, pokles je za všech okolností nepříznivý
- rentabilita má růst rychleji, nebo alespoň stejně rychle jako produktivita
- nákladovost má klesat (náročnost na zdroje by se měla v čase zmenšovat)
- likvidita má růst, ideálně má podnik mít víc pohledávek než závazků, maximálně může také stagnovat
- solventnost má růst, podíl finančního majetku a pohledávek se má postupně zlepšovat nebo alespoň stagnovat
- struktura má v podstatě stagnovat, pokud je dobrá, pokud nikoliv, mají zásoby a pohledávky klesat, oběžná aktiva také klesat, investiční majetek stoupat, vlastní kapitál stoupat a závazky klesat. Podíl čistého zisku má stoupat. V nákladové oblasti by měla co možná nejvíce klesat spotřeba materiálu a energie. Složka finančních nákladů by měla z dlouhodobého hlediska klesat, nebo stoupat jen mírně v závislosti na situaci, ve které se aktuálně daný podnik nachází. [2]

Finanční analýza pomocí podílových ukazatelů Rychlého testu

Podílové ukazatele mají proti absolutním ukazatelům řadu výhod:

- jsou to bezrozměrná čísla, takže se dají použít nesourodých podniků, různých organizačních jednotek, různě velkých podniků atd.
- lze pro ně též stanovit optimální hodnoty stavové (normy stavu)
- tím, že v čitateli i ve jmenovateli je totéž ocenění vzešlé ze stejné organizační struktury, můžeme říct, že v podílových ukazatelích se vyruší vliv inflace a vliv organizačních změn, protože oba typy změn ovlivní stejně hodnoty v čitateli i jmenovateli podílového ukazatele

Proto si vždy na začátku finanční analýzy musíme udělat jasnou představu o ukazatelích absolutních a jejich vývoji, ale poté musíme podrobit analýze vývoj ukazatelů podílových a hledat odchylky oproti normálnímu vývoji podniku. [2]

Při provádění analýzy podílových ukazatelů obecně postupujeme takto:

1. Začneme produktivitou aktiv V/A, poté přejdeme k produktivitě vlastního kapitálu V/VK a následně k produktivitě závazků V/ZAV. Na základě výsledků vyhodnotíme základní fungování podniku.

Poté přejdeme k produktivitě investičního majetku V/DHM a produktivitě oběžných aktiv V/OA. Je-li produktivita oběžných aktiv nepříznivá (klesá či stagnuje) zjistíme, co tento stav způsobuje, zda je to produktivita zásob V/ZAS či produktivita pohledávek V/POHL.

2. V dalším kroku přejdeme k rentabilitě, kde je postup prakticky totožný. Začneme rentabilitou aktiv ČZ/A, dále pokračujeme k rentabilitě vlastního kapitálu ČŽ/VK, rentabilitou závazků ČZ/ZAV a rentabilitou investičního majetku ČZ/SA.

Dále vypočteme rentabilitu oběžných aktiv ČZ/OA, rentabilitu zásob ČZ/ZAS a rentabilitou pohledávek ČZ/POHL.

3. Poté pokračujeme analýzou likvidity a solventnosti. Oboje by mělo stoupat, nebo stagnovat.

4. Je-li rentabilita nepříznivá, bude pravděpodobně příčina v nákladech. Zjistíme si, které náklady ve sledovaném období stoupaly příliš. Nyní vypočteme ukazatele nákladové náročnosti výkonů.

Začneme ukazatelem MAT/V, dále pokračujeme ukazateli EN/V, ODP/V a konečně ukazatelem FN/V.

5. V analýze aktiv můžeme velmi pravděpodobně nalézt problém ve stoupajících zásobách a pohledávkách. Použijeme ukazatele ZAS/A a POHL/A.

V pasivech budou pravděpodobně problematické stoupající závazky. Použijeme ukazatel ZAV/A.

Struktura vlastních nákladů má obvykle ukázat problémy, které jsme identifikovali při analýze nákladové náročnosti výkonů (viz. bod 4).

6. Pokud již v předchozích pěti bodech zjistíme závažné nepříznivé tendence růstu, nemusíme se již obracet k analýze přísnějších ukazatelů (tj. vlastní výkony a čistá výroba).

Naopak pokud výsledky předchozích bodů na bázi výkonů a čistého zisku vypadají příznivě, přistoupíme k další analýze ukazateli na bázi vlastní výroby, čisté výroby a hrubého zisku.

Dále postupujeme podle výše popsaného postupu tak, abychom využili všechny zbylé ukazatele rychlého testu. Jsou-li pak nadále všechny výsledky příznivé a všechny normy růstu jsou v podstatě splněny a mají správné tendence, můžeme s jistotou konstatovat, že námi sledovaný podnik se vyvíjí příznivě.

Naopak pokud je vývoj nepříznivý, ukazatele Rychlého testu nám velmi rychle odhalí příčinu nepříznivého vývoje podniku, protože máme k dispozici optimální hodnoty (normy růstu) a s nimi srovnáváme. [2] [4]

Stavové normy podílových ukazatelů Rychlého testu

Velmi často se stává, že manažeři společností hodnotí podílové ukazatele pouze z jednoho roku, nezkoumají tedy růst ukazatelů, ale jejich stav. Ne u všech podniků ale ze škály podílových ukazatelů lze na základě dlouholetých zkušeností z nejlepších podniků a znalostí podnikové ekonomie stanovit tzv. stavové normy (tj. jakou hodnotu by měl daný ukazatel vykazovat v určitém okamžiku).

Níže uvedené hodnoty jsou výsledkem dlouholetých zkušeností podnikových manažerů a ekonomů, kteří se zabývali hodnocením výkonnosti podniků po celém světě.

Nyní si uvedeme základní normy u nejběžnějších podílových ukazatelů, které by měly být také pravidelně vyhodnocovány:

1. VK/A ... minimálně 50 %
2. $(ZAV/A)*100$... minimálně 50 %

Jde o doplňkový ukazatel k prvnímu ukazateli. V tomto případě počítáme se vztahem
 $ZAV=A-VK$.

3. $(\check{C}Z/VK)*100$... minimálně 10 %

Jedná se o ukazatel rentability vlastního kapitálu. Ta by v žádném případě neměla klesnout pod 10 %.

4. $(VK/SA)*100$... minimálně 75 %

Tento ukazatel sice není ve vybraných ukazatelích rychlého testu, ale je dobré si v každém podniku ověřit, jestli naše vlastní jmění kryje alespoň ze 75 % náš investiční majetek.

5. $(SA/A)*100$... minimálně 50 %

Podnik by měl mít alespoň tolik stálých aktiv, aby činily alespoň 50 % celkového majetku.

6. $(OA/A) \cdot 100 \dots$ minimálně 50 %

Oběžná aktiva by neměla převýšit 50 % celkových aktiv.

7. $(V/DHM) \cdot 100 \dots$ minimálně 200 %

Hmotný investiční majetek společnosti (stroje, budovy, zařízení) by měl vytvářet alespoň dvakrát tak velké hodnoty, jako je jeho vlastní hodnota.

8. $(ZAS/A) \cdot 100 \dots$ minimálně 30 %

Zásoby by neměly být vyšší než 30 % aktiv.

9. $(POHL/A) \cdot 100 \dots$ minimálně 30 %

Pohledávky také nemají být vyšší než 30 % aktiv.

10. $(FM/A) \cdot 100 \dots$ minimálně 10 %

Finanční majetek podniku (hotovost v pokladně a na bankovním účtu) by neměly klesnout pod 10 % aktiv.

11. $(POHL/ZAV) \cdot 100 \dots$ minimálně 100 %

Pohledávky by měly vždy alespoň plně krýt závazky (především krátkodobé).

12. $(V/VK) \cdot 100 \dots$ minimálně 500 %

Výkony podniku by měly být vždy minimálně 5 krát větší, než jeho vlastní kapitál.

13. $(V/A) \cdot 100 \dots$ minimálně 250 %

Výkony podniku by měly být alespoň 2,5 krát větší než celková aktiva podniku.

14. $(\check{C}Z/A) \cdot 100 \dots$ minimálně 5 %

Čistý zisk společnosti by měl dosahovat alespoň výše 5 % celkových aktiv podniku.

15. $(\check{C}Z/V) \cdot 100 \dots$ minimálně 2,5 %

Společnost by měla vytvářet čistý zisk alespoň ve výši 2,5 % čistých výkonů. [2] [4]

2.5. Vyšší finanční analýza

Soubor výše uvedených stavových norem spolu se souborem norem růstu ukazatelů tzv. Rychlého testu tvoří základ tzv. elementární finanční analýzy.

Analýza rychlého testu nám sice dává ucelený pohled na aktuální situaci v podniku, přesto však jsou některé závažné detaily, které nemůžeme opominout, chceme-li si udělat představu o příčinách aktuálního stavu společnosti a možnostech jejich odstranění.

Jedná se především o tyto vazby, na které by měl být kladen důraz zároveň s analýzou Rychlého testu:

1. Rozčlenění cizího kapitálu na krátkodobý a dlouhodobý cizí kapitál.
2. Rozčlenění vlastního kapitálu na základní kapitál, kapitálové fondy, fondy ze zisku, nerozdělený zisk a zisk běžného období.
3. Osamostatnění položky úroků placených bance z finančních nákladů v nákladovém členění.
4. Osamostatnění položky leasingových splátek z položky finančních nákladů.
5. Rozdělení podnikových výkonů na tržby, aktivaci dokončené a nedokončené výroby a aktivaci (podnik si vyrobí sám pro sebe určité výrobky, materiál, zboží, služby či investice).
6. Výpočet pracovního kapitálu společnosti. Jedná se o rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými závazky.
7. Rozdělení zisku na zisk před zdaněním a zaplacením úroků, zisk před zdaněním a po zaplacení úroků a zisk po zdanění (čistý zisk). Manažer musí vždy přesně vědět, o jaký zisk se jedná a musí mu být jasné, že to, s čím může opravdu disponovat, je čistý zisk po zdanění.
8. Dělení stálých aktiv na hodnotu před odepsáním a po odepsání (znázorňuje míru opotřebení majetku podniku).
9. Náklady na prodané výrobky či služby jsou jiné než náklady celkem a odpovídají tržbám.
Platí: Náklady na prodané výrobky + Zisk na prodané výrobky = Tržby
10. Nedobytné pohledávky jsou silně negativní činitel. Jde o nenávratné peníze, čili o ztráty.

11. Cash-flow jako ukazatel je jedna veličina. Ve zjednodušené podobě se ukazatel cash-flow vypočítá takto:

Hospodářský výsledek (zisk) + Odpisy = Cash-flow (ukazatel)

12. Počet pracovníků jako důležitý základ pro výpočet ukazatelů produktivity a rentability.

13. Daň z příjmu je to, co musí podnik odevzdat státu ze svého čistého zisku. Počítá se na základě aktuální daňové sazby. [2]

Soustavy vyšší finanční analýzy

Úplný obraz stavu sledovaného podniku se neobejde bez analýzy některých podílových ukazatelů tzv. vyšší finanční analýzy. Zkušenosti s podniků ukazují, že vyšší finanční analýza je spolu s analýzou relativních ukazatelů nerozlučně spojena.

Podrobněji zkoumáme především tyto vybrané oblasti:

1. Likvidita

$$\text{Běžná likvidita} = \frac{\text{Oběžná aktiva}}{\text{Krátkodobý cizí kapitál}} * 100$$

Běžná likvidita by měla dosahovat hodnoty minimálně 150 %.

$$\text{Pohotová likvidita} = \frac{\text{Krátkodobé pohledávky} + \text{Krátkodobý finanční majetek}}{\text{Krátkodobé cizí zdroje}} * 100$$

Pohotová likvidita by měla dosahovat minimálně 100 %.

$$\text{Hotovostní likvidita} = \frac{\text{Krátkodobý finanční majetek}}{\text{Krátkodobé cizí zdroje}} * 100$$

Doporučená hodnota je minimálně 50 %.

2. Rentabilita

$$\text{Rentabilita celkového kapitálu (ROA)} = \frac{\text{EBIT}}{\text{Aktiva}} * 100$$

Optimální hodnota by měla být cca 10 %. [2] [4]

$$\text{Rentabilita investovaného kapitálu (ROI)} = \frac{\text{EBIT}}{\text{Dlouhodobý kapitál}} * 100$$

Optimální hodnota ROI by měla být cca 8 %. Dlouhodobý kapitál chápeme jako součet dlouhodobého cizího kapitálu a vlastního kapitálu sledované společnosti.

3. Zadluženost

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{\text{Závazky}}{\text{Aktiva}} * 100$$

Optimální hodnota by měla být maximálně 50 %.

$$\text{Relace Závazků a Vlastního kapitálu} = \frac{\text{ZAV}}{\text{VK}} * 100$$

Doporučená hodnota je minimálně 100 %.

$$\text{Úrokové krytí} = \frac{\text{EBIT}}{\text{Nákladové úroky}}$$

Optimálně minimálně 5-6 krát. Tento ukazatel vypovídá o tom, kolikrát je EBIT větší než úroky. Kdyby zisk nestačil ani na úroky, znamenalo by to konkurs společnosti.

$$\text{Krátkodobá zadluženost} = \frac{\text{Krátkodobý cizí kapitál}}{\text{Aktiva}} * 100$$

Doporučená hodnota je minimálně 30 %.

$$\text{Dlouhodobá zadluženost} = \frac{\text{Dlouhodobý cizí kapitál}}{\text{Aktiva}} * 100$$

Minimální doporučená hodnota je 50 %.

$$\text{Krytí stálých aktiv} = \frac{\text{Vlastní kapitál}}{\text{Stálá aktiva}} * 100$$

Neboli krytí investičního majetku. Doporučená hodnota by měla dosahovat minimálně 70-80 %.

$$\text{Velikost stálých aktiv} = \frac{\text{Stálá aktiva}}{\text{Aktiva}} * 100$$

Velikost stálých aktiv by měla dosahovat minimálně 33 %. Zbýlých 67 % celkových aktiv by měla tvořit oběžná aktiva. [2] [4]

4. Obratovost

$$\text{Obrátka pohledávek} = \frac{\text{Tržby}}{\text{Pohledávky}}$$

Doporučená hodnota je minimálně 24 krát (za rok).

$$\text{Doba obratu pohledávek} = \frac{360}{\text{Obrátka pohledávek}}$$

Optimální hodnota je maximálně 15 dní.

$$\text{Obrátka vlastního kapitálu} = \frac{\text{Tržby}}{\text{Vlastní kapitál}}$$

Optimální hodnota je minimálně 5 krát za rok.

$$\text{Doba obratu vlastního kapitálu} = \frac{360}{\text{Obrátka vlastního kapitálu}}$$

Doporučená doba obratu vlastního kapitálu je maximálně 70 dní.

$$\text{Obrátka celkového kapitálu} = \frac{\text{Tržby}}{\text{Celkový kapitál}}$$

Obrat celkového kapitálu by měl být minimálně 2,5 krát za rok.

$$\text{Doba obratu celkového kapitálu} = \frac{360}{\text{Obrátka celkového kapitálu}}$$

Doba obratu celkového kapitálu by měla dosahovat minimálně 140 dní.

5. Ostatní doplňující ukazatele

$$\text{Mzdová náročnost výkonů} = \frac{\text{Osobní náklady}}{\text{Výkony}} * 100$$

Doporučená hodnota je 20 %.

$$\text{Úroková náročnost výkonů} = \frac{\text{Úroky}}{\text{Výkony}} * 100$$

Ideální hodnota je cca 2,5 %. [2] [4]

$$\text{Odpisová náročnost výkonů} = \frac{\text{Odpisy}}{\text{Výkony}} * 100$$

Ideální hodnota se pohybuje v rozmezí 3,5-4 %.

$$\text{Produktivita práce} = \frac{\text{Výkony}}{\text{Počet pracovníků}}$$

$$\text{Rentabilita práce} = \frac{\text{EBT}}{\text{Počet pracovníků}}$$

$$\text{Průměrná mzda na pracovníka} = \frac{\text{Osobní náklady}}{\text{Počet pracovníků}}$$

Poslední 3 ukazatele jsou velice důležité, ale bohužel na tyto ukazatele nelze obecně stanovit doporučené hodnoty či normy. Vývoj těchto ukazatelů je nutné sledovat dlouhodobě a vyjít z let, ve kterých byl sledovaný podnik úspěšný, a hodnoty ukazatelů byly zřejmě optimální. Ve finálním hodnocení těchto ukazatelů je třeba tyto ukazatele korigovat na současné hodnoty indexem inflace, kterým je dělíme.

Smyslem analýzy těchto ukazatelů je jít do hloubky v oblastech likvidity, rentability, zadluženosti, obratovosti, struktury nákladů a ukazatelů na 1 pracovníka. U většiny těchto ukazatelů máme k dispozici doporučené hodnoty, se kterými můžeme srovnávat námi vypočtené hodnoty a vyhodnotit tak situaci sledovaného podniku.

Je zřejmé, že zatímco elementární analýza nás informuje globálně o podniku jako celku a jeho vývoji, pomocí vyšší finanční analýzy můžeme proniknout více do hloubky a dozvědět se vše z podnikových údajů. Provedení obou analýz je tedy pro detailní seznámení se stavem sledovaného podniku nezbytně nutné. [2] [3] [4]

3. ČÁST ANALYTICKÁ

3.1. Představení podniku



Ve své diplomové práci se věnuji problému implementace systému manažerského účetnictví v závislosti na podmínkách a možnostech vybraného podniku. Konkrétně se jedná o společnost S.O. Trade moravia s.r.o., působící v Hranicích, okrese Přerov.

Společnost S.O. Trade moravia s.r.o. byla založena na začátku roku 2013. Společnost byla založena jako dceřinná společnost firmy Strojírny Olšovec s.r.o. a to především za účelem rozšíření obchodních a marketingových aktivit mateřské společnosti. Dalšími důvody vzniku byla snaha mateřské společnosti o zlepšení pozice na trhu, zvýšení konkurenceschopnosti a rozšíření portfolia zákazníků do nových oborů působnosti.

Od vzniku společnosti až do dnešních dnů se jedná ryze o společnost obchodní. Společnost tedy v současné době přímo nevlastní žádné výrobní stroje a zařízení. K realizaci zakázek jsou využívány předem nasmlouvané výrobní kapacity obchodních partnerů. Ve výjimečných případech dochází k realizaci zakázek v mateřské společnosti Strojírny Olšovec s.r.o. Malý počet zakázek realizovaných v mateřské společnosti je dán především rozdílnou strukturou zákazníků obou společností, technologickým vybavením mateřské společnosti a nedostatkem disponibilních výrobních kapacit ve společnosti mateřské.

Sídlo společnosti zapsané v Obchodním rejstříku nachází v Brně, provozovna a zázemí společnosti je v Hranicích. Základní kapitál společnosti je 200 000 Kč. Majiteli společnosti jsou Strojírny Olšovec s.r.o. (51 %) a Libor Hamrla (49 %). Jednatel je Ing. Pavel Stupárek, ředitelem společnosti je Libor Hamrla.

Společnost je aktivní jak na českém, tak zahraničním trhu. Zaměřuje se především na oblasti energetiky, zpracovatelského, potravinářského a chemického průmyslu. Významnou část činnosti společnosti tvoří dodávky tvarových výpalků a svařenců. Společnost se dále zabývá dodávkami technologických celků, opravami a servisem technologických zařízení, obráběním svařenců, odlitků a výkovků, prodejem hutního materiálu a souvisejícími službami. [7] [8]

Technologické možnosti společnosti S.O. Trade moravia jsou velmi rozsáhlé. Jedná se především o tyto typy oblastí:

- zpracování plechu (plazmové CNC pálicí stroje, pálicí stroje kyslík+acetylén, laserové NC a CNC pálicí stroje, NC a CNC ohraňovací lisy)
- těžká mechanika (svislé a portálové frézky, NC a CNC vodorovné vyvrtávací stroje, NC a CNC svislé soustruhy, ploché brusky, hoblovky)
- střední mechanika (CNC hrotové a čelní soustruhy, hrotové brusky, obrážečky, dynamická vyvažovačka, CNC soustružnické centrum)
- lehká mechanika (hrotové soustruhy, CNC revolverové soustruhy, vodorovné a svislé frézky, rovinné brusky, protahovačky)
- zámečnické práce (mechanické lisy, rovnací lisy, ohraňovací lisy, ohýbací stroj, ohýbačka trubek, zakružovačka plechu, zakružovačka tlustých plechů, tryskácká komora)
- svařování (svařování nerezů, slitin hliníku, oceli, pevnostní a otěruvzdorné oceli, metody MIG, MAG, TIG, WIG)
- nástrojařské práce (elektroerozivní obrábění- drátová řezačka, elektroerozivní hloubička, profilprojektor)

Společnost S.O. Trade moravia s.r.o. dále svým zákazníkům nabízí dovoz zboží k zákazníkovi vlastním vozovým parkem a kontrolu kvality dodávané zakázky proškoleným technickým pracovníkem. Společnost S.O. Trade moravia s.r.o. je dále držitelem certifikátu kvality ISO 9001.

Mezi významné zákazníky patří například tyto společnosti:

- TOS Varnsdorf a.s. – výrobce obráběcích strojů
 - TOS Hulín a.s. – výrobce obráběcích strojů
 - Hestego a.s. – výrobce strojních kapotáží, krytů strojů a zařízení, automatů a kiosků
 - Kornfeil s.r.o. – výrobce pekařských strojů a zařízení
 - Fatra a.s. – výrobce plastových výrobků, fólií a plastových granulátů
 - APPEC Group a.s. – výrobce balících, kartonovacích a dávkovacích strojů, detektorů kovů a kontrolních vah pro potravinářský průmysl
 - Schenck Process s.r.o. – výrobce dopravníků a konstrukčních celků
 - Prodeco a.s. – výrobce zařízení pro povrchové doly (dopravníky, rypadla, zakladače...)
- [7] [8]

Společnost S.O. Trade moravia s.r.o. v současné době zaměstnává 10 pracovníků. Jsou mezi nimi lidé působící v administrativě společnosti (v současné době 3 pracovníci), technologičtí pracovníci (2 lidé- kontrola kvality, rozvrhování a plánování realizovaných zakázek), obchodní oddělení (4 pracovníci) a logistika (1 pracovník). [7]

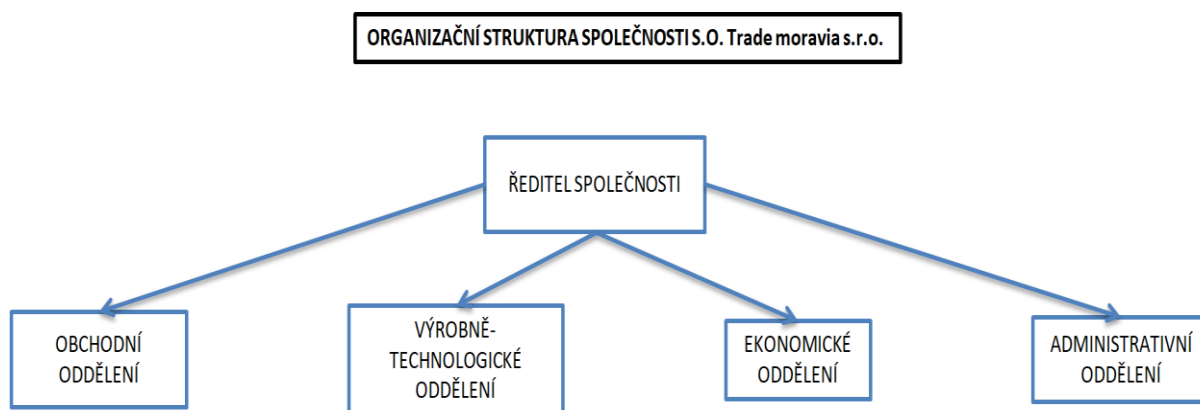
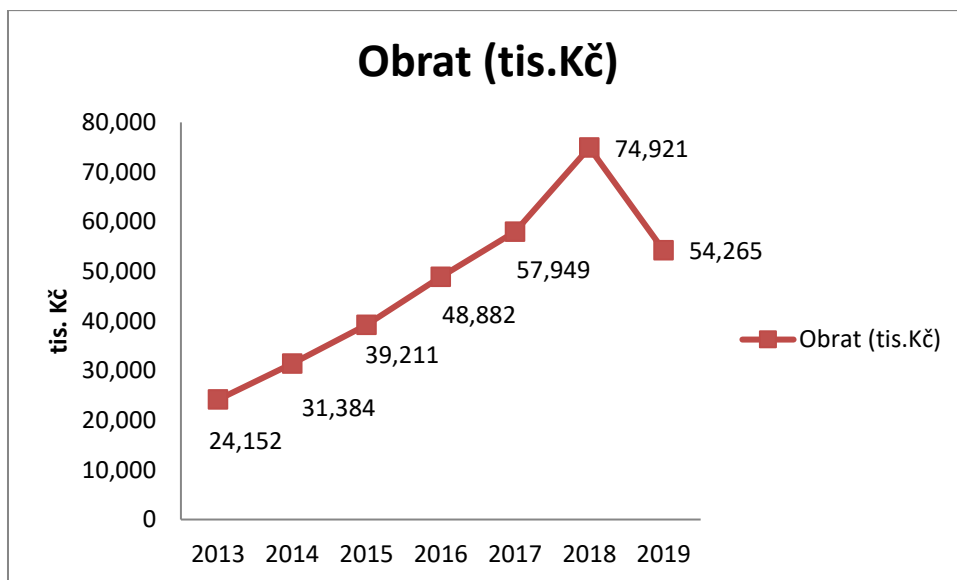


Schéma 1 Organizační struktura společnosti S.O. Trade moravia s.r.o. [7]

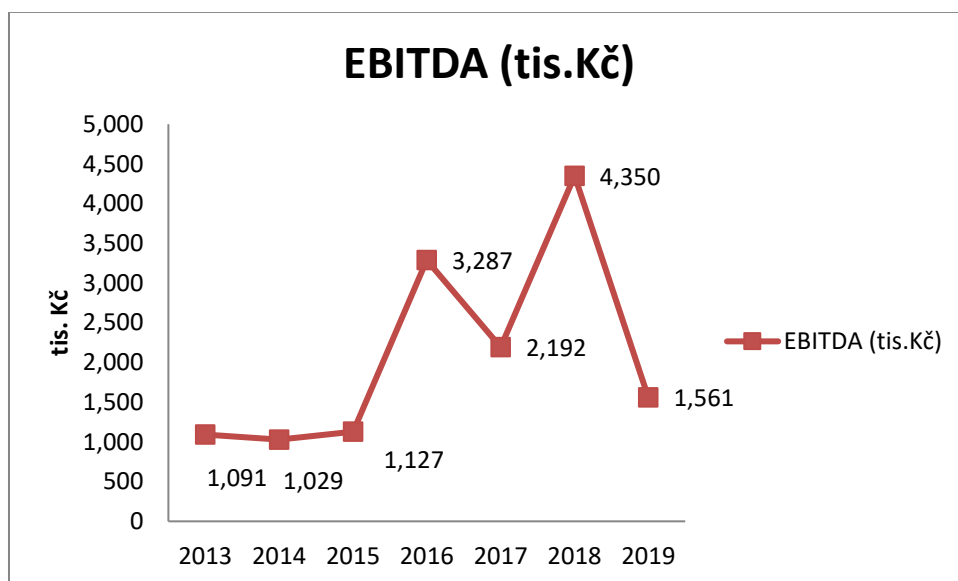
Z výše uvedené organizační struktury společnosti je patrné, že společnost je rozdělena do čtyř oddělení (obchodní, výrobně- technologické, ekonomické a administrativní. Všechna tato oddělení přímo podléhají řediteli společnosti.



Graf 1 Vývoj obratu společnosti S.O. Trade moravia s.r.o. [8]

Společnost S.O. Trade moravia s.r.o. se od svého vzniku rozvíjela velice dynamicky a konstantně, což dokládá výše uvedený graf, ukazující vývoj obrátu od založení společnosti (v roce 2013) do roku 2019.

Obrat společnosti pravidelně rostl v průměru o 20 % ročně. Mezi lety 2017 a 2018 dosáhl růst obrátu bezmála 30 %. Mezi lety 2018 a 2019 došlo k propadu obrátu o necelých 30 %. Tento velmi výrazný propad byl způsoben problémy významného zákazníka a nuceným přerušáním výroby společností realizovaných zakázek pro tohoto zákazníka.



Graf 2 Vývoj EBITDA společnosti S.O. Trade moravia s.r.o. [8]

Zdaleka ne tak lineární, jako tomu bylo u obrátu společnosti je vývoj ukazatele EBITDA. V prvních třech letech existence společnosti (mezi lety 2013 až 2015) pozorujeme ustálenou EBITDU na hranici cca 1,1 milionu Kč, navzdory setrvale rostoucímu obrátu v těchto třech letech. Je to způsobeno investicemi do rozvoje společnosti v prvních třech letech. Mezi lety 2013 až 2015 společnost pořizovala osobní a nákladní automobily, kancelářské vybavení a nabírala nové zaměstnance.

Výrazný nárůst EBITDA vidíme až v roce 2016. Je to způsobeno především získáním nových zákazníků a stabilizací fungování společnosti. Rok 2017 znamenal opět výrazný propad EBITDA. Tento propad zčásti způsobil nábor nových zaměstnanců a menší ziskovost zakázek. [7] [8]

Dosud nejúspěšnější rok v historii společnosti byl rok 2018. V tomto roce se společnosti podařilo dosáhnout jak rekordního obrátu, tak rekordního zisku. Důvodem tohoto úspěchu je kombinace několika faktorů. V roce 2018 společnost úspěšně finalizovala několik velkých investičních celků, což mělo zásadní vliv na velmi dobré výsledky společnosti.

Poslední sledovaný rok 2019 znamenal propad tržeb o 30 % a s tím spojený výrazný propad EBITDY o bezmála 30 %. Tento špatný vývoj jak tržeb, tak zisku je způsoben především poklesem zakázek od stálých zákazníků (především v oblasti těžebního průmyslu). Na tento propad vedení společnosti reagovalo snahou o optimalizaci fungování společnosti a snížením nákladů.

V současné době společnost čelí následkům pandemie celosvětové koronaviru. V této nelehké době se velice osvědčila práce z domova. Vedení společnosti se zavedení home officu obávalo, ale čas ukázal tyto obavy jako neopodstatněné. Ukázalo se, že některé procesy fungování společnosti mohou fungovat stejně dobře online, jako v minulosti „face to face“. Například porady obchodního oddělení probíhaly v době mimořádného stavu pomocí videohovorů. Vedení společnosti se na základě takto získaných zkušeností rozhodlo převést vybrané procesy do systému online a tím snížit výdaje (např. na cestování). Jako příklad můžeme uvést porady obchodního týmu. Porada v sídle společnosti bude nadále pouze jednou za měsíc, operativní porady již probíhají online.

Společnost již nyní předpokládá v důsledku pandemie propad tržeb cca 10-20 %. Na trhu je také patrná nervozita a velká opatrnost všech subjektů. Vedení společnosti se také velmi obává hrozícího nástupu druhotné platební neschopnosti během podzimních měsíců. Je nepochybné, že tato krize zasáhne všechny ekonomicky aktivní subjekty.

Podle názoru vedení společnosti však může být nastávající ekonomická krize také příležitostí. Je pravděpodobné, že velké množství především výrobních společností bude mít v následujících měsících vážné existenční problémy. Toho by mohla společnost S.O. Trade moravia s.r.o. za příznivé konstelace využít. Vedení společnosti se již nějakou dobu poohlíží po podobné investiční příležitosti.

Cílem vedení společnosti je v horizontu pěti let dosáhnout obrátu 120 milionů korun. Dalším z dílčích cílů je najít vhodného partnera disponujícího výrobními kapacitami, a do této firmy kapitálově vstoupit. Z dalších dlouhodobějších cílů můžeme jmenovat například plán vedení společnosti na pořízení vlastního objektu, který by se stal sídlem společnosti (v současné době společnost sídlí v pronajatých kancelářských prostorech). [7] [8]

3.2. Charakteristika současného stavu manažerských informací ve společnosti S.O. Trade moravia s.r.o.

V současné době jsou ve společnosti S.O. Trade moravia s.r.o. manažerské informace pravidelně vyhodnocovány vedením společnosti. Toto vyhodnocování však probíhá podle mého názoru příliš povrchně. Díky tomu není možné jasně a včas odhalit všechny souvislosti a příčiny aktuálního stavu společnosti.

V současné době jsou vedením společnosti pravidelně vyhodnocovány především následující ukazatele:

a) Výsledek hospodaření

Výsledek hospodaření společnosti je pravidelně vyhodnocován na měsíční, čtvrtletní a roční bázi. Konkrétně jde o ukazatele EBITDA a čistý zisk. Na tyto ukazatele je kladen vedením a majiteli společnosti velký důraz. Na základě dosaženého zisku jsou například přidělovány roční odměny některým pracovníkům obchodního oddělení a managementu společnosti.

Výsledky za uplynulý měsíc jsou pravidelně prezentovány na poradě, které se účastní všichni zaměstnanci. Na takovýchto celopodnikových poradách jsou dále diskutovány problémové zakázky, průběh realizace jednotlivých zakázek, noví zákazníci a aktuální situace u stávajících. Pokud je to nutné, jsou diskutovány také případné reklamce a nápravná opatření, která mají potenciálním problémům předcházet.

Společnost však pravidelně nevyhodnocuje jen celkový dosažený výsledek hospodaření, ale také pravidelně sleduje marži jednotlivých obchodních zástupců, kteří jsou na základě tohoto kritéria následně hodnoceni. Dosažená marže je vyhodnocována každý měsíc také u jednotlivých zakázek, zákazníků a odvětví.

b) Náklady

Sledování nákladů je ve společnosti S.O. Trade moravia s.r.o. prováděno vedením společnosti velmi důkladně. Náklady jsou vyhodnocovány druhově. Vyhodnocování provádí vedení společnosti každý měsíc po uzavření fakturace daného měsíce. Měsíční výsledky jsou následně srovnávány s měsícem předchozím, popřípadě je prováděno meziroční srovnání. Sledování nákladů je realizováno ekonomickým oddělením a předkládáno vedení společnosti.

Vedení společnosti se v současné době zaměřuje především na největší nákladové položky, které ale zároveň může ovlivnit. Mezi takto sledované a vyhodnocované náklady patří například pohonné hmoty. Proto je důkladně vyhodnocováno také plánování logistiky a zamezení zbytečným jízdám.

c) Ziskovost zakázek- marže

Dále je prováděno pravidelné vyhodnocování ziskovosti jednotlivých zakázek. Ve společnosti existuje nepsaná hranice, pod kterou nesmí marže jednotlivých zakázek nikdy klesnout. Hodnocení marže je prováděno taktéž ekonomickým oddělením a pravidelně předkládáno vedení společnosti. Nepravidelně je vyhodnocována také celková marže jednotlivých zákazníků, nebo marže podle prováděných technologických operací. Vybrané výsledky tohoto sledování jsou předkládány zaměstnancům na poradách a následně diskutovány.

d) Rentabilita tržeb

Ekonomické oddělení dále pravidelně vyhodnocuje rentabilitu tržeb a následně tyto výsledky postupuje vedení společnosti. Rentabilita je vypočítávána za každý měsíc, a to vždy po uzavření fakturace daného měsíce.

e) Cash-flow a likvidita

Vedení společnosti také samozřejmě pravidelně vyhodnocuje cash flow a likviditu. Snahou vedení podniku je samozřejmě to, aby měla společnost vždy dostatek hotovosti a vytvářela finanční rezervu. Společnost je tedy prozatím řízena spíše konzervativně. [7] [8]

4. ČÁST NÁVRHOVÁ

Cílem této diplomové práce je návrh soustavy ukazatelů, hodnotících vývoj podniku v daném období. Hlavním přínosem této soustavy ukazatelů by mělo být včasné upozornění na potenciálně hrozící problémy. Zároveň je nutné, aby byl výběr ukazatelů prováděn podle interních podmínek společnosti S.O. Trade moravia s.r.o. Hodnocená společnost je společnost ryze obchodní, vynecháváme proto ukazatele materiálové a výrobní. Stejně tak zcela vynecháváme ukazatele týkající se akcí, protože sledovaná společnost je společností s ručeným omezeným atd.

Společnost již v minulosti zkoušela pro analýzu svého hospodaření využívat některé softwarové nástroje. Tyto nástroje jsou však poměrně finančně náročné a nevhodné pro malou úzce specializovanou společnost (pouze obchod). Většinu ukazatelů, vypočtených softwarem, vedení společnosti nepotřebovalo a nijak nevyužilo. Dalším problémem bylo, že výsledné softwarové dashboardy byly pro většinu zaměstnanců nesrozumitelné a většina informací v nich prakticky nepoužitelných.

Výběr konkrétních ukazatelů byl prováděn s ohledem na specifické požadavky vedení společnosti. Tyto požadavky se týkaly především srozumitelnosti a míře využití těchto ukazatelů v interních podmínkách společnosti. Proto jsou v práci zpracovávány pouze ukazatele bilanční analýzy. Je to především z důvodu jejich jednoduché aplikovatelnosti a pochopitelnosti (je třeba, aby s těmito ukazateli byli seznámeni všichni zaměstnanci společnosti, tedy i ti, kteří nemají ekonomické vzdělání).

Konkrétně jsou rozpracovány především vybrané ukazatele z oblasti analýzy složek rozvahy a výsledovky, produktivity, rentability, nákladovosti, likvidity, solventnosti a struktury. Dále jsou zpracovány některé podstatné ukazatele ze skupiny stavových ukazatelů. Jako poslední skupina jsou zpracovány některé ukazatele ze soustavy vyšší finanční analýzy.

4.1. Obecný postup a pořadí vyhodnocení jednotlivých ukazatelů

1. Analýza růstu/poklesu vybraných položek rozvahy a výsledovky a jejich následné porovnání se stanovenou normou

2. Ukazatele produktivity

Konkrétně ukazatele produktivity složek aktiv a pasiv a produktivitu mzdovou a jejich porovnání se stanovenou normou.

3. Ukazatele rentability

Konkrétně rentabilita složek aktiv a pasiv, dále rentabilitu mzdovou, nákladovou a výkonovou a jejich porovnání se stanovenou normou.

4. Ukazatele nákladovosti

Konkrétně poměr složek nákladů k výkonům a nákladovost k výkonům a jejich porovnání se stanovenou normou.

5. Likvidita a její porovnání s normou

6. Solventnost a její porovnání s normou

7. Ukazatele struktury

Konkrétně struktura aktiv, pasiv, zisku, vlastních nákladů a oběžných aktiv a jejich porovnání s normou.

8. Vybrané stavové ukazatele

U těchto ukazatelů zkoumáme jejich stav v jednotlivých letech, ne jejich meziroční růst/pokles.

9. Vybrané ukazatele vyšší finanční analýzy

Tyto ukazatele jsou zaměřeny na detailnější pohled na podnikové výsledky a zdroje.

Konkrétně se jedná o vybrané ukazatele likvidity, rentability, zadluženosti a obratovosti. [2]

Postup určení a výpočtu norem růstu/poklesu:

1. Určení norem růstu/poklesu složek rozvahy a výsledovky a jejich vyhodnocení (viz. tabulka níže).

Základem pro stanovení norem je určení norem růstu/poklesu. Tyto hodnoty určuje management společnosti. Jejich výše by měla vycházet z předchozích zkušeností managementu a jejich požadavků. Při určování těchto hodnot lze také přihlídnout k obecně používaným hodnotám.

2. Výpočet norem podílových ukazatelů (bod 2.-7. obecného postupu, viz. výše)

Výpočet norem růstu/poklesu podílových ukazatelů vychází z norem složek rozvahy a výsledovky. Konkrétně postupujeme takto:

Např. výpočet normy pro ukazatel V/A

Stanovená norma pro výkony (V) je 3 % ročně, pro aktiva 2,6 % ročně. Normu V/A vypočteme takto:

$$Norma \frac{V}{A} = \left[\left(\frac{3 + 100}{2,6 + 100} * 100 \right) - 100 \right] = +0,4$$

U dalších ukazatelů postupujeme obdobným způsobem.

3. Normy stavových ukazatelů (bod 8. obecného postupu)

Tyto hodnoty nepočítáme, ale vycházíme z obecně doporučených hodnot.

4. Normy ukazatelů vyšší finanční analýzy (bod 9. obecného postupu)

Hodnoty také nepočítáme, vycházíme z obecně doporučených hodnot. [2]

4.2. Tabulka stavu ukazatelů v jednotlivých letech a jejich norem růstu (v % za rok)

Následující tabulka ukazuje vybrané absolutní ukazatele, z nichž se následně odvozuji ukazatele podílové. Absolutní ukazatele jsou uvedeny za sledované období 3 let. V tabulce můžeme dále vidět % vývoj ukazatelů a především normu růstu každého ukazatele v % za rok (a normu růstu za celé období 3 let).

Druh (Kč)	2017	2018	2019	% změna 17/18	% změna 18/19	% změna 17/19	Norma (%ročně)	Norma celkem (%/3 roky)
Aktiva	19 496	14 972	13 490	-23	-10	-30,8	2,6	5,2
Vlastní kapitál	3 312	4 736	3 522	43	-26	6,3	3	6,09
Závazky	16 184	10 236	9 968	-36	-2,6	-38,4	1,5	3
Dlouhodobý hmotný majetek	996	453	-51	-55	-111	-105	3	6,09
Oběžná aktiva	18 500	14 496	13 515	-22	-6,8	-27	2	4
Pohledávky	15 563	10 779	10 026	-30	-7	-35,6	2,5	5
Peněžní prostředky (PEN)	2 937	3 717	3 384	27	-9	15,2	2,5	5
Odpisy	1 437	1 979	1 094	38	-45	-23,9	4	8,2
Osobní náklady (ON)	2 903	3 466	3 699	20	6,7	27,4	3	6,09
Spotřeba mat.+en.	9 893	22 812	16 365	130	-28	65,4	2	4
Finanční náklady (FN)	181	184	93	1,7	-49,5	-48,6	2,5	5
Vlastní náklady (VN)	14 414	28 441	21 251	97	-25	47,4	2,6	5,3
Výkony (V)	63 088	70 137	53 512	11	-23,7	-15,2	3	6,09
Vlastní výkony (VV)	53 195	47 325	37 147	-11	-21,5	-30,2	4	8,2
Čistá výroba (ČV)	51 758	45 346	36 053	-12	-20,5	-30,3	4	8,2
Hrubý zisk (HZ)	804	2 450	576	205	-76,5	-28,4	5	10,3
Čistý zisk (ČZ)	496	1 824	386	268	-78,8	-22,2	8	16,6
Tržby	57 349	74 921	54 265	31	-27,6	-5,4	x	x

Tabulka 2- Stav ukazatelů v jednotlivých letech [8]

Nyní je nutné doplnit výpočtové vztahy použité v předcházející tabulce:

Vlastní náklady (VN) = Spotřeba mat.+en. + Odpisy + Mzdy + Finanční náklady

Výkony celkem (V) = Tržby + Δ Pohledávek + Δ Dokončené výroby + Δ Nedokončené výroby

Vlastní výkony (VV) = Výkony (V) – Spotřeba mat.+en.

Čistá výroba (ČV) = Vlastní výkony (VV) – Odpisy [2]

Z výše uvedené tabulky je patrný značný pokles aktiv mezi lety 2017 a 2019. Kladně hodnotím výrazný pokles závazků ve sledovaném 3 letém období. Kladně lze také hodnotit pokles finančních nákladů. Velmi negativně vnímám růst osobních nákladů a to i přes klesající vlastní výkony. Osobní náklady by v ideálním případě měly kopírovat vývoj výkonů.
[2]

4.3. Vybrané podílové (relativní) ukazatele a jejich vývoj

Pro komplexní přehled o vývoji sledovaného podniku jsou nezbytné podílové ukazatele. Rozeznáváme 6 skupin těchto podílových ukazatelů. Jedná se o:

1. Ukazatele produktivity

a) produktivita složek aktiv a pasiv

	V/A		V/VK		V/ZAV		V/DHM		V/OA	
Norma růstu (%/rok)	0,4	% rozdíl	0	% rozdíl	1,5	% rozdíl	0	% rozdíl	1	% rozdíl
2017	3,23595	x	19,04831	x	3,89817	x	63,34137	x	3,41016	x
2018	4,68454	44,8%	14,80933	-22,3%	6,85199	75,8%	154,82781	144,4%	4,83837	41,88%
2019	3,96679	-15,3%	15,19364	2,6%	5,36838	-21,7%	-1049,25490	-777,7%	3,95945	-18,17%

Tabulka 3- Produktivita složek aktiv a pasiv 1 [8]

	VV/A		VV/VK		VV/ZAV		VV/DHM		VV/OA	
Norma růstu (%/rok)	1,4	% rozdíl	1	% rozdíl	2,5	% rozdíl	1	% rozdíl	2	% rozdíl
2017	2,72851	x	16,06129	x	3,28689	x	53,40863	x	2,87541	x
2018	3,16090	15,8%	9,99261	-37,8%	4,62339	40,7%	104,47020	95,6%	3,26469	13,54%
2019	2,75367	-12,9%	10,54713	5,5%	3,72663	-19,4%	-728,37255	-797,2%	2,74858	-15,81%

Tabulka 4- Produktivita složek aktiv a pasiv 2 [8]

	ČV/A		ČV/VK		ČV/ZAV		ČV/DHM		ČV/OA	
Norma růstu (%/rok)	1,4	% rozdíl	1	% rozdíl	2,5	% rozdíl	1	% rozdíl	2	% rozdíl
2017	2,65480	x	15,62742	x	3,19810	x	51,96586	x	2,79773	x
2018	3,02872	14,1%	9,57475	-38,7%	4,43005	38,5%	100,10155	92,6%	3,12817	11,81%
2019	2,67257	-11,8%	10,23651	6,9%	3,61687	-18,4%	-706,92157	-806,2%	2,66763	-14,72%

Tabulka 5- Produktivita složek aktiv a pasiv 3 [8]

Produktivita složek aktiv a pasiv ve většině ukazatelů překonává stanovenou normu růstu v roce 2018 a v následujícím roce výrazně klesá. Situace je podle mého názoru zajímavá v produktivitě hmotného investičního majetku. Zde pozorujeme výrazné překročení normy v roce 2018 a následný hluboký pád do záporných hodnot v roce 2019. Tento strmý pokles je způsoben především již odepsaným majetkem v roce 2019 (jeho účetní hodnota je již nulová). Tento výsledek svědčí o faktu, že společnost v letech 2018 a 2019 neprovedla žádné investice do hmotného majetku.

b) produktivita mzdová

	V/ON		VV/ON		ČV/ON	
Norma růstu (%/rok)	0	% rozdíl	1	% rozdíl	1	% rozdíl
2017	21,73200	x	18,32415	x	17,82914	x
2018	20,23572	-6,9%	13,65407	-25,5%	13,08309	-26,62%
2019	14,46661	-28,5%	10,04244	-26,5%	9,74669	-25,50%

Tabulka 6- Produktivita mzdová [8]

Mzdová produktivita výrazně klesá ve všech sledovaných letech. Je to důsledek postupného zvyšování osobních nákladů a poklesu výkonů v roce 2019. Tento výsledek podle mého názoru není pro společnost příliš pozitivní. Za stejných nebo klesajících výkonů společnost zaplatila více svým zaměstnancům.

2. Ukazatele rentability

a) rentabilita složek aktiv a pasiv

	HZ/A		HZ/VK		HZ/ZAV		HZ/DHM		HZ/OA	
Norma růstu (%/rok)	2,3	% rozdíl	1,9	% rozdíl	3,4	% rozdíl	1,9	% rozdíl	2,9	% rozdíl
2017	0,04124	x	0,24275	x	0,04968	x	0,80723	x	0,04346	x
2018	0,16364	296,8%	0,51731	113,1%	0,23935	381,8%	5,40839	570,0%	0,16901	288,90%
2019	0,04270	-73,9%	0,16354	-68,4%	0,05778	-75,9%	-11,29412	-308,8%	0,04262	-74,78%

Tabulka 7- Rentabilita složek aktiv a pasiv 1 [8]

	ČZ/A		ČZ/VK		ČZ/ZAV		ČZ/DHM		ČZ/OA	
Norma růstu (%/rok)	5,3	% rozdíl	4,9	% rozdíl	6,4	% rozdíl	4,9	% rozdíl	5,9	% rozdíl
2017	0,02544	x	0,14976	x	0,03065	x	0,49799	x	0,02681	x
2018	0,12183	378,9%	0,38514	157,2%	0,17819	481,4%	4,02649	708,5%	0,12583	369,32%
2019	0,02861	-76,5%	0,10960	-71,5%	0,03872	-78,3%	-7,56863	-288,0%	0,02856	-77,30%

Tabulka 8- Rentabilita složek aktiv a pasiv 2 [8]

Rentabilita složek aktiv a pasiv výrazně překonává normu v roce 2018 a v roce následujícím výrazně klesá. Záporné hodnoty jsou způsobeny klesající hodnotou hmotného majetku v důsledku odpisů. Nedodržení norem je zapříčiněno především nízkým výsledkem hospodaření v poměru ke složkám rozvahy ve sledovaných letech.

b) rentabilita mzdová

	HZ/ON		ČZ/ON	
Norma růstu (%/rok)	1,9	% rozdíl	4,9	
2017	0,27695	x	0,17086	x
2018	0,70687	155,2%	0,52626	208,01%
2019	0,15572	-78,0%	0,10435	-80,17%

Tabulka 9- Rentabilita mzdová [8]

Hodnoty růstu mzdové rentability prudce rostou v roce 2018 a výrazně klesají v roce 2019. Je to důsledek růstu osobních nákladů a nízkého výsledku hospodaření roku 2019.

c) rentabilita nákladová

	ČZ/VN	
Norma růstu (%/rok)	5,3	% rozdíl
2017	0,03441	x
2018	0,06413	86,37%
2019	0,01816	-71,68%

Tabulka 10- Rentabilita nákladová [8]

Podobně rozkolísané hodnoty v porovnání s normou růstu pozorujeme také u rentability nákladové. Důvody jsou obdobné jako u předchozího ukazatele. Rostoucí vlastní náklady v kombinaci vyšší dosaženého čistého zisku.

d) rentabilita výkonová

	HZ/V		HZ/VV		HZ/ČV	
Norma růstu (%/rok)	4,9	% rozdíl	3,8	% rozdíl	3,8	% rozdíl
2017	0,01274	x	0,01511	x	0,01553	x
2018	0,03493	174,1%	0,05177	242,5%	0,05403	247,82%
2019	0,01076	-69,2%	0,01551	-70,0%	0,01598	-70,43%

Tabulka 11- Rentabilita výkonová 1 [8]

	ČZ/V		ČZ/VV		ČZ/ČV	
Norma růstu (%/rok)	1,9	% rozdíl	1	% rozdíl	1	% rozdíl
2017	0,00786	x	0,00932	x	0,00958	x
2018	0,02601	230,8%	0,03854	313,4%	0,04022	319,74%
2019	0,00721	-72,3%	0,01039	-73,0%	0,01071	-73,38%

Tabulka 12- Rentabilita výkonová 2 [8]

Obdobné výsledky pozorujeme také u rentability výkonové. Opět je dáno především vyšší dosaženého hospodářského výsledku v poměru v kombinaci s dosaženými výkony v roce 2018 a 2019

3. Ukazatele nákladovosti

a) poměr složek nákladů k výkonům

	MAT+EN/V		ODP/V		ON/V		FN/V	
Norma růstu/poklesu (%/rok)	-1	% rozdíl	1	% rozdíl	0	% rozdíl	0,5	% rozdíl
2017	0,15681	x	0,02278	x	0,04602	x	0,00340	x
2018	0,32525	107,4%	0,02822	23,9%	0,04942	7,4%	0,00262	-22,90%
2019	0,30582	-6,0%	0,02044	-27,5%	0,06912	39,9%	0,00174	-33,75%

Tabulka 13- Poměr složek nákladů k výkonům 1 [8]

	MAT+EN/VV		ODP/VV		ON/VV		FN/VV	
Norma poklesu (%/rok)	-1,9	% rozdíl	0	% rozdíl	-1	% rozdíl	-0,5	% rozdíl
2017	0,18598	x	0,02701	x	0,05457	x	0,00340	x
2018	0,48203	159,2%	0,04182	54,8%	0,07324	34,2%	0,00389	14,27%
2019	0,44055	-8,6%	0,02945	-29,6%	0,09958	36,0%	0,00250	-35,61%

Tabulka 14- Poměr složek nákladů k výkonům 2 [8]

	MAT+EN/ČV		ODP/ČV		ON/ČV		FN/ČV	
Norma poklesu (%/rok)	-1,9	% rozdíl	0	% rozdíl	-1	% rozdíl	-0,5	% rozdíl
2017	0,19114	x	0,02776	x	0,05609	x	0,00350	x
2018	0,50307	163,2%	0,04364	57,2%	0,07643	36,3%	0,00406	16,03%
2019	0,45392	-9,8%	0,03034	-30,5%	0,10260	34,2%	0,00258	-36,43%

Tabulka 15- Poměr složek nákladů k výkonům 3 [8]

V téměř všech výsledcích ukazatelů poměru nákladu k výkonům vidíme strmý růst v roce 2018 a pokles v roce 2019. Je to důsledkem zvyšujících se nákladů a stagnujícím výkonům. Tyto výsledky jsou bezesporu negativní.

b) nákladovost výkonů

	VN/V		VN/VV		VN/ČV	
Norma poklesu (%/rok)	-0,4	% rozdíl	-1,3	% rozdíl	-1,3	% rozdíl
2017	0,22847	x	0,27097	x	0,27849	X
2018	0,40551	77,5%	0,60097	121,8%	0,62720	125,22%
2019	0,39713	-2,1%	0,57208	-4,8%	0,58944	-6,02%

Tabulka 16- Nákladovost výkonů [8]

Obdobná situace je i v případě nákladovosti výkonů. Náklady v poměru k výkonům by měly klesat, ale v roce 2018 obrovsky stoupají. Z výše uvedených výsledků vyplývá, že společnost by měla provést důkladný nákladový audit.

4. Likvidita

	POHL/ZAV	
Norma růstu (%/rok)	1	% rozdíl
2017	0,96163	x
2018	1,05305	9,51%
2019	1,00582	-4,49%

Tabulka 17- Likvidita [8]

Likvidita roste v roce 2018 několikanásobně více než norma, v roce 2019 pozorujeme pokles. Je to způsobeno především poklesem ukazatelů v roce 2019.

5. Solventnost

	PEN/POHL	
Norma růstu (%/rok)	0	% rozdíl
2017	0,18872	x
2018	0,34484	82,73%
2019	0,33752	-2,12%

Tabulka 18- Solventnost [8]

V roce 2018 vidíme obrovský nárůst solventnosti a nepatrný pokles v roce 2019. Je to dáno růstem finančního majetku v roce 2018 a poklesem pohledávek v témže roce.

6. Ukazatele struktury

a) struktura aktiv

	DHM/A		OA/A		POHL/A		PEN/A	
Norma růstu/poklesu (%/rok)	0,4	% rozdíl	-0,6	% rozdíl	-0,1	% rozdíl	-0,1	% rozdíl
2017	0,05109	x	0,94891	x	0,79827	x	0,15065	x
2018	0,03026	-40,8%	0,96821	2,0%	0,71994	-9,8%	0,24826	64,80%
2019	-0,00378	-112,5%	1,00185	3,5%	0,74322	3,2%	0,25085	1,04%

Tabulka 19- Struktura aktiv [8]

Žádný s ukazatelů struktury aktiv nedosahuje doporučených růstů/poklesů. Z výsledků je patrný trend především trend klesajících aktiv hmotných a nárůst oběžných aktiv v poměru s klesajícími aktivy celkovými.

b) struktura pasiv

	VV/A		ZAV/A	
Norma růstu/poklesu (%/rok)	0,4	% rozdíl	-1,1	
2017	2,72851	x	0,83012	x
2018	3,16090	15,8%	0,68368	-17,64%
2019	2,75367	-12,9%	0,73892	8,08%

Tabulka 20- Struktura pasiv [8]

Z trendů struktury pasiv je viditelný pokles aktiv. Tento pokles má zásadní vliv na dosažené meziroční změny. Všechny výsledky jsou naprosto mimo stanovené normy.

c) struktura zisku

	ČZ/HZ	
Norma růstu (%/rok)	2,9	% rozdíl
2017	0,61692	x
2018	0,74449	20,68%
2019	0,67014	-9,99%

Tabulka 21- Struktura zisku [8]

Trend struktury zisku je sice rostoucí v roce 2018, dokonce výrazně převyšuje stanovené normy růstu. V roce 2019 vidíme naopak pokles. Výsledek je ovlivněn dosaženými hospodářskými výsledky.

d) struktura vlastních nákladů

	MAT+EN/VN		ODP/VN		ON/VN		FN/VN	
Norma růstu/poklesu (%/rok)	-0,6	% rozdíl	1,4	% rozdíl	0,4	% rozdíl	0,9	% rozdíl
2017	0,68635	x	0,09969	x	0,20140	x	0,01256	x
2018	0,80208	16,9%	0,06958	-30,2%	0,12187	-39,5%	0,00647	-48,48%
2019	0,77008	-4,0%	0,05148	-26,0%	0,17406	42,8%	0,00438	-32,36%

Tabulka 22- Struktura vlastních nákladů [8]

Žádný z ukazatelů struktury vlastních nákladů nedosahuje hodnot stanovené normy. Na první pohled je patrný výrazný pokles odpisů a finančního majetku v poměru k výkonům.

e) struktura oběžných aktiv

	POHL/OA		PEN/OA	
Norma růstu (%/rok)	0	% rozdíl	0	
2017	0,84124	x	0,15876	x
2018	0,74358	-11,6%	0,25642	61,51%
2019	0,74184	-0,2%	0,25039	-2,35%

Tabulka 23- Struktura oběžných aktiv [8]

Žádný z trendů struktury oběžných aktiv nedosahuje hodnot stanovených normou. Z výsledků je viditelný pokles oběžných aktiv ve sledovaných letech.

Vybrané podílové ukazatele- stavové:

Pomocí následujících ukazatelů hodnotíme podílové ukazatele pouze jednoho roku. Nezkoumáme tedy meziroční růst/pokles, ale stav v jednotlivých letech.

VK/A	2017	2018	2019
MIN. 50 %	16,99%	31,63%	26,11%

Tabulka 24- VK/A [8]

Podíl vlastního kapitálu na celkových aktivech společnosti by se měl dosahovat minimálně 50 %. Tento podíl se ve společnosti S.O. Trade moravia s.r.o. pohybuje hluboko pod stanovenou hranicí. Zčásti je to způsobeno relativně vysokými vyplacenými podíly majitelům společnosti a tím způsobeným poklesem vlastního kapitálu společnosti.

ZAV/A	2017	2018	2019
MAX. 50 %	83,01%	68,37%	73,89%

Tabulka 25- ZAV/A [8]

Podíl závazků na celkových aktivech by měl dosahovat maximálně 50 %. Ve všech sledovaných letech je tento podíl podstatně vyšší. Do jisté míry je tento stav zapříčiněn oblastí podnikání společnosti (obchodní společnost, poměrně nízký hmotný majetek). Takto vysoký podíl závazků může být rizikový z pohledu stability společnosti, především při problémech s vymáháním pohledávek.

ČZ/VK	2017	2018	2019
MIN. 10 %	14,98%	38,51%	10,96%

Tabulka 26- ČZ/VK [8]

Podíl čistého zisku ve vlastním kapitálu by měl dosahovat alespoň 10 %. Tuto hranici společnost ve všech sledovaných letech společnost překonává. Nárůst v roce 2018 je způsoben prudkým nárůstem zisku v tomto roce.

OA/A	2017	2018	2019
MAX. 50 %	94,89%	96,82%	100,19%

Tabulka 27- OA/A [8]

Podíl oběžných aktiv v celkových aktivech by měl dosahovat maximálně 50 %. Ve všech sledovaných letech je tento podíl téměř 100 %, v roce 2019 dokonce vyšší než 100%. Je to dáno především výlučně obchodním zaměřením společnosti a nízkým poměrem hmotných aktiv. Více než 100 % hodnota v roce 2019 je způsobena poklesem aktiv v tomto roce.

V/DHM	2017	2018	2019
MIN. 200 %	6334,14%	15482,78%	-104925,49%

Tabulka 28- V/HIM [8]

Podíl výnosů a hmotného investičního majetku by měl dosahovat minimálně 200 %. V letech 2017 a 2018 sledovaná společnost tuto hodnotu několikanásobně překračuje. Záporná hodnota v roce 2019 je způsobena již nulovou účetní hodnotou hmotného majetku (byl již odepsán).

POHL/A	2017	2018	2019
MAX. 30 %	79,83%	71,99%	74,32%

Tabulka 29- POHL/A [8]

Podíl pohledávek v aktivech by měl dosahovat maximálně 30 %. Hodnota ve všech sledovaných letech dosahuje téměř 80 %. Je to částečně zapříčiněno obchodní orientací společnosti. Tyto výsledky jsou ovšem velmi rizikové. Velké množství kapitálu vázaného v pohledávkách může znamenat velké problémy s likviditou.

PEN/A	2017	2018	2019
MIN. 10 %	15,06%	24,83%	25,09%

Tabulka 30- FM/A [8]

Podíl finančního majetku (peněz) v celkových aktivech by měl dosahovat minimálně 10 %. Této hodnoty podíl dosahuje ve všech sledovaných letech a dokonce postupně roste.

POHL/ZAV	2017	2018	2019
MIN. 100 %	96,16%	105,30%	100,58%

Tabulka 31- POHL/ZAV [8]

Závazky by měly být plně kryty pohledávkami. Této hodnoty podnik dosahuje v letech 2018 a 2019. V roce 2017 je jen těsně pod ní. Převís krátkodobých závazků nad pohledávkami by znamenal velké riziko pro platební schopnost, i samotnou existenci firmy.

V/VK	2017	2018	2019
MIN. 500 %	1904,83%	1480,93%	1519,36%

Tabulka 32- V/VK [8]

Doporučená hodnota poměru výkonů a vlastního kapitálu 500 % je několikanásobně překročena ve všech sledovaných letech. Výsledek je důkazem vyváženého poměru mezi výkony a vlastním kapitálem.

V/A	2017	2018	2019
MIN. 250 %	323,59%	468,45%	396,68%

Tabulka 33- V/A [8]

Ukazatel V/A výrazně převyšuje doporučené minimum 250 % ve všech sledovaných letech. To svědčí o dobrém poměru výkonů a hodnoty podnikových aktiv.

ČZ/A	2017	2018	2019
MIN. 5%	2,54%	12,18%	2,86%

Tabulka 34- ČZ/A [8]

Společnost dosáhla doporučené hodnoty pouze v roce 2018, kdy doporučených 5 % dokonce výrazně předčila. Je to především důsledkem rekordního čistého zisku, dosaženého společností v roce 2018.

ČZ/V	2017	2018	2019
MIN. 2,5 %	0,79%	2,60%	0,72%

Tabulka 35- ČZ/V [8]

Hodnota ukazatele ČZ/V dosahuje doporučené hodnoty 2,5 % pouze v roce 2018, v ostatních letech je hluboce pod doporučenou hodnotou. Rok 2018 byl pro společnost rekordní. Propad v následujícím roce 2019 je důsledkem poklesu čistého zisku meziročně o 77 %.

4.4. Vybrané ukazatele vyšší finanční analýzy

Následujících několik ukazatelů tzv. „vyšší finanční analýzy“ je zaměřeno především na detailnější pohled na podnikové prostředky a zdroje. Jedná se o:

1. Likvidita

$$\text{Běžná likvidita} = \frac{\text{Oběžná aktiva}}{\text{Krátkodobý cizí kapitál}} * 100$$

BĚŽNÁ LIKVIDITA	2017	2018	2019
MIN. 150 %	114,30%	141,60%	135,60%

Tabulka 36- Běžná likvidita [8]

Běžná likvidita se v celém sledovaném období pohybuje pod doporučenou hodnotou. Ve sledovaných letech klesají jak oběžná aktiva, tak krátkodobý cizí kapitál. Vedení podniku by se mělo snažit dosáhnout vyšší likvidity.

$$\text{Pohotovná likvidita} = \frac{\text{Krátkodobé pohledávky} + \text{Krátkodobý finanční majetek}}{\text{Krátkodobé cizí zdroje}} * 100$$

POHOTOVÁ LIKVIDITA	2017	2018	2019
MIN. 100 %	114,30%	141,60%	134,50%

Tabulka 37- Pohotovná likvidita [8]

Pohotovná likvidita se ve sledovaném období pohybuje nad doporučenou hodnotou. Toto je podle mého názoru pozitivní ukazatel. Tento pozitivní vývoj ve sledovaných letech je způsoben především poklesem krátkodobých cizích zdrojů.

$$\text{Hotovostní likvidita} = \frac{\text{Krátkodobý finanční majetek}}{\text{Krátkodobé cizí zdroje}} * 100$$

HOTOVOSTNÍ LIKVIDITA	2017	2018	2019
MIN. 50 %	18,15%	36,30%	33,95%

Tabulka 38- Hotovostní likvidita [8]

Hotovostní likvidita se ve sledovaném období pohybuje výrazně pod doporučenou hodnotou. Nárůst ukazatele v letech 2018 a 2019 je zapříčiněn nárůstem hotovosti na účtech podniku a poklesem krátkodobých cizích zdrojů.

2. Rentabilita

$$\text{Rentabilita celkového kapitálu (ROA)} = \frac{\text{EBIT}}{\text{Aktiva}} * 100$$

RENTABILITA CK	2017	2018	2019
CCA 10 %	4,80%	17,00%	4,48%

Tabulka 39- Rentabilita CK [8]

Rentabilita celkového kapitálu se v letech 2017 a 2019 pohybuje výrazně pod doporučenou hodnotou. V roce 2018 vidíme naopak prudký nárůst. Tento nárůst je způsoben především výrazným nárůstem EBIT, oproti letům 2017 a 2019.

$$\text{Rentabilita dlouhodobého kapitálu (ROI)} = \frac{\text{EBIT}}{\text{Dlouhodobý kapitál}} * 100$$

RENTABILITA IK	2017	2018	2019
CCA 8 %	28,26%	53,95%	17,18%

Tabulka 40- Rentabilita IK [8]

Rentabilita celkového investovaného kapitálu se ve všech sledovaných letech pohybuje vysoko nad doporučenou hodnotou. Nejvýraznější je rekordní rok 2018. Následný pokles v roce 2019 je důsledkem vysokým EBIT, ve srovnání s rokem předchozím.

3. Zadluženost

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{\text{Závazky}}{\text{Aktiva}} * 100$$

ZAV/A	2017	2018	2019
MAX 100 %	488,00%	216,00%	283,00%

Tabulka 41- Celková zadluženost [8]

Celková zadluženost se ve všech sledovaných letech pohybuje velmi výrazně nad doporučenou hodnotou, což je velice negativní výsledek. Na poklesu ve sledovaných letech se podílel především pokles závazků ve sledovaném období. I přes pokles se celková zadluženost drží velmi vysoko, to je způsobeno především poklesem hodnoty aktiv ve sledovaném období.

$$\text{Úrokové krytí} = \frac{\text{EBIT}}{\text{Nákladové úroky}}$$

ÚROKOVÉ KRYTÍ	2017	2018	2019
MIN. 5-6 x	6,09 x	23,3 x	19,89 x

Tabulka 42- Úrokové krytí [8]

Ukazatel Úrokového krytí se v prvním sledovaném roce pohybuje těsně nad doporučenou hodnotou, v následujících dvou letech výrazně. K nárůstu v roce 2018 přispěl především rekordně vysoký EBIT. Velmi pozitivně hodnotím také výrazný pokles finančních nákladů mezi lety 2018 a 2019.

$$\text{Krátkodobá zadluženost} = \frac{\text{Krátkodobý cizí kapitál}}{\text{Aktiva}} * 100$$

KR. ZADLUŽENOST	2017	2018	2019
MIN. 30 %	83,00%	68,37%	73,89%

Tabulka 43- Krátkodobá zadluženost [8]

Krátkodobá zadluženost se ve sledovaném období pohybuje nad minimální doporučenou hranicí. Krátkodobá zadluženost je ovlivněna především krátkodobým cizím kapitálem. Ve sledované obchodní společnosti se jedná především o pohledávky.

$$\text{Dlouhodobá zadluženost} = \frac{\text{Dlouhodobý cizí kapitál}}{\text{Aktiva}} * 100$$

DL. ZADLUŽENOST	2017	2018	2019
MIN. 50 %	0,00%	0,00%	0,00%

Tabulka 44- Dlouhodobá zadluženost [8]

Dlouhodobá zadluženost je ve sledovaném období nulová. Důvodem je nulový dlouhodobý cizí kapitál ve společnosti (doba delší než 5 let). Společnost nemá žádné dlouhodobé úvěry ani neneviduje žádný dlouhodobý cizí kapitál.

4. Obratovost

$$\text{Obrátka pohledávek} = \frac{\text{Tržby}}{\text{Pohledávky}}$$

OBRÁTKA POHL.	2017	2018	2019
MIN. 24 x	3,68 x	6,95 x	5,41 x

Tabulka 45- Obrátka pohledávek [8]

Obrátka pohledávek se ve sledovaném období pohybuje hluboko pod minimální doporučenou hodnotou. Je to způsobeno především poměrně velkým objemem pohledávek v poměru k tržbám.

$$\text{Doba obratu pohledávek} = \frac{360}{\text{Obrátka pohledávek}}$$

D.O. POHL.	2017	2018	2019
MAX. 15 DNÍ	97,8 DNÍ	51,8 DNÍ	66,5 DNÍ

Tabulka 46- Doba obratu pohledávek [8]

Podobně jako ukazatel předchozí se i Doba obratu pohledávek drží vysoko nad doporučeným minimem. Tyto výsledky svědčí o velkém množství kapitálu vázaného v pohledávkách a problémech s jejich vymáháním (velké množství pohledávek po splatnosti).

$$\text{Obrátka vlastního kapitálu} = \frac{\text{Tržby}}{\text{Vlastní kapitál}}$$

OBRÁTKA VK	2017	2018	2019
MIN. 5 x	17,3 x	15,8 x	15,4 x

Tabulka 47- Obrátka vlastního kapitálu [8]

Ukazatel obrátka vlastního kapitálu se ve sledovaném období drží výrazně nad stanovenou minimální hranicí. Tento fakt je způsoben především klesajícím vývojem vlastního kapitálu ve sledovaném období.

$$\text{Doba obratu vlastního kapitálu} = \frac{360}{\text{Obrátka vlastního kapitálu}}$$

D.O. VK	2017	2018	2019
MAX. 70 DNÍ	20,8 DNÍ	22,8 DNÍ	23,4 DNÍ

Tabulka 48- Doba obratu vlastního kapitálu [8]

Doba obratu vlastního kapitálu se ve sledovaném období pohybuje výrazně pod maximální doporučenou hranicí. Tento výsledek je velmi ovlivněn klesajícím vývojem vlastního kapitálu ve sledovaném období.

$$\text{Obrátka celkového kapitálu} = \frac{\text{Tržby}}{\text{Celkový kapitál}}$$

OBRÁTKA CK	2017	2018	2019
MIN. 2,5 x	2,94 x	5 x	4,02 x

Tabulka 49- Obrátka celkového kapitálu [8]

Ukazatel Obrátka celkového kapitálu se v roce 2017 držel těsně nad stanovenou hranicí, v roce následujícím vzrostl na dvojnásobek doporučené hodnoty. V roce 2019 už jen mírně poklesl. I přes celkový kapitál se tento ukazatel vyvíjí pro sledovanou společnost příznivě. Pokles celkového kapitálu je samozřejmě pro společnost jev negativní.

$$\text{Doba obratu celkového kapitálu} = \frac{360}{\text{Obrátka celkového kapitálu}}$$

D.O. CK	2017	2018	2019
MAX. 140 DNÍ	122,4 DNÍ	72 DNÍ	89,6 DNE

Tabulka 50- Doba obratu celkového kapitálu [8]

Doba obratu celkového kapitálu se v prvním sledovaném roce držela těsně pod kritickou hranicí, ve dvou následujících letech výrazně poklesla. Tento vývoj svědčí o zlepšeném pohybu kapitálu ve společnosti. Je to především důsledkem zlepšeného vymáhání pohledávek, ale také poklesem celkového kapitálu ve společnosti.

$$\text{Mzdová náročnost výkonů} = \frac{\text{Osobní náklady}}{\text{Výkony}} * 100$$

MZDOVÁ NÁR. VÝK.	2017	2018	2019
MAX. 20 %	4,60%	4,94%	6,91%

Tabulka 51- Mzdová náročnost výkonů [8]

Na výsledcích Mzdové náročnosti výkonů je zřejmé, že se sledovaná společnost pohybuje hluboko pod stanovenou hranicí. Příčinou většího růstu mezi lety 2018 a 2019 je především nárůst osobních nákladů a v menší míře pokles výkonů ve sledovaných letech.

$$\text{Odpisová náročnost výkonů} = \frac{\text{Odpisy}}{\text{Výkony}} * 100$$

ODPISOVÁ NÁR. VÝK.	2017	2018	2019
CCA 3,5-4 %	2,28%	2,82%	2,04%

Tabulka 52- Odpisová náročnost výkonů [8]

Doporučená hodnota ukazatele Odpisová náročnost výkonů by se měla pohybovat v rozmezí 3,5 – 4 %. Ve sledovaném období se pohybujeme cca 1 % pod stanovenou hranicí. Ve sledovaném období klesaly jak odpisy, tak výkony. Klesající výše odpisů svědčí o tom, že společnost ve sledovaném období neprovedla žádné větší investice do hmotného majetku. Sledovaná společnost je společností obchodní, nevlastní tedy žádné výrobní zařízení.

5. ZÁVĚR- Souhrn přínosů, zhodnocení a doporučení uživatelům

Vypočtené výsledky nám poskytly jasné informace o vývoji sledované společnosti a možným budoucím rizikům. Nejlepší rok v historii společnosti byl rok 2018, což výsledky jednoznačně prokázaly. Podle názoru vedení společnosti je rok 2018 jakýmsi „referenčním“ rokem, k jehož výsledkům by se společnost chtěla v následujícím období vrátit.

Společnost by se podle mého názoru měla v budoucnu více zaměřit na investice do hmotného majetku. Po odepsání dosavadního majetku již společnost v roce 2019 žádné investice v této oblasti neučinila. To by se mělo změnit v následujících letech, kdy společnost čeká obměna vozového parku. Společnost také ve střednědobém horizontu uvažuje o zakoupení vlastní administrativně-výrobní nemovitosti. Tato investiční nečinnost se naplno projevila také ve formě klesajících odpisů a záporné hodnotě investičního majetku v roce 2019.

Provedená analýza splnila svůj hlavní účel a ukázala celou řadu výsledků, které mohou v budoucnu znamenat potenciální problémy. Mezi nejvýraznější potenciální problémy řadím vysoký podíl pohledávek a závazků v poměru k aktivům. Vysoký podíl pohledávek má vliv také na vysoký poměr oběžných aktiv a poměrně nízkou likviditu.

Negativně hodnotím také pokles aktiv ve všech sledovaných letech. Tento vývoj je zčásti způsoben malou investiční aktivitou. Klesající objem aktiv zapříčinil také vysokou celkovou zadluženost. Poměrně negativním jevem je také snížení hodnoty vlastního kapitálu po roce 2018. Tento pokles je způsoben především klesající hodnotou majetku a vyplacenými podíly společníkům.

Podle mého názoru by se společnost také měla zabývat analýzou osobních nákladů. Pokud klesají výnosy a výsledek hospodaření, není dlouhodobě udržitelné zvyšování osobních nákladů, což se v minulosti dělo ve sledované společnosti.

Velmi kladně naopak hodnotím nulové dlouhodobé zadlužení společnosti. Tento fakt je zčásti zapříčiněn ryze obchodním zaměřením společnosti a tím dané nepotřeby dlouhodobého financování.

Výše provedená analýza podle mého názoru jasně poskytla managementu společnosti odpovědi na otázky v jimi preferovaných oblastech. Největší přínos této navržené soustavy ukazatelů vidím v její velké vypovídací hodnotě a přitom v jednoduchosti jejího zpracování. Jedná se o komplexní a přitom snadno pochopitelnou soustavu ukazatelů, navržených přesně podle specifik a požadavků posuzované společnosti.

S ohledem na ryze obchodní zaměření společnosti byly záměrně vynechány ukazatele orientované na materiálově – výrobní oblast a naopak přidány některé stavové ukazatele zaměřené na analýzu hospodaření společnosti a její aktuální finanční kondici.

Doporučuji provádět výpočet a vyhodnocení podle navrženého postupu dvakrát ročně a to včetně revize a následné aktualizace norem. Pravidelné a důsledné přepočítávání norem je velmi důležitá součást celé analýzy. Vedení společnosti musí své cíle pravidelně aktualizovat a podle toho upravit stávající hodnotící kritéria (normy). Nelze provádět rozhodnutí na základě poznatků získaných na základě nesprávných norem.

Pravidelné a důsledné provádění navržené analýzy přinese vedení společnosti jasný přehled o tom, jak si jejich společnost vede a včas je upozorní na potenciálně hrozící problémy. Takto získané poznatky mohou včas zajistit nápravu hrozících problémů a zároveň sloužit jako podklad pro kontrolu plnění stanovených cílů. Zjištěné výsledky by se měly systematicky uchovávat a sloužit jako základní podklad pro srovnání minulých hodnot s hodnotami budoucími.

Seznam zdrojů:

Literatura:

- [1] HRADECKÝ, Mojmír, Jiří LANČA a Ladislav ŠIŠKA. *Manažerské účetnictví*. Praha: Grada, 2008. Účetnictví a daně (Grada). ISBN 978-80-247-2471-3.
- [2] VYSUŠIL, Jiří. *Finance v centru pozornosti*. Praha: Profess, 1997. Tajemství prosperity. ISBN 80-852-3520-X.
- [3] ŠOLJAKOVÁ, Libuše a Jana FIBÍROVÁ. *Reporting*. 3., rozš. a aktualiz. vyd. Praha: Grada, 2010. Finance (Grada). ISBN 978-80-247-2759-2.
- [4] KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ a Karel ŠTEKER. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 2., rozš. vyd. Praha: Grada, 2013. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-4456-8.
- [5] LAZAR, Jaromír. *Manažerské účetnictví a controlling*. Praha: Grada, 2012. Účetnictví a daně (Grada). ISBN 978-80-247-4133-8.
- [6] VYSUŠIL, Jiří. *Analýza kvality informací pro řízení*. 1. vyd. Praha: ČVUT, 1986. 225 s. Učební texty VŠ, ČVUT - fak. strojní.

Internetové zdroje:

- [7] *S.O. Trade moravia s.r.o.* [online]. [cit. 2020-07-12]. Dostupné z: <https://www.sotrademoravia.com/>

Přílohy:

- [8] Účetní závěrky společnosti S.O. Trade moravia s.r.o.

Seznam tabulek:

TABULKA 1- VELIČINY PODNIKOVÉ ČINNOSTI	14
TABULKA 2- STAV UKAZATELŮ V JEDNOTLIVÝCH LETECH.....	38
TABULKA 3- PRODUKTIVITA SLOŽEK AKTIV A PASIV 1	39
TABULKA 4- PRODUKTIVITA SLOŽEK AKTIV A PASIV 2	39
TABULKA 5- PRODUKTIVITA SLOŽEK AKTIV A PASIV 3	39
TABULKA 6- PRODUKTIVITA MZDOVÁ	40
TABULKA 7- RENTABILITA SLOŽEK AKTIV A PASIV 1.....	40
TABULKA 8- RENTABILITA SLOŽEK AKTIV A PASIV 2.....	40
TABULKA 9- RENTABILITA MZDOVÁ.....	41
TABULKA 10- RENTABILITA NÁKLADOVÁ	41
TABULKA 11- RENTABILITA VÝKONOVÁ 1	41
TABULKA 12- RENTABILITA VÝKONOVÁ 2	41
TABULKA 13- POMĚR SLOŽEK NÁKLADŮ K VÝKONŮM 1	42
TABULKA 14- POMĚR SLOŽEK NÁKLADŮ K VÝKONŮM 2	42
TABULKA 15- POMĚR SLOŽEK NÁKLADŮ K VÝKONŮM 3	42
TABULKA 16- NÁKLADOVOST VÝKONŮ	42
TABULKA 17- LIKVIDITA	43
TABULKA 18- SOLVENTNOST	43
TABULKA 19- STRUKTURA AKTIV.....	43
TABULKA 20- STRUKTURA PASIV	44
TABULKA 21- STRUKTURA ZISKU	44
TABULKA 22- STRUKTURA VLASTNÍCH NÁKLADŮ	44
TABULKA 23- STRUKTURA OBĚŽNÝCH AKTIV	45
TABULKA 24- VK/A.....	45
TABULKA 25- ZAV/A	45
TABULKA 26- ČZ/VK.....	45
TABULKA 27- OA/A.....	46
TABULKA 28- V/HIM	46
TABULKA 29- POHL/A	46
TABULKA 30- FM/A.....	46
TABULKA 31- POHL/ZAV	46
TABULKA 32- V/VK.....	47
TABULKA 33- V/A.....	47
TABULKA 34- ČZ/A.....	47
TABULKA 35- ČZ/V	47
TABULKA 36- BĚŽNÁ LIKVIDITA	48
TABULKA 37- POHOTOVÁ LIKVIDITA	48
TABULKA 38- HOTOVOSTNÍ LIKVIDITA	48
TABULKA 39- RENTABILITA CK.....	49
TABULKA 40- RENTABILITA IK.....	49

TABULKA 41- CELKOVÁ ZADLUŽENOST	49
TABULKA 42- ÚROKOVÉ KRYTÍ	50
TABULKA 43- KRÁTKODOBÁ ZADLUŽENOST	50
TABULKA 44- DLOUHODOBÁ ZADLUŽENOST	50
TABULKA 45- OBRÁTKA POHLEDÁVEK	51
TABULKA 46- DOBA OBRATU POHLEDÁVEK.....	51
TABULKA 47- OBRÁTKA VLASTNÍHO KAPITÁLU.....	51
TABULKA 48- DOBA OBRATU VLASTNÍHO KAPITÁLU	52
TABULKA 49- OBRÁTKA CELKOVÉHO KAPITÁLU	52
TABULKA 50- DOBA OBRATU CELKOVÉHO KAPITÁLU	52
TABULKA 51- MZDOVÁ NÁROČNOST VÝKONŮ	53
TABULKA 52- ODPISOVÁ NÁROČNOST VÝKONŮ	53

Seznam schémat:

SCHÉMA 1- ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI S.O. TRADE MORAVIA S.R.O.	30
--	----

Seznam grafů:

GRAF 1- VÝVOJ OBRATU SPOLEČNOSTI S.O. TRADE MORAVIA S.R.O.	30
GRAF 2- VÝVOJ EBITDA SPOLEČNOSTI S.O. TRADE MOMORAVIA S.R.O.	31

Seznam zkratk:

A	AKTIVA
VK	VLASTNÍ KAPITÁL
ZAV	ZÁVAZKY
SA	STÁLÁ AKTIVA
DHM	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK
OA	OBĚŽNÁ AKTIVA
ZAS	ZÁSoby
POHL	POHLEDÁVKY
PEN	PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY
VF	VÝROBNÍ FONDY
MAT	SPOTŘEBA MATERIÁLU
EN	SPOTŘEBA ENERGIE
ODP	ODPISY
ON	OSOBNÍ NÁKLADY
FN	FINANČNÍ NÁKLADY
VN	VLASTNÍ NÁKLADY
V	VÝKONY
VV	VLASTNÍ VÝKONY
ČV	ČISTÁ VÝROBA
HZ	HRUBÝ ZISK
ČZ	ČISTÝ ZISK

PŘÍLOHY

ROZVAHA

Výkazy byly jako součást přiznání
podány přes systém DS

Schranka/DSIO. yexn6jh/590746826
Stav podání: vyřízeno

otisk podacího razítka

K 3 1 . 1 2 . 2 0 1 7

v tisících Kč

IČ	2	9	3	1	8	2	1	1
----	---	---	---	---	---	---	---	---

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

S.O.Trade moravia

s.r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky

a místo podnikání, liší-li se od bydliště

Makovského náměstí 3147

Brno-Žabovřesky


616 00

Označ.	AKTIVA	číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé období	
			Brutto	Korekce	Netto	Netto	
	AKTIVA CELKEM	A+B.+C.+D.	001	20 933	-1 437	19 496	12 880
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	účty 353	002				
B.	Dlouhodobý majetek	B.I.+...+B.III.	003	2 433	-1 437	996	1 513
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	B.I.1.+...+B.I.x	004				
B.I.1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	účty 012, (-)072, (-)091AÚ	005				
B.I.2.	Ocenitelná práva	B.I.2.1.+B.I.2.2.	006				
B.I.2.1.	Software	účty 013, (-)073, (-)091AÚ	007				
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	účty 014, (-)074, (-)091AÚ	008				
B.I.3.	Goodwill	účty 015, (-)075, (-)091AÚ	009				
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	účty 019, (-)079, (-)091AÚ	010				
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	B.I.5.1.+B.I.5.2.	011				
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	účty 051, (-)095AÚ	012				
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	účty 041, (-)093	013				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	B.II.1.+...+B.II.x	014	2 433	-1 437	996	1 513
B.II.1.	Pozemky a stavby	B.II.1.1.+B.II.1.2.	015				
B.II.1.1.	Pozemky	účty 031, (-)092AÚ	016				
B.II.1.2.	Stavby	účty 021, (-)081, (-)092AÚ	017				
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	účty 022, (-)082, (-)092AÚ	018	2 433	-1 437	996	1 513
B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	účty 097, (-)098	019				
B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	B.II.4.1.+...+B.II.1.3.	020				
B.II.4.1.	Pěstiteleské celky trvalých porostů	účty 025, (-)085, (-)092AÚ	021				
B.II.4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	účty 026, (-)086, (-)092AÚ	022				
B.II.4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	účty 029, 032, (-)089, (-)092AÚ	023				
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	B.II.5.1.+B.II.5.2.	024				
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	účty 052, (-)095AÚ	025				
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	účty 042, (-)094	026				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	B.III.1.+...+B.III.x	027				
B.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 043, 061, (-)096AÚ	028				
B.III.2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 066, (-)096AÚ	029				
B.III.3.	Podíly - podstatný vliv	účty 043, 062, (-)096AÚ	030				
B.III.4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	účty 067, (-)096AÚ	031				
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	účty 043, 063, 065, (-)096AÚ	032				
B.III.6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	účty 068, (-)096AÚ	033				
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	B.III.7.1.+B.III.7.2.	034				
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	účty 043, 069, (-)096AÚ	035				
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	účty 053, (-)095AÚ	036				

Označ.	AKTIVA	číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé období	
			Brutto	Korekce	Netto	Netto	
C.	Oběžná aktiva	C.I.+C.II.+C.III.+C.IV.	037	18 500		18 500	11 382
C.I.	Zásoby	C.I.1+...+C.I.x	038				63
C.I.1.	Materiál	účty 111, 112, 119, (-)191	039				
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	účty 121, 122, (-)192, (-)193	040				63
C.I.3.	Výrobky a zboží	C.I.3.1.+C.I.3.2.	041				
C.I.3.1.	Výrobky	účty 123, (-)194	042				
C.I.3.2.	Zboží	účty 131, 132, 139, (-)196	043				
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	účty 124, (-)195	044				
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	účty 151, 152, 153, (-)197, (-)198, (-)199	045				
C.II.	Pohledávky	C.II.1+C.II.2.	046	15 563		15 563	9 761
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	C.II.1.1.+...+C.II.1.x.	047				
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	účty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ	048				
C.II.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 351AÚ, (-)391AÚ	049				
C.II.1.3.	Pohledávky - podstatný vliv	účty 352AÚ, (-)391AÚ	050				
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	účty 481	051				
C.II.1.5.	Pohledávky - ostatní	C.II.1.5.1.+...+C.II.1.5.4.	052				
C.II.1.5.1.	Pohledávky za společníky	účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, (-)391AÚ	053				
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	účty 314AÚ, (-)391AÚ	054				
C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktivní	účty 388	055				
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, (-)391AÚ	056				
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	C.II.2.1.+...+C.II.2.x.	057	15 563		15 563	9 761
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	účty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ	058	15 016		15 016	9 719
C.II.2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 351AÚ, (-)391AÚ	059				
C.II.2.3.	Pohledávky - podstatný vliv	účty 352AÚ, (-)391AÚ	060				
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní	C.II.2.4.1.+...+C.II.2.4.6.	061	547		547	42
C.II.2.4.1.	Pohledávky za společníky	účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, (-)391AÚ	062				
C.II.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	účty 336, (-)391AÚ	063				
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	účty 341, 342, 343, 345, (-)391AÚ	064	457		457	2
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	účty 314AÚ, (-)391AÚ	065	54		54	44
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	účty 388	066				
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, (-)391AÚ	067	36		36	-4
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	C.III.1.+...+C.III.x.	068				
C.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 254, 259, (-)291AÚ	069				
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	účty 251, 253, 256, 257, 259, (-)291AÚ	070				
C.IV.	Peněžní prostředky	C.IV.1.+...+C.IV.x.	071	2 937		2 937	1 558
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	účty 211, 213, 261	072	63		63	
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	účty 221, 261	073	2 874		2 874	1 558
D.	Časové rozlišení aktiv	D.1+...+D.x.	074				-15
D.1.	Náklady příštích období	účty 381	075				-15
D.2.	Komplexní náklady příštích období	účty 382	076				
D.3.	Příjmy příštích období	účty 385	077				

Označ.	PASIVA	číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období	
			Netto	Netto	
	PASIVA CELKEM	A.+B.+C.+D.	001	19 496	12 880
A. *	Vlastní kapitál	A.I.+A.II.+A.III.+A.IV.+A.V.+A.VI.	002	3 312	4 228
A.I.	Základní kapitál	A.I.1.+...+A.I.x.	003	200	200
A.I.1.	Základní kapitál	účty 411 nebo 491	004	200	200
A.I.2.	Vlastní podíly (-)	účty (-)252	005		
A.I.3.	Změny základního kapitálu	účty (+/-)419	006		
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	A.II.1.+...+A.II.x.	007		
A.II.1.	Ážio	účty 412	008		
A.II.2.	Kapitálové fondy	A.II.2.1.+...+A.II.2.5.	009		
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	účty 413	010		
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	účty (+/-)414	011		
A.II.2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	účty (+/-)418	012		
A.II.2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	účty 417	013		
A.II.2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	účty 416	014		
A.III.	Fondy ze zisku	A.III.1.+...+A.III.x.	015		
A.III.1.	Ostatní rezervní fond	účty 421, 422	016		
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	účty 423, 427	017		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	A.IV.1.+...+A.IV.x.	018	4 028	2 201
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	účty 428	019	4 028	2 201
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	účty (-)429	020		
A.IV.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	účty 426	021		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	Aktiva - A.1.-A.II.-A.III.-A.IV.-B.-C.-D.-A.VI	022	496	1 827
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	účty 432	023	-1 412	
B.+C.	Cizí zdroje	B.+C.	024	16 184	8 652
B.	Rezervy	B.1.+...+B.x.	025		
B.1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	účty 452	026		
B.2.	Rezerva na daň z příjmů	účty 453	027		
B.3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	účty 451	028		
B.4.	Ostatní rezervy	účty 459	029		
C.	Závazky	C.I.+C.II.	030	16 184	8 652
C.I.	Dlouhodobé závazky	C.I.1.+...+C.I.x.	031		
C.I.1.	Vydané dluhopisy	C.I.1.1.+C.I.1.2.	032		
C.I.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	účty 473	033		
C.I.1.2.	Ostatní dluhopisy	účty 473	034		
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	účty 461	035		
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	účty 475	036		
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů	účty 479	037		
C.I.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	účty 478	038		
C.I.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 471	039		
C.I.7.	Závazky - podstatný vliv	účty 472	040		
C.I.8.	Odložený daňový závazek	účty 481	041		
C.I.9.	Závazky - ostatní	C.I.9.1.+...+C.I.9.3.	042		
C.I.9.1.	Závazky ke společníkům	účty 364, 365, 366, 367, 368	043		
C.I.9.2.	Dohadné účty pasivní	účty 389	044		
C.I.9.3.	Jiné závazky	účty 372, 373, 377, 379, 474, 479	045		

Označ.	P A S I V A	číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období	
			Netto	Netto	
C.II.	Krátkodobé závazky	C.II.1.+...+C.II.x	046	16 184	8 652
C.II.1.	Vydané dluhopisy	C.II.1.1.+C.II.1.2.	047		
C.II.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	účty 241	048		
C.II.1.2.	Ostatní dluhopisy	účty 241	049		
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	účty 221, 231, 232	050	3 000	
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	účty 324	051		
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	účty 321, 325	052	12 827	8 049
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě	účty 322	053		
C.II.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 361	054		
C.II.7.	Závazky - podstatný vliv	účty 362	055		
C.II.8.	Závazky ostatní	C.II.8.1.+...+C.II.8.7.	056	357	603
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům	účty 364, 365, 366, 367, 368	057		
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	účty 249	058		
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	účty 331, 333	059	181	169
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	účty 336	060	108	90
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	účty 341, 342, 343, 345, 346, 347	061	41	344
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	účty 389	062	26	
C.II.8.7.	Jiné závazky	účty 372, 373, 377, 379	063	1	
D.	Časové rozlišení	D.1.+...+D.x	064		
D.1.	Výdaje příštích období	účty 383	065		
D.2.	Výnosy příštích období	účty 384	066		

Sestaveno dne: 30.6.2018	Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka
Právní forma společnost s ručením omezeným účetní jednotky:	STUPÁREK PAVEL
Předmět podnikání: Zprostředkování velkoobchodu a velkoobchod v zastoupení se stroji, průmyslovým zařízením, loděmi a letadly	
Pozn.:	

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Výkazy byly jako součást přiznání
podáván přes svstám DS

Schránka/DSId: yexn6jh/590746826
Stav podání: vyřízeno

otisk podacího razítka

k. 3 1 . 1 2 . 2 0 1 7

Od: 1.1.2017 Do: 31.12.2017

v tisících Kč

IČ	2	9	3	1	8	2	1	1
----	---	---	---	---	---	---	---	---

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

S.O.Trade moravia

s.r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky

a místo podnikání, liší-li se od bydliště


Makovského náměstí 3147

Brno-Žabovřesky

616 00

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb účty 601, 602	001	18 439	18 735
II.	Tržby za prodej zboží účty 604	002	38 852	29 869
A.	Výkonová spotřeba A.1.+...+A.x.	003	52 896	43 202
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží účty 504	004	31 729	24 096
A.2.	Spotřeba materiálu a energie účty 501, 502, 503	005	9 893	7 994
A.3.	Služby účty 511, 512, 513, 518	006	11 274	11 112
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) účty 581, 582, 583, 584	007	63	-63
C.	Aktivace (-) účty 585, 586, 587, 588	008		
D.	Osobní náklady D.1.+...+D.x.	009	2 903	2 613
D.1.	Mzdové náklady účty 521, 522, 523	010	2 173	1 950
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady D.2.1.+D.2.2.	011	730	663
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění účty 524, 525, 526	012	701	602
D.2.2.	Ostatní náklady účty 527, 528	013	29	61
E.	Úprava hodnot v provozní oblasti E.1.+...+E.x.	014	517	526
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku E.1.1.+E.1.2.	015	517	526
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé účty 551, 557	016	517	526
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné účty 559	017		
E.2.	Úpravy hodnot zásob účty 559	018		
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek účty 558, 559	019		
III.	Ostatní provozní výnosy III.1.+...+III.x.	020	7	278
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku účty 641	021		
III.2.	Tržby z prodaného materiálu účty 642	022		
III.3.	Jiné provozní výnosy účty 644, 646, 647, 648, 697	023	7	278
F.	Ostatní provozní náklady F.1.+...+F.x.	024	115	205
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku účty 541	025		
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu účty 542	026		
F.3.	Daně a poplatky v provozní oblasti účty 531, 532, 538	027	19	15
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období účty 552, 554, 555	028		
F.5.	Jiné provozní náklady účty 543, 544, 545, 546, 547, 548, 549, 597	029	96	190
*	* Provozní výsledek hospodaření (+/-) I.+II.+...+III.-A.-B.-C.-D.-E.-F.	030	804	2 399
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly IV.1.+...+IV.x.	031		
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba účty 661, 665	032		
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů účty 661, 665	033		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly účty 561	034		
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku V.1.+...+V.x.	035		
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba účty 661, 665	036		
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku účty 661, 665	037		

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	účty 561, 566	038	
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	VI.1.+...+VI.x.	039	
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 662, 665	040	
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	účty 662, 665	041	
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	účty 574, 579	042	
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	J.1.+...+J.x.	043	132
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 562	044	132
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	účty 562	045	
VII.	Ostatní finanční výnosy	účty 661, 663, 664, 666, 667, 668, 669, 698	046	51
K.	Ostatní finanční náklady	účty 561, 563, 564, 565, 566, 567, 568, 569, 598	047	100
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	IV.+V.+VI.+VII.-G.-H.-I.-J.-K.	048	-181
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)		049	623
L.	Daň z příjmů	L.1.+...+L.x.	050	127
L.1.	Daň z příjmů splatná	účty 591, 593, 595, 599	051	127
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	účty 592	052	
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	** - L.	053	496
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	účty 596	054	
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	** - M.	055	496
*	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.	056	57 349
				48 882

Sestaveno dne: 30.6.2018	Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka
Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným	STUPÁREK PAVEL
Předmět podnikání: Zprostředkování velkoobchodu a velkoobchod v zastoupení se stroji, průmyslovým zařízením, loděmi a letadly	
Pozn.:	

ROZVAHA

Výkazy byly jako součást přiznání
podány přes systém DS
dne: 8.7.2019
Schránka/DSId: yexn6jh/690572533
Stav podání: odesláno/nepotvrzeno

K. 3 1 . 1 2 . 2 0 1 8

v tisících Kč

IČ	2	9	3	1	8	2	1	1
----	---	---	---	---	---	---	---	---

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

S.O.Trade moravia

S.r.o.

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

Makovského náměstí 3147

Brno-Žabovřesky

616 00

otisk podacího razítka

Označ.	AKTIVA	číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	A.+B.+C.+D.	16 951	-1 979	14 972	19 496
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	A.1+A.x.				
B.	Stálá aktiva	B.I.+...+B.III.	2 432	-1 979	453	996
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	B.I.1.+...+B.I.x.				
B.I.1.	Nehmotné výsledky vývoje	účty 012, (-)072, (-)091AÚ				
B.I.2.	Ocenitelná práva	B.I.2.1.+B.I.2.2.				
B.I.2.1.	Software	účty 013, (-)073, (-)091AÚ				
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	účty 014, (-)074, (-)091AÚ				
B.I.3.	Goodwill	účty 015, (-)075, (-)091AÚ				
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	účty 019, (-)079, (-)091AÚ				
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	B.I.5.1.+B.I.5.2.				
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	účty 051, (-)095AÚ				
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	účty 041, (-)093				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	B.II.1.+...+B.II.x.	2 432	-1 979	453	996
B.II.1.	Pozemky a stavby	B.II.1.1.+B.II.1.2.				
B.II.1.1.	Pozemky	účty 031, (-)092AÚ				
B.II.1.2.	Stavby	účty 021, (-)081, (-)092AÚ				
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	účty 022, (-)082, (-)092AÚ	2 432	-1 979	453	996
B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	účty 097, (-)098				
B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	B.II.4.1.+...+B.II.1.3.				
B.II.4.1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	účty 025, (-)085, (-)092AÚ				
B.II.4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	účty 026, (-)086, (-)092AÚ				
B.II.4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	účty 029, 032, (-)089, (-)092AÚ				
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	B.II.5.1.+B.II.5.2.				
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	účty 052, (-)095AÚ				
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	účty 042, (-)094				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	B.III.1.+...+B.III.x.				
B.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 043, 061, (-)096AÚ				
B.III.2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 066, (-)096AÚ				
B.III.3.	Podíly - podstatný vliv	účty 043, 062, (-)096AÚ				
B.III.4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	účty 067, (-)096AÚ				
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	účty 043, 063, 065, (-)096AÚ				
B.III.6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	účty 068, (-)096AÚ				
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	B.III.7.1.+B.III.7.2.				
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	účty 043, 069, (-)096AÚ				
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	účty 053, (-)095AÚ				
C.	Oběžná aktiva	C.I.+C.II.+C.III.+C.IV.	14 496		14 496	18 500
C.I.	Zásoby	C.I.1.+...+C.I.x.				
C.I.1.	Materiál	účty 111, 112, 119, (-)191				
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	účty 121, 122, (-)192, (-)193				
C.I.3.	Výrobky a zboží	C.I.3.1.+C.I.3.2.				

Označ.	AKTIVA	číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
C.I.3.1.	Výrobky účty 123, (-)194	042				
C.I.3.2.	Zboží účty 131, 132, 139, (-)196	043				
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny účty 124, (-)195	044				
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby účty 151, 152, 153, (-)197, (-)198, (-)199	045				
C.II.	Pohledávky C.II.1+C.II.2.+C.II.3.	046	10 779		10 779	15 563
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky C.II.1.1.+...+C.II.1.x.	047				
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů účty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ	048				
C.II.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 351AÚ, (-)391AÚ	049				
C.II.1.3.	Pohledávky - podstatný vliv účty 352AÚ, (-)391AÚ	050				
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka účty 481	051				
C.II.1.5.	Pohledávky - ostatní C.II.1.5.1.+...+C.II.1.5.4.	052				
C.II.1.5.1.	Pohledávky za společníky účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, (-)391AÚ	053				
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy účty 314AÚ, (-)391AÚ	054				
C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktivní účty 388	055				
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, (-)391AÚ	056				
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky C.II.2.1.+...+C.II.2.x.	057	10 779		10 779	15 563
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů účty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ	058	10 724		10 724	15 016
C.II.2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 351AÚ, (-)391AÚ	059				
C.II.2.3.	Pohledávky - podstatný vliv účty 352AÚ, (-)391AÚ	060				
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní C.II.2.4.1.+...+C.II.2.4.6.	061	55		55	547
C.II.2.4.1.	Pohledávky za společníky účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, (-)391AÚ	062				
C.II.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění účty 336, (-)391AÚ	063				
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky účty 341, 342, 343, 345, (-)391AÚ	064				457
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy účty 314AÚ, (-)391AÚ	065	54		54	54
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní účty 388	066				
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, (-)391AÚ	067	1		1	36
C.II.3.	Časové rozlišení aktiv C.II.3.1.+...+C.II.3.x.	068				
C.II.3.1.	Náklady příštích období účty 381	069				
C.II.3.2.	Komplexní náklady příštích období účty 382	070				
C.II.3.3.	Příjmy příštích období účty 385	071				
C.III.	Krátkodobý finanční majetek C.III.1.+...+C.III.x.	072				
C.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba účty 254, 259, (-)291AÚ	073				
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek účty 251, 253, 256, 257, 259, (-)291AÚ	074				
C.IV.	Peněžní prostředky C.IV.1.+...+C.IV.x.	075	3 717		3 717	2 937
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně účty 211, 213, 261	076	20		20	63
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech účty 221, 261	077	3 697		3 697	2 874
D.	Časové rozlišení aktiv D.1.+...+D.x.	078	23		23	
D.1.	Náklady příštích období účty 381	079	23		23	
D.2.	Komplexní náklady příštích období účty 382	080				
D.3.	Příjmy příštích období účty 385	081				

Označ.	PASIVA	číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období
			Netto	Netto
	PASIVA CELKEM	A.+B.+C.+D. 001	14 972	19 496
A.	Vlastní kapitál	A.I.+A.II.+A.III.+A.IV.+A.V.+A.VI. 002	4 736	3 312
A.I.	Základní kapitál	A.I.1.+...+A.I.x. 003	200	200
A.I.1.	Základní kapitál	účty 411 nebo 491 004	200	200
A.I.2.	Vlastní podíly (-)	účty (-)252 005		
A.I.3.	Změny základního kapitálu	účty (+/-)419 006		
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	A.II.1.+...+A.II.x. 007		
A.II.1.	Ážio	účty 412 008		
A.II.2.	Kapitálové fondy	A.II.2.1.+...+A.II.2.5. 009		
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	účty 413 010		
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	účty (+/-)414 011		
A.II.2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	účty (+/-)418 012		
A.II.2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	účty 417 013		
A.II.2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	účty 416 014		
A.III.	Fondy ze zisku	A.III.1.+...+A.III.x. 015		
A.III.1.	Ostatní rezervní fond	účty 421, 422 016		
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	účty 423, 427 017		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	A.IV.1.+...+A.IV.x. 018	2 712	4 028
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	účty 428, 429 019	2 712	4 028
A.IV.2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	účty 426 020		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	Aktiva - A.1.-A.II.-A.III.-A.IV.-B.-C.-D.-A.VI 021	1 824	496
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	účty 432 022		-1 412
B.+C.	Cizí zdroje	B.+C. 023	10 236	16 184
B.	Rezervy	B.1.+...+B.x. 024		
B.1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	účty 452 025		
B.2.	Rezerva na daň z příjmů	účty 453 026		
B.3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	účty 451 027		
B.4.	Ostatní rezervy	účty 459 028		
C.	Závazky	C.I.+C.II.+C.III. 029	10 236	16 184
C.I.	Dlouhodobé závazky	C.I.1.+...+C.I.x. 030		
C.I.1.	Vydané dluhopisy	C.I.1.1.+C.I.1.2. 031		
C.I.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	účty 473 032		
C.I.1.2.	Ostatní dluhopisy	účty 473 033		
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	účty 461 034		
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	účty 475 035		
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů	účty 479 036		
C.I.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	účty 478 037		
C.I.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 471 038		
C.I.7.	Závazky - podstatný vliv	účty 472 039		
C.I.8.	Odložený daňový závazek	účty 481 040		
C.I.9.	Závazky - ostatní	C.I.9.1.+...+C.I.9.3. 041		
C.I.9.1.	Závazky ke společníkům	účty 364, 365, 366, 367, 368 042		
C.I.9.2.	Dohadné účty pasivní	účty 389 043		
C.I.9.3.	Jiné závazky	účty 372, 373, 377, 379, 474, 479 044		
C.II.	Krátkodobé závazky	C.II.1.+...+C.II.x. 045	10 236	16 184

Označ.	PASIVA	číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období
			Netto	Netto
C.II.1.	Vydané dluhopisy	C.II.1.1.+C.II.1.2.		
C.II.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	účty 241		
C.II.1.2.	Ostatní dluhopisy	účty 241		
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	účty 221, 231, 232		3 000
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	účty 324		
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	účty 321, 325	9 780	12 827
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě	účty 322		
C.II.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 361		
C.II.7.	Závazky - podstatný vliv	účty 362		
C.II.8.	Závazky ostatní	C.II.8.1.+...+C.II.8.7.	456	357
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům	účty 364, 365, 366, 367, 368		
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	účty 249		
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	účty 331, 333	210	181
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	účty 336	126	108
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	účty 341, 342, 343, 345, 346, 347	89	41
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	účty 389	31	26
C.II.8.7.	Jiné závazky	účty 372, 373, 377, 379		1
C.III.	Časové rozlišení pasiv	C.III.1.+...+C.III.x.		
C.III.1.	Výdaje příštích období	účty 383		
C.III.2.	Výnosy příštích období	účty 384		
D.	Časové rozlišení pasiv	D.1.+...+D.x.		
D.1.	Výdaje příštích období	účty 383		
D.2.	Výnosy příštích období	účty 384		

Sestaveno dne: 10.6.2019	Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka
Právní forma společnost s ručením omezeným	STUPÁREK PAVEL
účetní jednotky:	
Předmět podnikání:	Zprostředkování velkoobchodu a velkoobchod v zastoupení se stroji, průmyslovým zařízením, loděmi a letadly
Pozn.:	

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Výkazy byly jako součást přiznání
podány přes systém DS
dne: 8.7.2019
Schránka/DSId: yexnj6h/690572533
Stav podání: odesláno/nepotvrzeno

otisk podacího razítka

K 3 1 . 1 2 . 2 0 1 8
Od: 1.1.2018 Do: 31.12.2018
v tisících Kč
IČ 2 9 3 1 8 2 1 1

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

S.O.Trade moravia

s.r.o.

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

Makovského náměstí 3147

Brno-Žabovřesky

616 00

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb účty 601, 602	001	31 527	18 439
II.	Tržby za prodej zboží účty 604	002	42 303	38 852
A.	Výkonová spotřeba A.1.+...+A.x.	003	67 197	52 896
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží účty 504	004	35 459	31 729
A.2.	Spotřeba materiálu a energie účty 501, 502, 503	005	22 812	9 893
A.3.	Služby účty 511, 512, 513, 518	006	8 926	11 274
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) účty 581, 582, 583, 584	007	0	63
C.	Aktivace (-) účty 585, 586, 587, 588	008		
D.	Osobní náklady D.1.+...+D.x.	009	3 466	2 903
D.1.	Mzdové náklady účty 521, 522, 523	010	2 575	2 173
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady D.2.1.+D.2.2.	011	891	730
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění účty 524, 525, 526	012	874	701
D.2.2.	Ostatní náklady účty 527, 528	013	17	29
E.	Úprava hodnot v provozní oblasti E.1.+...+E.x.	014	543	517
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku E.1.1.+E.1.2.	015	543	517
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé účty 551, 557	016	543	517
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné účty 559	017		
E.2.	Úpravy hodnot zásob účty 559	018		
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek účty 558, 559	019		
III.	Ostatní provozní výnosy III.1.+...+III.x.	020	1 026	7
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku účty 641	021		
III.2.	Tržby z prodaného materiálu účty 642	022		
III.3.	Jiné provozní výnosy účty 644, 646, 647, 648, 697	023	1 026	7
F.	Ostatní provozní náklady F.1.+...+F.x.	024	1 200	115
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku účty 541	025		
F.2.	Prodáný materiál účty 542	026		
F.3.	Daně a poplatky účty 531, 532, 538	027	15	19
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období účty 552, 554, 555	028		
F.5.	Jiné provozní náklady účty 543, 544, 545, 546, 547, 548, 549, 597	029	1 185	96
*	* Provozní výsledek hospodaření (+/-) I.+II.+III.+IV.+V.-A.-B.-C.-D.-E.-F.	030	2 450	804
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly IV.1.+...+IV.x.	031		
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba účty 661, 665	032		
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů účty 661, 665	033		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly účty 561	034		
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku V.1.+...+V.x.	035		
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba účty 661, 665	036		
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku účty 661, 665	037		

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	úcty 561, 566	038	
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	VI.1.+...+VI.x.	039	
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	úcty 662, 665	040	
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	úcty 662, 665	041	
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	úcty 574, 579	042	
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	J.1.+...+J.x.	043	105
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	úcty 562	044	105
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	úcty 562	045	
VII.	Ostatní finanční výnosy	úcty 661, 663, 664, 666, 667, 668, 669, 698	046	65
K.	Ostatní finanční náklady	úcty 561, 563, 564, 565, 566, 567, 568, 569, 598	047	144
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	IV.+V.+VI.+VII.-G.-H.-I.-J.-K.	048	-184
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	.	049	2 266
L.	Daň z příjmů	L.1.+...+L.x.	050	442
L.1.	Daň z příjmů splatná	úcty 591, 593, 595, 599	051	442
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	úcty 592	052	
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	** - L.	053	1 824
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společnickům (+/-)	úcty 596	054	
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	** - M.	055	1 824
*	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.	056	74 921

Sestaveno dne: 10.6.2019	Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka
Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným	STUPÁREK PAVEL
Předmět podnikání: Zprostředkování velkoobchodu a velkoobchod v zastoupení se stroji, průmyslovým zařízením, loděmi a letadly	
Pozn.:	

ROZVAHA

k... **3 1 . 1 2 . 2 0 1 9**

v tisících K

I	2	9	3	1	8	2	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---

otisk podacího razítka

Obchodní firma nebo jiný název ú etní jednotky

S.O.Trade moravia

s.r.o.

Sídlo nebo bydlišt ú etní jednotky

a místo podnikání, liši-li se od bydlišt

Makovského nám stí 3147

Brno-Žabov esky

616 00

Ozna .	AKTIVA	íslo ádku	B žné ú etní období			Minulé období	
			Brutto	Korekce	Netto	Netto	
	AKTIVA CELKEM	A.+B.+C.+D.	001	14 604	-1 114	13 490	14 972
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	A.1+A.x.	002				
B.	Stálá aktiva	B.I.+...+B.III.	003	1 043	-1 094	-51	453
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	B.I.1.+...+B.I.x.	004				
B.I.1.	Nehmotné výsledky vývoje	ú ty 012, (-)072, (-)091AÚ	005				
B.I.2.	Ocenitelná práva	B.I.2.1.+B.I.2.2.	006				
B.I.2.1.	Software	ú ty 013, (-)073, (-)091AÚ	007				
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	ú ty 014, (-)074, (-)091AÚ	008				
B.I.3.	Goodwill	ú ty 015, (-)075, (-)091AÚ	009				
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	ú ty 019, (-)079, (-)091AÚ	010				
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokon ený dlouhodobý nehmotný majetek	B.I.5.1.+B.I.5.2.	011				
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	ú ty 051, (-)095AÚ	012				
B.I.5.2.	Nedokon ený dlouhodobý nehmotný majetek	ú ty 041, (-)093	013				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	B.II.1.+...+B.II.x.	014	1 043	-1 094	-51	453
B.II.1.	Pozemky a stavby	B.II.1.1.+B.II.1.2.	015				
B.II.1.1.	Pozemky	ú ty 031, (-)092AÚ	016				
B.II.1.2.	Stavby	ú ty 021, (-)081, (-)092AÚ	017				
B.II.2.	Hmotné movité v ci a jejich soubory	ú ty 022, (-)082, (-)092AÚ	018	1 043	-1 094	-51	453
B.II.3.	Oce ovací rozdíl k nabytému majetku	ú ty 097, (-)098	019				
B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	B.II.4.1.+...+B.II.1.3.	020				
B.II.4.1.	P stitelské celky trvalých porost	ú ty 025, (-)085, (-)092AÚ	021				
B.II.4.2.	Dosp lá zví ata a jejich skupiny	ú ty 026, (-)086, (-)092AÚ	022				
B.II.4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	ú ty 029, 032, (-)089, (-)092AÚ	023				
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokon ený dlouhodobý hmotný majetek	B.II.5.1.+B.II.5.2.	024				
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	ú ty 052, (-)095AÚ	025				
B.II.5.2.	Nedokon ený dlouhodobý hmotný majetek	ú ty 042, (-)094	026				
B.III.	Dlouhodobý finan ní majetek	B.III.1.+...+B.III.x.	027				
B.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	ú ty 043, 061, (-)096AÚ	028				
B.III.2.	Záp j ky a úv ry - ovládaná nebo ovládající osoba	ú ty 066, (-)096AÚ	029				
B.III.3.	Podíly - podstatný vliv	ú ty 043, 062, (-)096AÚ	030				
B.III.4.	Záp j ky a úv ry - podstatný vliv	ú ty 067, (-)096AÚ	031				
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	ú ty 043, 063, 065, (-)096AÚ	032				
B.III.6.	Záp j ky a úv ry - ostatní	ú ty 068, (-)096AÚ	033				
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finan ní majetek	B.III.7.1.+B.III.7.2.	034				
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finan ní majetek	ú ty 043, 069, (-)096AÚ	035				
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finan ní majetek	ú ty 053, (-)095AÚ	036				
C.	Ob žná aktiva	C.I.+C.II.+C.III.+C.IV.	037	13 535	-20	13 515	14 496
C.I.	Zásoby	C.I.1.+...+C.I.x.	038	105		105	
C.I.1.	Materiál	ú ty 111, 112, 119, (-)191	039	105		105	
C.I.2.	Nedokon ená výroba a polotovary	ú ty 121, 122, (-)192, (-)193	040				
C.I.3.	Výrobky a zboží	C.I.3.1.+C.I.3.2.	041				

Ozna .	AKTIVA	íslo ádku	B žné ú etní období			Minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
C.I.3.1.	Výrobky ú ty 123, (-)194	042				
C.I.3.2.	Zboží ú ty 131, 132, 139, (-)196	043				
C.I.4.	Mladá a ostatní zví ata a jejich skupiny ú ty 124, (-)195	044				
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby ú ty 151, 152, 153, (-)197, (-)198, (-)199	045				
C.II.	Pohledávky C.II.1+C.II.2.+C.II.3.	046	10 046	-20	10 026	10 779
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky C.II.1.1.+...+C.II.1.x.	047		-20	-20	
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztah ú ty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ	048		-20	-20	
C.II.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba ú ty 351AÚ, (-)391AÚ	049				
C.II.1.3.	Pohledávky - podstatný vliv ú ty 352AÚ, (-)391AÚ	050				
C.II.1.4.	Odložená da ová pohledávka ú ty 481	051				
C.II.1.5.	Pohledávky - ostatní C.II.1.5.1.+...+C.II.1.5.4.	052				
C.II.1.5.1	Pohledávky za spole níky ú ty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, (-)391AÚ	053				
C.II.1.5.2	Dlouhodobé poskytnuté zálohy ú ty 314AÚ, (-)391AÚ	054				
C.II.1.5.3	Dohadné ú ty aktivní ú ty 388	055				
C.II.1.5.4	Jiné pohledávky ú ty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, (-)391AÚ	056				
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky C.II.2.1.+...+C.II.2.x.	057	10 046		10 046	10 779
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztah ú ty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ	058	9 234		9 234	10 724
C.II.2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba ú ty 351AÚ, (-)391AÚ	059				
C.II.2.3.	Pohledávky - podstatný vliv ú ty 352AÚ, (-)391AÚ	060				
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní C.II.2.4.1.+...+C.II.2.4.6.	061	812		812	55
C.II.2.4.1	Pohledávky za spole níky ú ty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, (-)391AÚ	062	-2		-2	
C.II.2.4.2	Sociální zabezpe ení a zdravotní pojišt ní ú ty 336, (-)391AÚ	063				
C.II.2.4.3	Stát - da ové pohledávky ú ty 341, 342, 343, 345, (-)391AÚ	064	770		770	
C.II.2.4.4	Krátkodobé poskytnuté zálohy ú ty 314AÚ, (-)391AÚ	065	43		43	54
C.II.2.4.5	Dohadné ú ty aktivní ú ty 388	066				
C.II.2.4.6	Jiné pohledávky ú ty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, (-)391AÚ	067	1		1	1
C.II.3.	asové rozlišení aktiv C.II.3.1.+...+C.II.3.x.	068				
C.II.3.1.	Náklady p íštích období ú ty 381	069				
C.II.3.2.	Komplexní náklady p íštích období ú ty 382	070				
C.II.3.3.	P íjmy p íštích období ú ty 385	071				
C.III.	Krátkodobý finan ní majetek C.III.1.+...+C.III.x.	072				
C.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba ú ty 254, 259, (-)291AÚ	073				
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finan ní majetek ú ty 251, 253, 256, 257, 259, (-)291AÚ	074				
C.IV.	Pen žní prost edky C.IV.1.+...+C.IV.x.	075	3 384		3 384	3 717
C.IV.1.	Pen žní prost edky v pokladn ú ty 211, 213, 261	076	42		42	20
C.IV.2.	Pen žní prost edky na ú tech ú ty 221, 261	077	3 342		3 342	3 697
D.	asové rozlišení aktiv D.1.+...+D.x.	078	26		26	23
D.1.	Náklady p íštích období ú ty 381	079	26		26	23
D.2.	Komplexní náklady p íštích období ú ty 382	080				
D.3.	P íjmy p íštích období ú ty 385	081				

Ozna .	PASIVA	íslo ádku	B žné ú etní období	Minulé období	
			Netto	Netto	
	PASIVA CELKEM	A.+B.+C.+D.	001	13 490	14 972
A.	Vlastní kapitál	A.I.+A.II.+A.III.+A.IV.+A.V.+A.VI.	002	3 522	4 736
A.I.	Základní kapitál	A.I.1.+...+A.I.x.	003	200	200
A.I.1.	Základní kapitál	ú ty 411 nebo 491	004	200	200
A.I.2.	Vlastní podíly (-)	ú ty (-)252	005		
A.I.3.	Zm ny základního kapitálu	ú ty (+/-)419	006		
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	A.II.1.+...+A.II.x.	007		
A.II.1.	Ážio	ú ty 412	008		
A.II.2.	Kapitálové fondy	A.II.2.1.+...+A.II.2.5.	009		
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	ú ty 413	010		
A.II.2.2.	Oce ovací rozdíly z p ecen ní majetku a závazk (+/-)	ú ty (+/-)414	011		
A.II.2.3.	Oce ovací rozdíly z p ecen ní p i p em ních obchodních korporací (+/-)	ú ty (+/-)418	012		
A.II.2.4.	Rozdíly z p em n obchodních korporací (+/-)	ú ty 417	013		
A.II.2.5.	Rozdíly z ocen ní p i p em ních obchodních korporací (+/-)	ú ty 416	014		
A.III.	Fondy ze zisku	A.III.1.+...+A.III.x.	015		
A.III.1.	Ostatní rezervní fond	ú ty 421, 422	016		
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	ú ty 423, 427	017		
A.IV.	Výsledek hospoda ení minulých let (+/-)	A.IV.1.+...+A.IV.x.	018	2 936	2 712
A.IV.1.	Nerozd lený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	ú ty 428, 429	019	2 936	2 712
A.IV.2.	Jiný výsledek hospoda ení minulých let (+/-)	ú ty 426	020		
A.V.	Výsledek hospoda ení b žného ú etního období (+/-)	Aktiva - A.1.-A.II.-A.III.-A.IV.-B.-C.-D.-A.VI	021	386	1 824
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplat podílu na zisku (-)	ú ty 432	022		
B.+C.	Cizí zdroje	B.+C.	023	9 968	10 236
B.	Rezervy	B.1.+...+B.x.	024		
B.1.	Rezerva na d chody a podobné závazky	ú ty 452	025		
B.2.	Rezerva na da z p íjm	ú ty 453	026		
B.3.	Rezervy podle zvláštních právních p edpis	ú ty 451	027		
B.4.	Ostatní rezervy	ú ty 459	028		
C.	Závazky	C.I.+C.II.+C.III.	029	9 968	10 236
C.I.	Dlouhodobé závazky	C.I.1.+...+C.I.x.	030		
C.I.1.	Vydané dluhopisy	C.I.1.1.+C.I.1.2.	031		
C.I.1.1.	Vym nitelné dluhopisy	ú ty 473	032		
C.I.1.2.	Ostatní dluhopisy	ú ty 473	033		
C.I.2.	Závazky k úv rovým institucím	ú ty 461	034		
C.I.3.	Dlouhodobé p íjaté zálohy	ú ty 475	035		
C.I.4.	Závazky z obchodních vztah	ú ty 479	036		
C.I.5.	Dlouhodobé sm nky k úhrad	ú ty 478	037		
C.I.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	ú ty 471	038		
C.I.7.	Závazky - podstatný vliv	ú ty 472	039		
C.I.8.	Odložený da ový závazek	ú ty 481	040		
C.I.9.	Závazky - ostatní	C.I.9.1.+...+C.I.9.3.	041		
C.I.9.1.	Závazky ke spole ník m	ú ty 364, 365, 366, 367, 368	042		
C.I.9.2.	Dohadné ú ty pasivní	ú ty 389	043		
C.I.9.3.	Jiné závazky	ú ty 372, 373, 377, 379, 474, 479	044		
C.II.	Krátkodobé závazky	C.II.1.+...+C.II.x.	045	9 968	10 236

Ozna .	PASIVA	íslo ádku	B žné ú etní období	Minulé období	
			Netto	Netto	
C.II.1.	Vydané dluhopisy	C.II.1.1.+C.II.1.2.	046		
C.II.1.1.	Vym nitelné dluhopisy	ú ty 241	047		
C.II.1.2.	Ostatní dluhopisy	ú ty 241	048		
C.II.2.	Závazky k úv rovým institucím	ú ty 221, 231, 232	049		
C.II.3.	Krátkodobé p íjaté zálohy	ú ty 324	050		
C.II.4.	Závazky z obchodních vztah	ú ty 321, 325	051	9 586	9 780
C.II.5.	Krátkodobé sm nky k úhrad	ú ty 322	052		
C.II.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	ú ty 361	053		
C.II.7.	Závazky - podstatný vliv	ú ty 362	054		
C.II.8.	Závazky ostatní	C.II.8.1.+...+C.II.8.7.	055	382	456
C.II.8.1.	Závazky ke spole ník m	ú ty 364, 365, 366, 367, 368	056		
C.II.8.2.	Krátkodobé finan ní výpomoci	ú ty 249	057		
C.II.8.3.	Závazky k zam stnanc m	ú ty 331, 333	058	203	210
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpe ení a zdravotního pojišt ní	ú ty 336	059	113	126
C.II.8.5.	Stát - da ové závazky a dotace	ú ty 341, 342, 343, 345, 346, 347	060	6	89
C.II.8.6.	Dohadné ú ty pasivní	ú ty 389	061	60	31
C.II.8.7.	Jiné závazky	ú ty 372, 373, 377, 379	062		
C.III.	asové rozlišení pasiv	C.III.1.+...+C.III.x.	063		
C.III.1.	Výdaje p íštích období	ú ty 383	064		
C.III.2.	Výnosy p íštích období	ú ty 384	065		
D.	asové rozlišení pasiv	D.1.+...+D.x.	066		
D.1.	Výdaje p íštích období	ú ty 383	067		
D.2.	Výnosy p íštích období	ú ty 384	068		

Sestaveno dne: 30.3.2020	Podpisový záznam fyzické osoby, která je ú etní jednotkou nebo statutárního orgánu ú etní jednotky, poznámka
Právní forma spole nost s ru ením omezeným ú etní jednotky:	STUPÁREK PAVEL
P edm t podnikání: Zprost edkování velkoobchodu a velkoobchod v zastoupení se stroji, pr	myslovým za ízením, lod mi a letadly
Pozn.:	

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

k. 3 1 . 1 2 . 2 0 1 9

Od: 1.1.2019 Do: 31.12.2019

v tisících K

I	2	9	3	1	8	2	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---

otisk podacího razítka

Obchodní firma nebo jiný název ú etní jednotky

S.O.Trade moravia

s.r.o.

Sídlo nebo bydlišt ú etní jednotky
a místo podnikání, liši-li se od bydlišt

Makovského nám stí 3147

Brno-Žabov esky

616 00

Ozna .	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	íslo ádku	Skute nost v ú etním období		
			sledovaném	minulém	
I.	Tržby z prodeje výrobk a služeb	ú ty 601, 602	001	19 564	31 527
II.	Tržby za prodej zboží	ú ty 604	002	34 141	42 303
A.	Výkonová spot eba	A.1.+...+A.x.	003	49 211	67 197
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	ú ty 504	004	26 707	35 459
A.2.	Spot eba materiálu a energie	ú ty 501, 502, 503	005	16 365	22 812
A.3.	Služby	ú ty 511, 512, 513, 518	006	6 139	8 926
B.	Zm na stavu zásob vlastní innosti (+/-)	ú ty 581, 582, 583, 584	007		0
C.	Aktivace (-)	ú ty 585, 586, 587, 588	008		
D.	Osobní náklady	D.1.+...+D.x.	009	3 699	3 466
D.1.	Mzdové náklady	ú ty 521, 522, 523	010	2 774	2 575
D.2.	Náklady na sociální zabezpe ení, zdravotní pojišt ní a ostatní náklady	D.2.1.+D.2.2.	011	925	891
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpe ení a zdravotní pojišt ní	ú ty 524, 525, 526	012	902	874
D.2.2.	Ostatní náklady	ú ty 527, 528	013	23	17
E.	Úprava hodnot v provozní oblasti	E.1.+...+E.x.	014	370	543
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	E.1.1.+E.1.2.	015	350	543
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	ú ty 551, 557	016	350	543
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - do asné	ú ty 559	017		
E.2.	Úpravy hodnot zásob	ú ty 559	018		
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	ú ty 558, 559	019	20	
III.	Ostatní provozní výnosy	III.1.+...+III.x.	020	519	1 026
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	ú ty 641	021	455	
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	ú ty 642	022		
III.3.	Jiné provozní výnosy	ú ty 644, 646, 647, 648, 697	023	64	1 026
F.	Ostatní provozní náklady	F.1.+...+F.x.	024	368	1 200
F.1.	Z statková cena prodaného dlouhodobého majetku	ú ty 541	025	155	
F.2.	Prodaný materiál	ú ty 542	026		
F.3.	Dan a poplatky	ú ty 531, 532, 538	027	25	15
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady p íštích období	ú ty 552, 554, 555	028		
F.5.	Jiné provozní náklady	ú ty 543, 544, 545, 546, 547, 548, 549, 597	029	188	1 185
*	* Provozní výsledek hospoda ení (+/-)	I.+I.x.+II.+II.x.+III.-A.-B.-C.-D.-E.-F.	030	576	2 450
IV.	Výnosy z dlouhodobého finan ního majetku - podíly	IV.1.+...+IV.x.	031		
IV.1.	Výnosy z podíl - ovládaná nebo ovládající osoba	ú ty 661, 665	032		
IV.2.	Ostatní výnosy z podíl	ú ty 661, 665	033		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	ú ty 561	034		
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finan ního majetku	V.1.+...+V.x.	035		
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finan ního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	ú ty 661, 665	036		
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finan ního majetku	ú ty 661, 665	037		

Ozna .	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	íslo ádku	Skute nost v ú etním období	
			sledovaném	minulém
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finan ním majetkem ú ty 561, 566	038		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy VI.1.+...+VI.x.	039		
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba ú ty 662, 665	040		
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy ú ty 662, 665	041		
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finan ní oblasti ú ty 574, 579	042		
J.	Nákladové úroky a podobné náklady J.1.+...+J.x.	043	29	105
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba ú ty 562	044	29	105
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady ú ty 562	045		
VII.	Ostatní finan ní výnosy ú ty 661, 663, 664, 666, 667, 668, 669, 698	046	41	65
K.	Ostatní finan ní náklady ú ty 561, 563, 564, 565, 566, 567, 568, 569, 598	047	105	144
*	Finan ní výsledek hospoda ení (+/-) IV.+V.+VI.+VII.-G.-H.-I.-J.-K.	048	-93	-184
**	Výsledek hospoda ení p ed zdan ním (+/-)	049	483	2 266
L.	Da z p íjm L.1.+...+L.x.	050	97	442
L.1.	Da z p íjm splatná ú ty 591, 593, 595, 599	051	97	442
L.2.	Da z p íjm odložená (+/-) ú ty 592	052		
**	Výsledek hospoda ení po zdan ní (+/-) ** - L.	053	386	1 824
M.	P evod podílu na výsledku hospoda ení spole ník m (+/-) ú ty 596	054		
***	Výsledek hospoda ení za ú etní období (+/-) ** - M.	055	386	1 824
*	istý obrat za ú etní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.	056	54 265	74 921

Sestaveno dne: 30.3.2020	Podpisový záznam fyzické osoby, která je ú etní jednotkou nebo statutárního orgánu ú etní jednotky, poznámka
Právní forma spole nost s ru ením omezeným ú etní jednotky:	STUPÁREK PAVEL
P edm t podnikání: Zprost edkování velkoobchodu a velkoobchod v zastoupení se stroji, pr	myslovým za ízením, lod mi a letadly
Pozn.:	