



ČESKÉ VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V PRAZE

Masarykův ústav vyšších studií

Katedra inženýrské pedagogiky

Analýza finanční výkonnosti v podniku Interiér Říčany a. s.

**Analysis of the financial performance of the company
Interiér Říčany a. s.**

Bakalářská práce

Studijní program: Ekonomika a management
Studijní obor: Řízení a ekonomika průmyslového podniku
Vedoucí práce: Prof. Ing. František Freiberg, CSc.

Martin Šimůnek

Praha 2015



ČESKÉ VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V PRAZE

Masarykův ústav vyšších studií

Kolejni 2637/2a, 160 00 Praha 6

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

studijní program: Ekonomika a management

studijní obor: Řízení a ekonomika průmyslového podniku

akademický rok: 2014/2015

Jméno a příjmení studenta: Martin Šimůnek

Zadávací katedra: Katedra inženýrské pedagogiky

Téma bakalářské práce: Analýza finanční výkonnosti v podniku Interiér Říčany a. s.

**Téma bakalářské práce
v anglickém jazyce:** Analysis of the financial performance of the company
Interiér Říčany a. s.

Zásady pro vypracování:

- Teoreticky zpracujte téma analýza finanční výkonnosti.
- Proveďte retrospektivní analýzu likvidity v podniku Interiér Říčany a. s.
- Komparujte zjištěné výsledky s doporučenými hodnotami a s hodnotami konkurence.
- Popište důvody odlišností hodnot a najděte možné příčiny rozdílů.
- Navrhněte konkrétní opatření v oblasti řízení likvidity v podniku Interiér Říčany a. s.

Rozsah grafických prací: Dle potřeby a pokynů vedoucího bakalářské práce

Rozsah práce bez příloh: Dle předpokladu cca 30-50 stran

Základní odborná literatura:

KISLINGEROVÁ, Eva. *Manažerské finance: manažerské účetnictví v praxi*. 2. přeprac. a rozš. vyd. Praha: C. H. Beck, 2007, xl, 745 s. Beckova edice ekonomie. ISBN 978-80-7179-903-0.

KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ a Karel ŠTEKER. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 2. rozš. vyd. Praha: Grada, 2013, 236 s. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-4456-8.

MAREK, Petr. *Studijní průvodce financemi podniku*. 2. aktualiz. vyd. Praha: Ekopress, 2009, 634 s. Expert (Grada). ISBN 978-80-86929-49-1.

PETŘÍK, Tomáš. *Ekonomické a finanční řízení firmy: manažerské účetnictví v praxi*. 2., výrazně rozš. a aktualiz. vyd. Praha: Grada, 2009, 735 s. Expert (Grada). ISBN 978-80-247-3024-0.

REŽŇÁKOVÁ, Mária, Drahomíra PAVELKOVÁ a Karel ŠTEKER. *Řízení platební schopnosti podniku: řízení platební schopnosti ... a praktických aplikací*. 1. vyd. Praha: Grada publishing, 2010, 191 s. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-3441-5.

RŮČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 2. aktualiz. vyd. Praha: Grada, 2008, 120 s. Beckova edice ekonomie. ISBN 978-80-247-2481-2.

Vedoucí bakalářské práce: Prof. Ing. František Freiberg, CSc.

Podpis vedoucího
bakalářské práce:



Termín zadání práce: 5. prosince 2014

Termín odevzdání práce: 5. května 2015



Ing. Be. Pavel Andres, Ph.D.
vedoucí katedry inženýrské pedagogiky

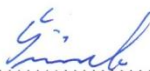
L.S.



Prof. Ing. Vladimír Kučera, DrSc., Dr.h.c.
ředitel ústavu

V Praze dne 5. prosince 2014

Podpis studenta stvrzující
přijetí zadání práce:



Vzor citačního záznamu

ŠIMŮNEK, Martin. *Analýza finanční výkonnosti v podniku Interiér Říčany a. s.*, Praha: ČVUT 2015. Bakalářská práce. České vysoké učení technické v Praze, Masarykův ústav vyšších studií, Katedra inženýrské pedagogiky.

Prohlášení

Prohlašuji, že jsem svou bakalářskou práci vypracoval samostatně. Dále prohlašuji, že jsem všechny použité zdroje správně a úplně citoval a uvádím je v příloženém seznamu použité literatury.

Nemám závažný důvod proti zpřístupňování této závěrečné práce v souladu se zákonem č. 121/2000 Sb., o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) v platném znění.

V Praze dne

podpis:

Poděkování

Rád bych poděkoval Prof. Ing. Františku Freibergovi, CSc. za odborné vedení, cenné rady a vstřícnost při konzultacích a vypracování mé bakalářské práce. Dále děkuji Ing. Vladimíru Borovičkovi za dodání cenných informací k praktické části.

Abstrakt

Tato práce provádí analýzu finanční výkonnosti v podniku Interiér Říčany, a. s. Cílem práce je zanalyzovat retrospektivní i aktuální situaci v daném podniku a navrhnout případná řešení pro zlepšení situace v rozebírané problematice. Zaměřil jsem se především na výpočet jednotlivých poměrových ukazatelů a jejich porovnání. Je zde proveden Du Pontův rozklad k zjištění faktorů příčin konkrétního vývoje. V závěru jsou vypočteny bankrotní modely pro zjištění finančního zdraví podniku. Z rozboru výsledků je možné nalézt jednotlivé nedostatky a navrhnout na základě teoretických znalostí možné řešení.

Klíčová slova

Finance, finanční analýza, poměrové ukazatele, rozdílové ukazatele, Du Pont, Altman Z-score, IN05

Abstract

This bachelor thesis carries out the analysis of the financial performance of the company Interiér Říčany, a. s. The aim is to analyze retrospective and current situation of the company and to propose possible solutions to improve the situation of studied problems. I focused mainly on the calculation of individual indicators and their comparison. There is also carried out Du Pont decomposition to determine factors which cause specific development. At the end of the thesis, there are calculated bankruptcy models to determine the financial health of the company. An analysis of the results can be found various shortcomings and propose on the basis of theoretical knowledge possible solutions.

Key words

Finance, finance analysis, ratios, differential indicators, Du Pont, Altman Z-score, IN05

Obsah

1	Úvod.....	3
1.1	Cíle práce	4
2	Základní pojmy	5
2.1	Finanční analýza.....	5
2.2	Likvidita	6
2.3	Solventnost.....	7
3	Rozdělení likvidity.....	7
4	Poměrové ukazatele.....	7
4.1	Ukazatele likvidity	8
4.1.1	Okamžitá likvidita.....	8
4.1.2	Pohotová likvidita	9
4.1.3	Běžná likvidita	9
4.1.4	Cash flow likvidita.....	11
4.2	Ukazatel aktivity	12
4.2.1	Doba obratu zásob	12
4.2.2	Doba splatnosti krátkodobých závazků	13
4.2.3	Doba obratu pohledávek	13
4.2.4	Obrat zásob	13
4.2.5	Obrat aktiv	13
4.2.6	Obrat pohledávek	14
4.3	Ukazatele rentability	14
4.3.1	Rentabilita aktiv	15
4.3.2	Rentabilita vlastního kapitálu	15
4.3.3	Rentabilita tržeb	15
4.4	Ukazatele zadluženosti.....	16
4.4.1	Zadluženost vlastního kapitálu	16

4.4.2	Koeficient samofinancování (Equity ratio).....	16
4.4.3	Celková zadluženost	17
5	Rozdílové ukazatele.....	17
5.1	Pracovní kapitál (PK).....	17
5.2	Čisté pohotové prostředky (ČPP).....	19
5.3	Čistý peněžně pohledávkový finanční fond	19
6	Nedostatky rozdílových a podílových ukazatelů	20
7	Predikce budoucího vývoje peněžních toků.....	22
7.1	Faktory ovlivňující vývoj pohledávek	22
7.2	Faktory ovlivňující krátkodobé závazky	23
8	Nástroje řízení likvidity	24
8.1	Řízení pohledávek.....	25
8.2	Faktoring	26
9	Bankrotní modely.....	29
9.1	Altmanův index.....	29
9.2	Index IN05	30
10	Interiér Říčany, a. s.....	31
11	Retrospektivní analýza likvidity podniku	35
11.1	Ukazatele likvidity	35
11.2	Ukazatele aktivity.....	44
11.3	Ukazatele rentability	53
11.4	Ukazatele zadluženosti.....	57
12	Du Pontova analýza.....	61
13	Bankrotní modely	68
13.1	Altmanův index.....	69
13.2	Index IN05	71
14	Shrnutí.....	73
15	Závěr a navržené řešení.....	75

Seznam použité literatury	76
Internetové zdroje	77
Seznam použitých zkratk	78
Seznam grafů	79
Seznam obrázků.....	80
Seznam tabulek	80
Seznam příloh	81

1 Úvod

V posledních dvou dekadách na území České republiky začalo vznikat velké množství různě velkých podniků. Toto tempo se ještě více umocnilo při vstupu naší republiky do Evropské unie, který dal firmám lepší možnost podnikat nejen na území naší země, ale i téměř v celé Evropě. Začínající podniky mají velmi obtížnou vstupní pozici na trhu. Obvykle se snaží prosadit buď pomocí obsazení výklenku na trhu, nebo neotřelého nápadu. Ať zvolí jakýkoliv způsob či záminku, téměř vždy jsou nuceni použít poměrně agresivní strategii, kdy vkládají všechny možné zdroje do podnikání, bez toho, že by si vytvořily nebo ponechávaly určitou rezervu. Výborným příkladem jsou nyní společnosti s ručením neomezeným, které je možné dnes založit již se základním kapitálem jedné koruny, a proto si je může založit téměř kdokoliv. Nové podniky však na trhu znamenají pro stávající nejen konkurenci, ale také nové odběratele nebo dodavatele. Spolupráce s novými podniky neznamená pouze šanci ušetřit či vydělat, ale také nemalé riziko.

Tím, že si nový podnik nenechává žádnou rezervu, může dostat do problému nejen sebe, ale také své věřitele. Existuje mnoho situací, kdy podnik dlužil určitý obnos svému věřiteli, který však dluží zase dalšímu podniku. A nemusíme zacházet ani do sféry B2B trhů, ale stačí se podívat kolem sebe, kdy si člověk půjčí a je povinen platit měsíční splátky. Může nastat situace, že podnik, ve kterém pracuje, tolik neprosperuje a nastane situace, že se zpozdí s výplatou zaměstnancům a okamžitě je na člověka, který je „věřitel“ společnosti, ve které pracuje, vyvíjen tlak, jelikož je také dlužník vůči bance. Sice by se tyto případy neměly stát, ale snad každý o takové situaci někdy slyšel.

Platební neschopnost ohrožuje nejen existenci samotné firmy, ale také její pověst. Tudíž i když se dostane z těchto problémů, bude mít pověst firmy, se kterou byly problémy, a to má za příčinu také jiné jednání ze strany dalších firem, jako je například zpřísnění platebních podmínek při poskytování obchodních úvěrů. Proto je důležité, aby podnik byl schopen vždy platit své závazky v době splatnosti. Aby nedocházelo k těmto závažným situacím, které podniky ohrožují, v zemích s rozvinutou tržní ekonomikou se již dlouhou dobu využívá finanční analýza, která zjišťuje i platební schopnost daného podniku. Tuto platební schopnost vyjadřujeme pomocí ukazatele likvidity podniku, kterou se také chci v této práci zabývat.

V teoretické části seznámím se základními pojmy vztahující se k likviditě, samotnou charakteristikou a významem likvidity, s poměrovými a rozdílovými ukazateli a s jejich nedostatky, s prvky, které mají vliv na likviditu, a se základními nástroji a postupy pro řízení likvidity.

V druhé části mé práce je představen podnik Interiér Říčany, a. s. Dále se zmapuje situace podniku v minulých letech a provedeme retrospektivní pohled likvidity podniku. Ohodnotím likviditu pomocí všech ukazatelů, které zmíním v první části své práce, a výsledky porovnam. Na základě porovnání výsledku se pokusím o analýzu současného stavu a v případě nedostatků, či možnosti zlepšení navrhnou jiné metody pro efektivnější finanční výkonnost podniku.

1.1 Cíle práce

Tato práce se zabývá analýzou finanční výkonnosti podniku. Je rozdělena do dvou částí, kde první část obsahuje především teoretická východiska. Druhá část práce se věnuje aplikaci teorie na praktickou situaci ve firmě Interiér Říčany, a. s.

Cílem první části je seznámit čtenáře s teoretickým základem pro analýzu finanční výkonnosti podniku, definování základních pojmů z dané oblasti, charakteristika, rozdělení a následné způsoby hodnocení ukazatelů. Dále práce zmíní veškerá úskalí a nedostatky jednotlivých ukazatelů a analýzy finanční výkonnosti. Konec první části se zabývá faktory mající vliv na predikci budoucího vývoje peněžních toků, a to především pohledávky a krátkodobé závazky. V úplném závěru teoretické části jsou zmíněny nástroje řízení likvidity.

Cílem druhé části je aplikace teoretických poznatků v konkrétním podniku, v našem případě ve společnosti Interiér Říčany, a. s. Nejdříve se seznámíme se stávající situací v podniku, nahlédneme do její minulosti s cílem zmapovat vývoj likvidity v čase. Poté jsou zde rozpracovány ukazatele pro výpočet likvidity a následuje porovnání výsledků jednotlivých ukazatelů v průběhu času. Srovnání je doplněno i o výsledky nejbližší konkurence podniku. Stěžejním cílem práce je zhodnotit situaci v podniku a případně najít nedostatky v práci s likviditou. Na závěr práce jsou navržena možná opatření pro lepší zajišťování průběžné likvidity.

2 Základní pojmy

2.1 Finanční analýza

„*Finanční analýza slouží ke komplexnímu zhodnocení finanční situace podniku.*“ (Knápková aj., 2012, s. 17). Výsledky se stávají základním rozhodujícím kritériem a dostávají se do centra dění celé společnosti, resp. všech podnikatelů. Tyto výsledky jsou velmi důležité při tvorbě strategie, ale také např. při vybírání a hodnocení nových potenciálních dodavatelů či odběratelů. Pokud firma průběžně zjišťuje svoji finanční situaci, dává tak manažerům velmi silný prostředek pro jejich rozhodování, např. pro alokaci volných zdrojů, stanovení podmínek při obchodních úvěrech, rozdělování zisku, zajišťování finančních prostředků apod. Finanční analýza zjišťuje, zda je podnik dostatečně ziskový, zda dokáže efektivně využívat vložená aktiva, zda má vhodnou kapitálovou strukturu, či zda je podnik schopen včas dostát svým závazkům apod. (Knápková aj., 2012, s. 17) Základní funkcí finanční analýzy je zjistit a následně zajistit finanční stabilitu podniku, kterou lze hodnotit podle dvou kritérií:

1. Zjištění přírůstku majetku, schopnost vytvářet zisk a především zhodnocovat vložený kapitál, jelikož každý podnikatelský subjekt vstupuje do podnikání s tímto záměrem.
2. Zajištění platební schopnosti. (Knápková aj., 2012, s. 17)

A i když je zajištění platební schopnosti až jako druhotný cíl finanční analýzy, je velmi důležitý, protože pokud podnik nesplácí své závazky, nemá šanci na jeho další existenci.

2.2 Likvidita

Pojem likvidita vyjadřuje schopnost podniku dostát svým krátkodobým závazkům s použitím oběžných aktiv. Tento pojem se, jak jsem již uvedl v úvodu, úzce spojen s rizikem platební neschopnosti. *„Likvidita podniku je vyjádřením schopnosti podniku uhradit včas své platební závazky.“* (Růčková, 2008, s. 48)

Podnikání s sebou nese mnoho rizik. Likvidita je spojena s rizikem vyplývajícím z provozní činnosti. Tudíž logicky nás hned napadne, že je to riziko, které se mění a vyvíjí každým dnem. Spadá do nesystematických rizik, tedy rizik, která ovlivňují každý podnik zvlášť a je jen na něm, jak dokáže s tímto rizikem pracovat, předcházet mu a eliminovat jej. Těmto rizikům lze předejít díky schopnostem, zkušenostem a správným rozhodnutím vedoucího managementu, na rozdíl od systematických rizik, která ohrožují podniky jako celek, jelikož zasahují celý trh.

Likvidita pracuje s položkami z rozvahy, především z aktiv, jako jsou zásoby, pohledávky a peněžní prostředky. Z pasiv lze uvést závazky vůči zaměstnancům, státu a krátkodobé úvěry. Položky na straně pasiv představují dluh společnosti, na straně aktiv jde o prostředky, pomocí nichž může být dluh uhrazen. Dlouhodobý majetek se nevyužívá, jelikož slouží k zajištění činnosti podniku. Tudíž likvidita tohoto majetku je velmi nízká.

Důležité je také připomenout, aby si lidé nepletli pojem likvidita a likvidnost, což se často stává. Výše jsme si definovali pojem likvidita, proto pro pořádek ještě uvádím význam pojmu likvidnost. Likvidnost je vlastnost majetkové složky přeměnit se rychle a bez větších ztrát hodnoty v peněžní prostředky. (Růčková, 2008, s. 48)

Zajišťování platební schopnosti a likvidity podniku má za úkol finanční manažer. Řízení likvidity můžeme také označit jako cash management.

„Řízení likvidity je prezentováno celým souborem činností, opatření a rozhodování. Cílem těchto procesů je dosažení celkové efektivity a dodržení přiměřeného rizika prostřednictvím následujících charakteristik“ (Kislingerová, 2007, s. 484):

- maximální výnosy z finančního majetku a minimální náklady vydané na krátkodobé financování,
- splacení závazků v době splatnosti,
- eliminace souběhu krátkodobých půjček a finančního majetku,
- úročení zůstatků finančního majetku.

2.3 Solventnost

Solventnost, často označována jako platební schopnost, je schopnost podniku platit své závazky vůči dodavatelům v době splatnosti. V různé literatuře nebo na internetu se můžeme dočíst mnoho různých definicí, které však v základě vyjadřují totéž. Pro příklad zde uvádím definici solventnosti podle Petříka: „*Solventnost znamená schopnost firmy dostát řádně svým krátkodobým a dlouhodobým finančním závazkům.*“ (Petřík, 2009, str. 236)

Krátkodobá solventnost vyjadřuje schopnost podniků platit své krátkodobé závazky. Jedná se o závazky do jednoho roku. Zabývá se především finanční pozicí podniku z hlediska hotovosti. Logicky dlouhodobá solventnost znamená schopnost dostát svým závazkům trvajícím déle než jeden rok a zde se zkoumá složení pasiv, tedy kapitálová struktura firmy.

3 Rozdělení likvidity

Nejvíce likvidní jsou krátkodobé finanční prostředky, známé jako likvidní prostředky 1. stupně. Jedná se o peníze v hotovosti, na bankovních účtech a krátkodobé cenné papíry – přeměna na hotovost téměř nic nestojí, netvoří ale zase žádnou hodnotu pro podnik. Mezi likvidní prostředky 2. stupně řadíme krátkodobé pohledávky, které mají určitou dobu splatnosti, na kterou musíme čekat. Můžeme je odprodat třetí osobě, ale tím ztrácíme část finančních prostředků (náklady spojené s prodejem). Do těchto pohledávek zahrnujeme pohledávky z obchodních vztahů, daňové pohledávky či pohledávky za společníky. Nejméně likvidní jsou materiál, výrobky, zboží, nedokončená výroba a polotovary – obecně řečeno zásoby. Ty patří do likvidních prostředků 3. stupně. Jedná se o nejméně likvidní prostředky, protože je těžké sehnat kupce. Zásoby však také slouží k chodu společnosti, tudíž jejich prodej zasahuje do stability podniku.

4 Poměrové ukazatele

Představují základní stavební kámen finanční analýzy. Jde o formu číselného vztahu mezi jednotlivými ukazateli. Výhodou poměrových ukazatelů je, že vycházejí ze základních finančních výkazů – rozvahy a výsledovky. Tím pádem si tyto ukazatele mohou vypočítat nejen interní, ale také externí analytici, kterým mohou pomoci při finančním plánování a např. při rozhodování před navázáním spolupráce s jiným podnikem. „*Poměrový ukazatel*

se vypočítá jako poměr jedné nebo několika účetních položek základních účetních výkazů k jiné položce nebo k jejich skupině.“ (Růčková, 2008, s. 48)

Rozlišujeme následující ukazatele:

- likvidity,
- aktivity,
- rentability,
- zadluženosti.

Všemi těmito ukazateli se budu zabývat v dalších kapitolách práce, jelikož likvidita podniku je široký pojem, ve kterém se všechny vzájemné prolínají.

4.1 Ukazatele likvidity

Vyjadřují, kolik závazků dokážeme splatit pomocí oběžných aktiv. Dělíme je na ukazatele:

- okamžité likvidity,
- pohotové likvidity,
- běžné likvidity.

4.1.1 Okamžitá likvidita

V některých zdrojích můžeme tento ukazatel nalézt také pod pojmem peněžní likvidita. Pracuje s prostředky likvidity 1. stupně, tedy s těmi nejvíce likvidními. I proto je označována jako okamžitá, jelikož nastane-li situace, kdy podnik musí uhradit své závazky, nemá čas na prodej pohledávek nebo zásob. Musí tedy použít pouze peněžní prostředky. Rozmezí není pevně dáno a záleží na managementu, jaké riziko je ochoten podstoupit. Někde se uvádí rozmezí 0,9–1,1. To je však velmi malé, neboť se zde počítá s tím, že všechny závazky musí být splaceny ve stejnou dobu. Tudíž je možné si dovolit rozmezí i 0,2–1, které je přesnější. Užší rozmezí je potom lepší určit až v konkrétním případě. V některých publikacích se lze dočíst, že úroveň okamžité likvidity by se měla řídit pravidlem „one to five“, tedy že by podnik měl být schopen okamžitě splatit aspoň jednu pětinu svých závazků.

Vztah pro výpočet:

$$\text{Okamžitá likvidita} = \frac{\text{Finanční majetek}}{\text{Krátkodobé závazky}}$$

Velmi záleží také na strategii podniku, kterou se firma řídí.

Tabulka 1: Rozmezí výsledků okamžité likvidity

Konzervativní strategie	Nad 0,5
Průměrná strategie	<0,2 ; 0,5>
Agresivní strategie	(0 ; 0,2)

Zdroj: Vlastní zpracování

4.1.2 Pohotová likvidita

Pohotová likvidita se od běžné likvidity liší pouze absencí likvidních prostředků 3. stupně, tedy zásob. Kdyby se zde měla určit přibližná hodnota, tak by měla mít hodnotu přibližně 1. I zde však může velkou roli hrát strategie podniku.

Tabulka 2: Rozmezí výsledků pohotové likvidity

Konzervativní strategie	Nad 1,5
Průměrná strategie	<1 ; 1,5>
Agresivní strategie	(0 ; 1)

Zdroj: Vlastní zpracování

Vztah pro výpočet:

$$\text{Pohotová likvidita} = \frac{(\text{Oběžná aktiva} - \text{Zásoby})}{\text{Krátkodobé závazky}}$$

Musíme však znovu připomenout, že přesné číslo nebo užší rozmezí můžeme určit až po zohlednění oboru, ve kterém podnik působí. Tento ukazatel lépe vyjadřuje způsobilost platební schopnosti podniku při udržení stálé výroby, proto ve vzorci již nefigurují zásoby. Je také zajímavější pro banky, které upřednostňují financování pohledávek oproti zásobám, jako by tomu bylo u běžné likvidity.

4.1.3 Běžná likvidita

Běžná likvidita se vypočítá podílem oběžných aktiv a krátkodobých závazků. Abych byl úplně přesný – mezi oběžná aktiva v tomto případě zařazujeme finanční majetek, tedy peníze v hotovosti (nejčastěji se uvádí peníze v pokladně, peníze na běžném účtu a krátkodobé cenné papíry). Dále do oběžných aktiv patří zásoby a pohledávky.

Výsledkem by měla být hodnota, jejíž nejnižší hranice by měla být 1, avšak doporučuje se vyšší.

Sledování běžné likvidity však může být někdy velmi zavádějící a pro firmu i nebezpečné. Mám tím na mysli sledování pouze tohoto ukazatele, bez sledování likvidity pohotové a okamžité. Hlavním důvodem hrozby je, že běžná likvidita se skládá nejen z finančního majetku – peněz v hotovosti, peněz na bankovních účtech a krátkodobých cenných papírů – a pohledávek, ale i ze zásob, které jsou stejně jako dlouhodobá aktiva důležitá pro zachování zdravého chodu společnosti a při prodeji zásob může být tato stabilita narušena. K tomu se ukazuje, že společnost nemá už žádné jiné prostředky k tomu, aby plnila své závazky. Sledovat běžnou likviditu je tedy vhodné až v případě, kdy se pohotová a okamžitá likvidita pohybuje v krajních nebo krizových hodnotách. Je vhodné sledovat všechny tři ukazatele zároveň, jelikož z jejich porovnání může podnik zjistit, kde má, či kde může nastat problém a kde jsou zbytečně uloženy finanční prostředky podniku.

Vztah pro výpočet:

$$\text{Běžná likvidita} = \frac{\text{Oběžná aktiva}}{\text{Krátkodobé závazky}}$$

Rozmezí běžné likvidity může být určeno na základě strategie jednotlivých podniků.

Následující tabulka uvádí doporučující hodnoty jednotlivých strategií:

Tabulka 3: Rozmezí výsledků běžné likvidity

Druh strategie	Limitní hodnota
Konzervativní	Nad 2,5
Průměrná	<1,5; 2,5>
Agresivní	(0; 1,5)

Zdroj: Vlastní zpracování

„Běžná likvidita měří, kolikrát pokrývají oběžná aktiva krátkodobé závazky podniku. Znamená to, kolikrát je podnik schopen uspokojit své věřitele, kdyby proměnil veškerá oběžná aktiva v daném okamžiku na hotovost; jedná se proto o ukazatel, který je v centru pozornosti věřitelů. Hlavní smysl ukazatele likvidity spočívá v tom, že pro úspěšnou činnost podniku má zásadní význam úhrada krátkodobých závazků z odpovídajících položek aktiv. Běžná likvidita je citlivá na strukturu a oceňování zásob a pohledávek.“ (Kilsingerová, 2007, s. 89)

4.1.4 Cash flow likvidita

Již název napovídá, že se jedná o placení závazků pomocí peněžních toků, tedy cash flow z provozní činnosti. Tento ukazatel odstraňuje nevýhody předchozích ukazatelů, které pracují pouze se statickými hodnotami z rozvahy, jelikož zde pracuje s tokovou veličinou. Doporučovaná hodnota se pohybuje mezi 0,2 až 0,5.

Vztah pro výpočet:

$$\text{Cash flow likvidita} = \frac{\text{Cash flow}}{\text{Krátkodobé závazky}}$$

Pokud jednotlivé ukazatele vyjadřují pro podnik zbytečně vysokou hodnotu, znamená to, že firma drží v aktivech vyšší objem peněz než je potřeba. Tomu by měl schopný management zabránit, jelikož podnik tak přichází o další možné zisky z případných dalších investic. Dopouští se tím vzniku nákladů ušlých příležitostí.

4.2 Ukazatel aktivity

„Ukazatelé aktivity vypovídají o efektivnosti využití aktiv podniku. Rozeznáváme dvě varianty ukazatelů aktivity – ukazatele vyjadřující rychlost obratu, které vyjadřují počet obrátek daného druhu aktiv za vybrané období, a ukazatele vyjadřující rychlost obratu, které vyjadřují počet dní, kdy jsou daná aktiva vázána v podniku ve formě analyzované formy majetku.“ (Černhoroský a Teplý, 2011, s. 275)

V některých případech, kdy podnik má problémy s likviditou, se může stát, že ukazatele likvidity nejsou v kritických hodnotách a přesto podnik má problém splácet své závazky včas. V takové situaci by se měl manažer likvidity zaměřit na ukazatele aktivity, jelikož díky práci s těmito ukazateli je schopen podnik svoji likviditu razantně změnit.

Nejčastěji jde o tyto ukazatele:

- doba obratu zásob,
- doba splatnosti krátkodobých závazků,
- doba obratu pohledávek,
- obrat zásob,
- obrat aktiv,
- obrat pohledávek.

Nás však budou zajímat pouze ukazatele, kde se vyskytují prostředky ovlivňující likviditu a ty si v krátkosti představíme.

4.2.1 Doba obratu zásob

Jedná se o ukazatel, který vyjadřuje průměrnou dobu (počet dnů), po kterou jsou peníze vázány v zásobách. Ideální situace v podniku nastává, když se zvyšuje obrat zásob, přičemž se zkracuje doba obratu zásob. To znamená, že objem produkce roste, ale námi vložené peníze do zásob získáváme od našich odběratelů dříve, a tudíž jsme více likvidní.

Vztah pro výpočet:

$$\text{Doba obratu zásob} = \frac{\text{Zásoby}}{\text{Průměrné denní tržby}}$$

4.2.2 Doba splatnosti krátkodobých závazků

Vyjadřuje dobu, po kterou zůstávají závazky podniku neuhrazeny a podnik by se měl snažit tuto dobu co nejvíce prodlužovat. Samozřejmě mám na mysli legálně prodlužovat, např. dostat od dodavatelů výhodnější platební podmínky, např. delší dobu splatnosti, nikoliv pouze neplatit. Delší doba splatnosti krátkodobých závazků otevírá možnost dalšího využití kapitálu do jiných oblastí, např. do investic.

Vztah pro výpočet:

$$\text{Doba splatnosti krátkodobých závazků} = \frac{\text{Závazky}}{\text{Průměrné denní tržby}}$$

4.2.3 Doba obratu pohledávek

Zachycuje dobu, po kterou nám odběratel dluží určitou částku, tedy jak dlouho trvá, než jsou naše pohledávky zpeněženy. Zde by se měl podnik snažit o minimalizaci, protože čím vyšší pohledávky má, tím více peněz v nich váže. To znamená, že s těmito penězi nemůže nijak naložit a dále s nimi pracovat či investovat do dalšího rozvoje firmy.

Vztah pro výpočet:

$$\text{Doba obratu pohledávek} = \frac{\text{Pohledávky}}{\text{Průměrné denní tržby}}$$

4.2.4 Obrat zásob

Výsledek prezentuje, kolikrát za rok jsou jednotlivé zásoby prodány, tedy kolikrát za rok je podnik schopen zpeněžit své zásoby. Počítá se jako podíl tržeb a zásob.

Vztah pro výpočet:

$$\text{Obrat zásob} = \frac{\text{Tržby}}{\text{Zásoby}}$$

4.2.5 Obrat aktiv

Ukazatel obratu aktiv pracuje s podílem tržeb a celkových aktiv. Obrat aktiv nám vyjadřuje, kolik prostředků je podnik schopen vygenerovat ze zdrojů, kterými disponuje. Když vycházíme z předpokladu, že aktiva se rovnají pasivům, můžeme o tomto ukazateli hovořit jako o obratu vloženého kapitálu.

Vztah pro výpočet:

$$\text{Obrat aktiv} = \frac{\text{Tržby}}{\text{Aktiva}}$$

Tento vzorec můžeme použít samostatně, ale v praxi se často využívá jako součást při výpočtu rentability aktiv, známé pod zkratkou ROA, kdy:

$$ROA = \frac{EBIT}{\text{Aktiva}} = \frac{EBIT}{\text{Prodeje}} * \frac{\text{Prodeje}}{\text{Aktiva}}$$

V tomto ukazateli se sice pracuje s pojmem prodeje, ale jedná se o tu samou hodnotu, jako jsou u obratu aktiv tržby.

4.2.6 Obrat pohledávek

Obrat pohledávek se skládá z podílu tržeb a pohledávek. Vyjadřuje, kolikrát za rok podnik dokáže zpeněžit své pohledávky, tedy kolik peněz má uloženo v pohledávkách. Tento ukazatel je úzce spojen s dobou obratu pohledávek, jelikož čím nižší je hodnota doby obratu pohledávek, tím vyšší bude obrat pohledávek. Je třeba upozornit, že i když se zde pracuje s tržbami, tato hodnota by měla být snížena o tržby, které byly zaplacený hotově, jelikož z těchto prodejů žádné pohledávky nevznikají.

Vztah pro výpočet:

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

4.3 Ukazatele rentability

Ukazatele rentability patří obvykle mezi nejsledovanější hodnoty. Bývají často nazývány jako ukazatele výnosnosti nebo návratnosti. Jsou bedlivě sledovány investory, jelikož na firmu prozrazují, jak je schopná zhodnotit investovaný majetek a tento vstup přeměnit na zisk. Samozřejmě je požadována co nejvyšší hodnota tohoto ukazatele.

Rozlišujeme tyto ukazatele:

- rentabilita aktiv (ROA = Return on Assets),
- rentabilita vlastního kapitálu (ROE = Return on Equity),
- rentabilita tržeb (ROS= Return on sales),
- rentabilita investovaného kapitálu ((ROCE = Return on capital employed).

Zde si dovolím zmínit pouze rentabilitu aktiv, jelikož právě ta pracuje i s aktivy, která jsou nedílnou součástí ukazatelů likvidity, dále rentabilitu vlastního kapitálu a tržeb. Rentabilita investovaného kapitálu obvykle pracuje s dlouhodobými investicemi, ty nás však při vývoji likvidity tolik nezajímají.

4.3.1 Rentabilita aktiv

Často bývá nazývána také jako rentabilita celkového kapitálu, jelikož pracuje se ziskem před zdaněním a celkovým kapitálem vloženým do podnikání. Ve vzorci se udávají sice aktiva, ale jedná se pouze o estetickou úpravu. Mohla by tam totiž být rovněž pasiva, jelikož aktiva = pasiva. Zisk před zdaněním, tzv. EBIT (Earnings before Interest and Taxes) se udává do ukazatele se záměrem lepšího srovnání mezi podniky, protože v případě použití čistého zisku by vypovídající hodnota byla silně zkreslena lokalizací firmy, neboť jednotlivé státy mají odlišnou daňovou politiku.

Vztah pro výpočet:

$$ROA = \frac{EBIT}{Aktiva}$$

4.3.2 Rentabilita vlastního kapitálu

„Měřením rentability vlastního kapitálu (ROE – return on equity) vyjadřujeme výnosnost kapitálu vloženého akcionáři či vlastníky podniku.“ (Růčková, 2008, str. 53)

Vztah pro výpočet:

$$ROE = \frac{Zisk}{Vlastní\ kapitál}$$

Tento ukazatel udává, kolik čistého zisku podniku vygeneruje jedna koruna investovaného kapitálu. Jelikož je ve jmenovateli vlastní kapitál, je třeba pracovat s čistým ziskem, tedy ziskem, který je již zdaněn a v plné výši připadá podniku. Proto ve výpočetním vztahu zisk bývá v některé literatuře označován jako EAT, tedy Earnings After Taxes.

4.3.3 Rentabilita tržeb

Tento ukazatel vyjadřuje schopnost generovat zisky z určitého objemu tržeb, tedy jaký zisk je podnik schopen získat z jedné koruny tržeb. Někdy bývá nazýván jako ziskové rozpětí, které určuje ziskovou marži.

Vztah pro výpočet:

$$ROS = \frac{Zisk}{Tržby}$$

Ukazatel pracuje se dvěma variantami. Můžeme se setkat s variantou, kde za zisk je dosazen zisk před zdaněním (EBIT), ale častěji bývá uváděn zisk po zdanění (EAT).

4.4 Ukazatele zadluženosti

„Ukazatele zadluženosti vypovídají o vztahu mezi cizími a vlastními zdroji podniku.“ (Rejnuš, 2014, str. 273) Tyto ukazatele podnik informují, z jak velké části je podnik financován z cizích zdrojů, tedy jak velká část aktiv podnik je kryta dluhem. Je jasné, že čím nižší číslo ukazatel generuje, tím je pro podnik snazší získávat kapitál. Ukazatelů zadluženosti existuje velké množství, já však v této práci zmíním pouze dva nejznámější – ukazatel zadluženosti vlastního kapitálu a ukazatel celkové zadluženosti.

4.4.1 Zadluženost vlastního kapitálu

Zadluženost vlastního kapitálu pracuje s poměrem cizích zdrojů k vlastnímu kapitálu. Tento poměr vyjadřuje preference podniku, zda volí spíše vlastní či cizí zdroje financování.

Vztah pro výpočet:

$$Zadluženost\ VK = \frac{Cizí\ kapitál}{Vlastní\ kapitál}$$

Podle Oldřicha Rejnuše by se tato hodnota neměla pohybovat nad hranicí 0,7. (Rejnuš, 2014, str. 274) Tento ukazatel identifikuje poměr složení krytí aktiv podniku.

4.4.2 Koeficient samofinancování (Equity ratio)

Tento ukazatel vyjadřuje poměr, v jakém jsou aktiva financována penězi akcionářů. Využívá se především pro hodnocení finanční a hospodářské stability společnosti. Obecně je tento ukazatel jeden z nejvyužívanějších ukazatelů pro hodnocení finanční situace podniku.

Vztah pro výpočet:

$$Equity\ ratio = \frac{Vlastní\ kapitál}{Celková\ aktiva}$$

V součtu s celkovou zadlužeností by hodnota měla být rovna 1. Z toho vyplývá, že výsledek poměru se bude pohybovat v rozmezí <0;1>. Důležitost vzorce bude zvýrazněna ve druhé části práce při rozkladu rentability vlastního kapitálu, kdy převrácená hodnota poměru vyjadřuje tzv. finanční páku.

4.4.3 Celková zadluženost

Ukazatel celkové zadluženosti porovnává cizí kapitál s celkovými aktivy podniku. I z tohoto ukazatele je zřejmé, v jakém rozsahu používá podnik cizí zdroje pro financování svých aktiv. Celková zadluženost můžeme dělit na krátkodobou a dlouhodobou. Záleží na tom, jakou položku do cizího kapitálu zvolíme. V této práci se zaměřím pouze na krátkodobé cizí zdroje.

Vztah pro výpočet:

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{\text{Cizí zdroje}}{\text{Aktiva}}$$

I zde existuje průměrná doporučená hodnota, která se však v jednotlivých odvětvích liší. Orientačně se jako průměrná zadluženost uvádí rozmezí 0,30–0,50.

5 Rozdílové ukazatele

Rozdílové ukazatele se snaží odstranit největší nevýhodu poměrových ukazatelů. Ty dokážou vyjádřit poměr zadaných hodnot, nicméně již nereflktují, kolik prostředků schází nebo naopak přebývá.

5.1 Pracovní kapitál (PK)

Jako pracovní kapitál označujeme položky z rozvahy, které, jak už název napovídá, tzv. pracují. Množství těchto prostředků se stále mění, jedná se tudíž o oběžná aktiva. Hodnotu pracovního kapitálu je potřeba znát pro zajištění plynulé výroby. Pracovní kapitál se skládá ze zásob, pohledávek a finančního majetku.

Obrázek 1: Rozvaha

Rozvaha	
Aktiva (majetek)	Pasiva (kapitál)
Dlouhodobý majetek	Vlastní kapitál
Oběžná aktiva	
Zásoby	Cizí zdroje (dluhy)
Pohledávky	
Finanční majetek	Krátkodobé závazky z obchodního styku

Zdroj: vlastní zpracování

Vztah pro výpočet:

$$PK = zásoby + pohledávky + finanční majetek$$

Z pracovního kapitálu poté můžeme určit **čistý pracovní kapitál (ČPK)**. Jde o rozdíl celkových oběžných aktiv a krátkodobých závazků. Tento ukazatel nám slouží k určení kapitálu, který je využíván pro financování oběžných aktiv dlouhodobého charakteru. Záporný čistý pracovní kapitál znamená, že podnik nejspíš nebude moci dostát svým závazkům. Kladný výsledek je velmi důležitý pro management, protože přebytek oběžných aktiv ukazuje množství prostředků, které je možné využít k rozvoji podniku, nebo vyjadřuje určitou rezervu, která by byla využita v případě nutnosti, např. při zpoždění platby od našeho odběratele. Dále také ukazuje na schopnost managementu pracovat s aktivy. Vysoké číslo může být dobré. Pro firmu to znamená velkou možnost rozvoje, avšak tato aktiva jsou placena ze zdrojů, které se musí danit, a tudíž čím vyšší aktiva, tím vyšší náklady. To znamená, že ani vysoké hodnoty oběžných aktiv nejsou pro podnik zcela ideální. Největší nevýhodou je, že pracovní kapitál neukazuje strukturu oběžných aktiv, tudíž můžeme mít vysoký pracovní kapitál, který se však bude skládat především z vysokého počtu obtížně prodejných zásob. Tato situace by, i přes vysokou kladnou hodnotu, časem vedla k problému s likviditou.

Vztah pro výpočet:

$$\text{ČPK} = PK - \text{Krátkodobé závazky}$$

5.2 Čisté pohotové prostředky (ČPP)

„Čisté pohotové prostředky určují okamžitou likviditu právě splatných krátkodobých závazků.“ (Knápková aj., 2013, s. 84) Jde o nejpřísnější metodu sledování likvidity. V tomto případě se do pohotových peněžních prostředků zahrnují pouze peníze v hotovosti a peníze na bankovních účtech (nejvyšší stupeň likvidity). Do pohotových peněžních prostředků můžeme zahrnout také krátkodobé cenné papíry a krátkodobé termínované vklady.

Vztah pro výpočet:

$$\text{ČPP} = \text{pohotové peněžní prostředky} - \text{okamžitě splatné závazky}$$

Zde však musím upozornit na skutečnost, že při hodnocení likvidity podniku je třeba tento ukazatel využívat velmi obezřetně, jelikož mnoho větších firem, které disponují větším počtem účtů, využívají tzv. cash pooling. Cash pooling znamená, že firma s mnoha účty převádí všechny své zůstatky na jeden hlavní účet a až ze zůstatku na tomto hlavním účtu se určují úroky. Tento prvek velmi pomáhá firmám, neboť nebývají zatěžovány úroky z čerpání kontokorentu, jelikož obvykle záporné zůstatky bývají kompenzovány kladnými zůstatky z jiných účtů. Využitím cash poolingu firmy docílí snížení úrokových nákladů, zvýšení úrokových výnosů a lepšího využití interních a externích zdrojů. (Růčková aj., 2012, str. 109)

5.3 Čistý peněžně pohledávkový finanční fond

V literatuře ho můžeme také najít pod pojmem čistý peněžní majetek. Představuje střední cestu mezi čistým pracovním kapitálem a čistými pohotovými prostředky při hodnocení likvidity podniku. Čistý peněžně pohledávkový finanční fond „ukazuje na podstatu skutečného zajištění likvidní a funkceschopné pozice společnosti při nutnosti kompletně splatit veškeré krátkodobé závazky.“ (Růčková aj., 2012, s. 109)

Snahou tohoto ukazatele je odstranění některých nevýhod čistého pracovního kapitálu. Snaží se na rozdíl od ČPK eliminovat málo likvidní nebo dlouhodobě nelikvidní položky.

Vztah pro výpočet:

$$\text{ČPM} = \text{oběžná aktiva} - \text{zásoby} - \text{nelikvidní pohledávky} - \text{krátk. cizí kapitál}$$

Jelikož jsme si již výše uvedli vztah pro výpočet čistého pracovního kapitálu, můžeme tak tento vzorec jednoduše zkrátit na:

$$\text{ČPM} = \text{NWC} - \text{zásoby} - \text{nelikvidní pohledávky}$$

6 Nedostatky rozdílových a podílových ukazatelů

V první řadě je potřeba rozlišit nedostatky pro interního a externího pozorovatele, jelikož každý z nich se dostane k jiným údajům a informacím.

Za největší nedostatky u externích pozorovatelů lze považovat:

1. Vzhledem k tomu, že se pracuje s hodnotami z účetnictví, první, co člověka napadne, je, že se pracuje s daty, která firma nechce příliš zveřejňovat. Podle zákona o účetnictví - č. 563/1991 Sb. § 3 odst. 2 však musí tyto údaje uvádět do obchodního rejstříku vždy na konci účetního období. Účetním obdobím se rozumí dvanáct po sobě jdoucích období, pokud zákon nestanoví jinak. Údaje se obvykle počítají jednou ročně, podkladem pro ně je rozvaha, a proto se jedná o stavové veličiny. To neznamená nic jiného než to, že se tyto ukazatele můžou sestavovat pouze k určitému datu, obvykle pouze jednou za rok. Proto může dojít k tomu, že stavy likvidity se v průběhu času (roku) mohou podstatně měnit. Např. firma může mít mnoho pohledávek splatných v jednom období, ve kterém má současně nízký počet splatných závazků. Ukazatel likvidity nám tedy vykáže velmi stabilní a bezpečnou hodnotu, nicméně za dva měsíce se situace může obrátit a podnik se tak, i přes dřívější velmi dobré výsledky, dostane do závažných problémů, které mohou vést až k prodeji zásob nebo materiálu za cílem zlepšení likvidity.
2. Dalším velmi výrazným nedostatkem je možnost velmi snadně ovlivnit údaje, které podnik vykazuje v roční závěre. Údaje v rozvaze se dají lehce ovlivnit. Podnik počká na další měsíc, než provede velkou objednávku, vezme si další úvěr, převede přebytečné peníze do různých fondů apod. Tyto události externí pozorovatelé nemohou odhalit. Sleduje se totiž likvidita za minulé období. Podnik tedy vykáže velmi stabilní postavení, likviditu v požadované hodnotě, ovšem jde pouze o šikovnou práci manažerů při různém toku financí podniku.
3. Již výše jsem zmínil, že se pracuje s daty z účetnictví. To znamená, že i když má externí pozorovatel ty nejaktuálnější data, sleduje období minimálně rok staré. Proto

sice pozná situaci v minulých letech, ale už nic nezjistí o budoucí situaci podniku, která je např. při plánované spolupráci s podnikem daleko důležitější. Z ukazatele likvidity se pouze dozví, zda byl podnik schopen své závazky splácet v minulosti, nikoliv však v následujícím období.

Externí analytik proto v tomto případě nemá moc šancí nebo možností poznat, zda podnik bude i nadále v budoucnosti setrávat ve své nynější pozici či nikoli. V této situaci velmi záleží na zkušenostech analytika, jak dokáže předpovědět z minulých údajů další vývoj. Jedná se však bohužel jen o predikci postavenou na dosavadních zkušenostech, zda údaje, které má před sebou, jsou pozitivní či negativní.

Interní sledovatelé, např. management, vlastníci, vedení apod., mají nároky na měření likvidity mnohem vyšší. Je třeba zdůraznit, že těmto nárokům není zas tak těžké vyhovět, jelikož interní analytik se dostává k většímu množství informací než externí.

Veřejně dostupné informace jsou velmi nedostačující, proto by se jimi podnik neměl interně téměř vůbec zabývat. Měl by je používat pouze jako výchozí informace, které použije pro následný, detailnější rozbor.

Za největší nevýhody ukazatelů lze považovat to, že se mohou počítat pouze jednou do roka (když se uvádí konečná rozvaha) a jsou snadno ovlivnitelné. V případě interní analýzy tomu však takto není. Analytik tyto problémy nemá. K informacím z rozvahy se může dostat takřka kdykoli. K tomu podrobně zná i situaci v podniku a jeho záměry, takže se vyhne výpočtu likvidity s ovlivněnými ukazateli.

Jedinou nevýhodou je stále fakt, že se likvidita počítá za uplynulé období. V této situaci záleží, kdo likviditu počítá. Pokud se jedná pouze o analytika, dochází k pouhé predikci. Pokud likviditu počítá např. manažer likvidity, je situace jiná, jelikož se jedná o člověka, který nejen analyzuje, ale také peněžní toky řídí a má tak představu o budoucích tocích. Tato situace má tedy samozřejmě mnohem větší a hlavně přesnější vypovídající hodnotu. (Grünwald, 2007, s. 62–65)

7 Predikce budoucího vývoje peněžních toků

Při predikci se musíme zaměřit na faktory, které mají vliv na peněžní toky. Sledovat prodej zásob v tomto případě nebudeme, jelikož jak jsem již dříve zmínil, tento příjem není vhodný a doporučovaný. Větší význam proto má sledování krátkodobých závazků a příjmů z krátkodobých pohledávek.

7.1 Faktory ovlivňující vývoj pohledávek

- 1. Obor** – Základním faktorem pro výši a obrat pohledávek je obor podnikání. Maloobchod, který prodává obvykle zákazníkům za hotové, žádné pohledávky téměř nemá. Naopak velká průmyslová firma se bez pohledávek neobejde. Proto je důležité na začátku určit, jak vysoké pohledávky a jak dlouhý jejich obrat je pro daný obor standardní.
- 2. Pozice** – Velmi důležité je postavení firmy na trhu. Pozice je důležitá kvůli určení podmínek splácení. Při běžné konkurenci se firma snaží co nejvíce vyjít vstříc odběrateli, tudíž nabídnout co nejdelší dobu splatnosti. Avšak při silném postavení na trhu, či dokonce v případě, že podnik je monopol, si může jasně diktovat platební podmínky, a tudíž pravděpodobně kratší dobu splatnosti.
- 3. Objem** – Zde je situace jednoduchá. Pokud firma a její produkce roste, rostou i pohledávky a celé finanční toky. V případě, kdy firma stagnuje nebo se jí nedaří a obrat klesá, snižují se i její pohledávky. Tato situace by měla napovědět manažerovi likvidity další vývoj.

Je třeba sledovat nejen podmínky pro likviditu souhrnně, ale také sledovat vývoj faktorů u jednotlivých pohledávek, tudíž se zaměřit na každou pohledávku a dlužníka zvlášť.

- 4. Platební morálka** – Je velmi důležité sledovat nejen naši likviditu, ale také likviditu s tím spojenou, platební schopnost a morálku našich odběratelů. Nejdůležitější je sledovat dodržování a splácení závazků, protože pokud náš zákazník nesplácí nebo splácí opožděně, musíme s tímto faktem počítat, jinak by tato situace mohla mít v některých případech i existenční následky. Samozřejmě záleží na struktuře odběratelů. Pokud má firma mnoho menších zákazníků, výpadek u jednoho z nich by měla dokázat bez problému zvládnout. Mnohem závažnější je výpadek jedné společnosti v případě, že podnik má málo velkých zákazníků.

Jak je vidět, je velmi složité zjišťovat budoucí likviditu podniku. Záleží hodně na zkušenostech a z velké části na dobré znalosti podniku. Proto je velmi důležité si zjistit o podniku, se kterým podnik chce spolupracovat, co nejvíce informací, především jejich platební morálku.

5. Časová struktura – Důležité je sledování časové struktury splácení pohledávek. Situace, kdy jsou některé pohledávky spláceny vždy v určitém intervalu, analytikovi může velmi usnadnit predikovatelnost likvidity. Rovněž je třeba sledovat, kdy jsou pohledávky spláceny, např. vždy na konci měsíce nebo v celém jeho průběhu.

7.2 Faktory ovlivňující krátkodobé závazky

Struktura krátkodobých závazků je bohatší než struktura pohledávek, které jsme se věnovali. U pohledávek šlo pouze o pohledávky z obchodního styku, jelikož především ty tvoří celkovou část. U závazků sice také největší část tvoří závazky z obchodního styku, avšak nesmíme zapomenout na závazky vůči zaměstnancům, státu a na krátkodobé finanční výpomoci.

Nejpředvídatelnější jsou závazky vůči zaměstnancům, které následují závazky vůči státu. Závazky vůči zaměstnancům se zpravidla nijak neočekávaně nemění, s postupem času mírně rostou a obvykle se vyplácejí v jeden pevně stanovený den. Závazky vůči státu se rovněž hradí za jedno jasně stanovené období. Sice v každém období mohou a většinou bývají rozdílné, ale tyto závazky lehce určíme podle rozsahu činnosti.

Samozřejmě i u závazků platí stejné faktory na jejich vývoj jako u pohledávek. Jedná se tedy o obor, ve kterém se podnik pohybuje. Ten napoví, jaký objem závazků můžeme očekávat.

Velmi důležitá je také pozice podniku jako dodavatele na trhu. V případě, že je podnik jediným dodavatelem, může vyjednávat o lepších podmínkách – době splatnosti nebo výši úroku u dodavatelského úvěru. Stejně pravidlo platí i v situaci růstu, stagnace či poklesu rozvoje firmy. Rovněž tak platí i časová struktura – zda jsou závazky splatné v průběhu celého měsíce nebo například pouze ke konci měsíce, čtvrtletí apod. V neposlední řadě platí i pravidelnost závazků. Při existenci časové struktury a pravidelnosti je stejná jako u pohledávek vyšší možnost predikovatelnosti.

Poslední částí závazků jsou krátkodobé finanční výpomoci. Lze je považovat za jakýsi nástroj manažera likvidity, pomocí kterého vyrovnává peněžní toky a řídí likviditu. Jelikož

s nimi pracuje sám manažer likvidity, jsou velmi dobře předvídatelné, protože se jedná především o přijaté krátkodobé finanční výpomoci od ostatních osob s výjimkou bank nebo např. zůstatky, které vznikly v průběhu určitého období a jsou vykázány při uzavírání účetních knih.

8 Nástroje řízení likvidity

Pro pochopení, jak přesně funguje krátkodobý finanční majetek, musíme poznat každou sebemenší část krátkodobého finančního majetku, jelikož každá z nich je různě výnosná a zároveň likvidní. Platí, že čím je položka likvidnější, tím je méně výnosná. Existuje totiž široká řada alternativ, jak můžeme s těmito položkami nakládat a následně využívat peněžní toky. Nejvíce likvidní, tedy i nejméně výnosné, jsou peníze v hotovosti, na bankovním účtu a šeky. Více výnosné, ale méně likvidní, jsou krátkodobé termínované bankovní účty. Nejvýnosnější a zároveň nejméně likvidní jsou potom krátkodobé cenné papíry. Je třeba upozornit, že krátkodobé cenné papíry s sebou ale nesou i riziko ztráty a často platí, že čím vyšší je riziko, tím vyšší je i případný výnos.

V případě, kdy má podnik přebytek finančních prostředků, by bylo vysoce nevýhodné, kdyby je nechal pouze „ležet“ na bankovním účtu. Pak však musí řešit otázku, jak s penězi dále naložit. Tím mám na mysli investici do výše zmíněných částí. Při investování kapitálu je dobré si rozmyslet, na jak dlouho můžeme investovat. V případě, že víme, že určitou částku dlouhodoběji potřebovat nebudeme, finance nemusíme vkládat do krátkodobých aktiv, ale do dlouhodobých, jako může být například rozvoj firmy – nákup nového stroje atd.

Nyní se vraťme k situaci, kdy chceme peníze investovat do krátkodobého majetku. Pokud firma bude vědět, že peníze nevyužije na splacení svého závazku třeba měsíc, nejlepší možností je investovat je do krátkodobých cenných papírů. Musí však zajistit, aby měla peníze k dispozici nejpozději v den, kdy bude muset splatit svůj závazek. U krátkodobějších investic může být využit termínovaný vklad, kdy banky umožňují pro vyšší částky 3 až 5denní termínované účty. Nejkratší možnou investicí je tzv. overnight deposit, který představuje investování peněz přes noc, tedy lepší zhodnocení peněz na účtu.

Velmi důležité je správně stanovit výši investované částky. Správný manažer by neměl dopustit, aby byla investovaná celá přebytečná částka, aniž by se vytvořila určitá rezerva. Již dříve jsem se zmínil o problémech, které mohou nastat, když se opozdí platba od

odběratele. Aby se podnik nedostal do zbytečných problémů, z části by měl peníze investovat a z části vytvořit rezervu na podobné situace. Výše rezervy samozřejmě závisí na bonitě našich zákazníků. Případný nedostatek financí se dá řešit i krátkodobou finanční výpomocí. Po té může manažer likvidity sáhnout v případě, kdy výnos z investice je vyšší než náklady na půjčku. Je potřeba předem zvážit rizika a náklady půjčky a výši výnosu z dané investice.

Využitím ukazatelů likvidity se podnik snaží vyjádřit teoretickou schopnost podniku ihned uhradit své závazky. Naprostým základem zachování likvidity je mít sestavený vyrovnaný finanční plán, tudíž vyrovnané příjmy a výdaje. Avšak i přes vytvoření vyrovnaného plánu může nastat rozdíl v peněžních tocích. Nejčastěji tato situace nastává v případě, kdy dojde k disproporcii mezi plánovanými a skutečnými toky. Výpadek ale může nastat i při shodě. To je způsobeno tím, že finanční plán je sestavován k určitému časovému období, na jehož konci by vše mělo být vyrovnané, ale rozdíl může nastat již během období.

Proč vůbec likviditu řídit? Odpověď je zcela jasná. Pro podnik obě hraniční situace mohou mít velmi negativní vliv pro chod podniku. Má-li podnik problém s likviditou, dochází k pozdním platbám a podnik na okolí působí nedůvěryhodně. Na druhé straně pokud podnik disponuje vysokým objemem oběžných aktiv, která ani nevyužije, znamená to, že má peníze uložené v předmětech, které nejsou zhodnocovány tak, jak by mohly. Např. pokud má podnik více zásob, než v daném období prodá, znamená to, že má zbytečně moc peněz uloženo v zásobách a dochází ke ztrátám z ušlých příležitostí. To samé platí, pokud peníze pouze leží na běžném účtu. V tomto případě podnik přichází o vyšší možné výnosy.

Obecně můžeme říci, že likvidita podniku je ovlivněna dvěma faktory – tokem peněžních prostředků a strukturou majetku.

8.1 Řízení pohledávek

S problematikou likvidity souvisí i oblast řízení pohledávek, neboť i tento proces zajišťuje lepší platební schopnost podniku.

Nejprve si definujme pojem pohledávka. Podle § 1721 zák. č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, má věřitel vůči dlužníku právo na určité plnění jako na pohledávku a dlužník má povinnost toto právo splněním dluhu uspokojit.

Řízení pohledávek je vědomý, záměrný proces, který vede k úpravě výše pohledávek podniku. Smyslem řízení je ochránit podnik od pohledávek, které odběratelé platí se

zpožděním, nebo od nevyinkasovaných pohledávek či vyinkasovaných pohledávek po vynaložení velkého úsilí a vysokých nákladů.

Důležitým prvkem při řízení pohledávek je vyhledávání a shromažďování informací o odběratelích a jejich platební schopnosti. Tyto informace může podnik získat buď přímou, nebo nepřímou cestou. Do přímé cesty spadají banky, konkurence, poradenské firmy nebo přímé oslovení firmy. Do nepřímé patří vyhledávání v databázích.

Řízení pohledávek musíme nastavit tak, aby velmi tvrdé podmínky nezapříčinily razantní snížení prodejů. Naopak nastavení volných podmínek bude mít za následek sice zvýšení objemu prodeje, ale zároveň se zvýší počet nevyinkasovaných a špatně dostupných pohledávek. Je třeba, aby se firma pokusila najít kompromis, který pro ni bude znamenat nejvyšší zisky.

„Širší cíl řízení pohledávek by proto mohl být zformulován spíše jako umožnění růstu prodeje bez zvyšujícího se rizika vzniku špatných pohledávek a negativních dopadů na cash flow.“ (Kislingerová, 2010, s. 474)

Řízení pohledávek se dělí do dvou dimenzí – prevence a vymáhání. Úkolem prevence je, aby nevznikaly pozdě placené nebo nedobytné pohledávky. Vymáhání nastupuje až poté, kdy nedojde k včasnému zaplacení pohledávky.

Velmi častým jevem při řízení pohledávek je prodej pohledávek jiným subjektům. Firmy nejčastěji postupují své pohledávky faktoringovým společností.

8.2 Faktoring

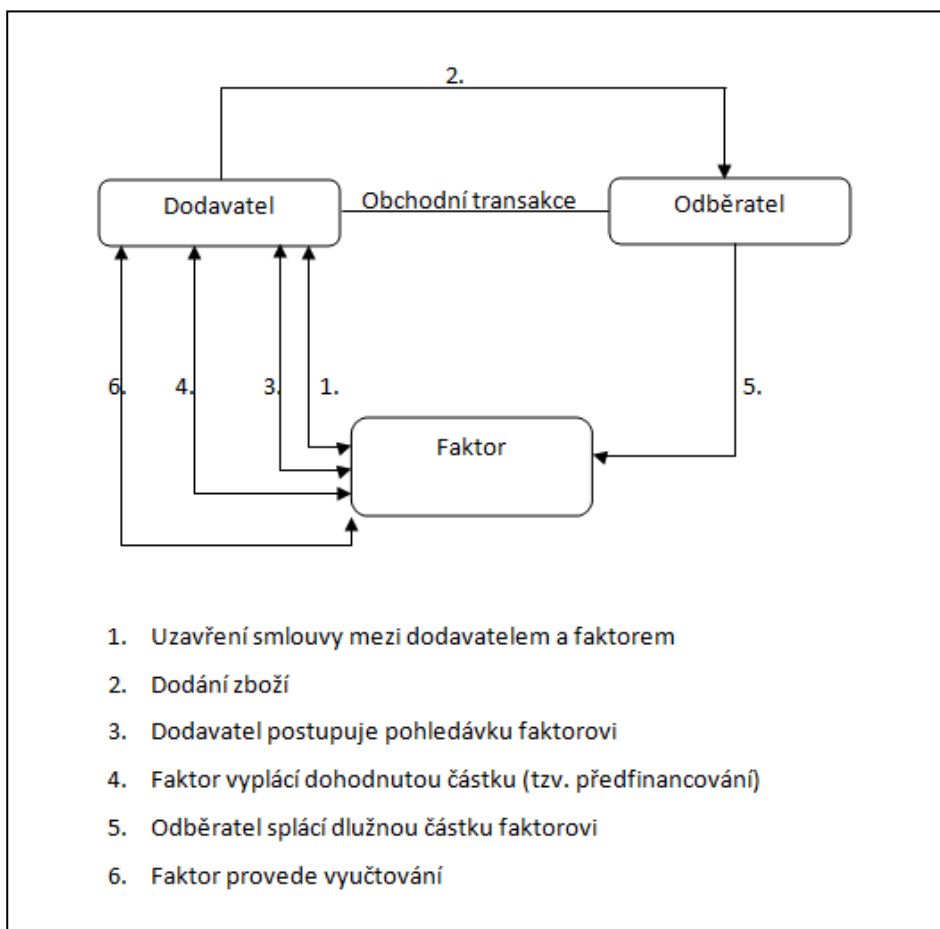
Jedná se o podobu financování podniku, kdy firma postoupí své pohledávky faktoringové společnosti za účelem dřívějšího získání peněz. Musí však jít o krátkodobé pohledávky před dobou splatnosti. Tato služba neslouží k odkupu jednotlivých pohledávek, nýbrž k jejich většímu počtu. Faktoringová společnost klientovi vyplatí přibližně 70–85 % částky pohledávky. Záleží vždy na kvalitě pohledávky, tedy bonitě dlužníka a na kvalitě obchodních vztahů. Majitelem pohledávek již není dosavadní věřitel, ale faktoringová společnost. Ta má za cíl stejně jako ostatní věřitelé včasné dosažení dlužné částky. V opačném případě dochází k vymáhání dlužné částky po dlužníkovi. Největší výhodou této služby je nejen dřívější získání určité částky za naše pohledávky, neboli dojde k refinancování pohledávky, ale také představuje nezanedbatelné úspory nákladů v oblasti evidence, monitorování nebo upomínání pohledávek. Mezi další výhody patří možnost

dodavatele poskytnout odběrateli velkorysejší platební podmínky, jelikož podnik ví, že určitou částku získá dříve. Tím, že podnik má jistotu získání určité částky v blízké době od uzavření smlouvy, tato situace velmi napomáhá i finančnímu plánování, protože podnik přesně ví, kdy a kolik peněz dostane. Samozřejmě podnik musí bedlivě zvážit, zda úspora nákladů a zrychlené dosažení peněz se mu vyplatí, jelikož využívání těchto služeb není spojeno jen s úsporou nákladů, ale také určité náklady vytváří. Jedná se o úrokovou sazbu, která obvykle nepřesahuje výši standardních úroků poskytovaných u běžných kontokorentních úvěrů a faktoringový poplatek, který se pohybuje okolo 1,5 % z nominální částky dané pohledávky.

Velmi důležité je poznamenat, že jsou známé dvě formy faktoringu, a to pravý a nepravý faktoring. Jediný rozdíl mezi těmito formami zjistíme v situaci, kdy postoupené pohledávky jsou nedobytné. U pravého faktoringu je společnosti doplacena zbývající část peněz, i přesto že pohledávka nebyla zaplacená. Nepravý faktoring postupuje tak, že sice zprvu vyplatí většinu hodnoty pohledávky, ale zbytek není podniku vyplacen do té doby, dokud dlužník nesplatí dlužnou částku faktoringové společnosti. V případě nesplacení dlužné částky však musí klient faktoringové společnosti vrátit i již dříve vyplacenou částku, což může mnoha podnikům citelně zkomplikovat splácení ostatních závazků.

Pro lepší představu uvádím jednoduché schéma, které lépe ukáže, jak vůbec faktoring probíhá.

Obrázek 2: Schéma faktoringu



Zdroj: <http://www.podnikatel.cz/specially/firemni-finance/factoring/>

9 Bankrotní modely

Ve světě se využívá mnoho bankrotních modelů, které pracují s různými poměrovými ukazateli. Účelem využití těchto modelů je predikce finančního zdraví podniku. Konkrétně se jedná o zjištění, zda se podnik v blízké době bude vyskytovat ve finančních, či dokonce v existenčních problémech. Jediným úskalím je, že každý model měří se zcela jinou přesností. Pro tuto práci je vybrán nejvíce využívaný index – Altmanův index, a specifický bankrotní model navržený přímo pro české prostředí – Index IN05.

9.1 Altmanův index

Altmanův index je jedním z nejtypičtějších a nejvíce využívaných bankrotních modelů. „Vychází z propočtu globálních indexů, respektive indexů celkového hodnocení.“ (Růčková, 2011, str. 73) Skládá se z pěti různých poměrových ukazatelů, kterým je přiřazena různá váha. Nejvíce ovlivňujícím ukazatelem je v tomto modelu bezesporu rentabilita celkového kapitálu nebo rentabilita aktiv. Altmanův index existuje ve dvou podobách, pro společnosti s obchodovatelnými a pro společnosti s neobchodovatelnými akciemi. Výsledky tohoto modelu se mohou pochlubit úspěšností přesahující 80 %.

Pro obchodovatelné akcie má vzorec podobu:

$$Z = 1,2 * \frac{\text{Pracovní kapitál}}{A} + 1,4 * \frac{\text{EAT}}{A} + 3,3 * \frac{\text{EBIT}}{A} + 0,6 * \frac{\text{Tržní hodnota ZJ}}{\text{Celkové závazky}} + 1 * \frac{\text{Tržby}}{A}$$

U společností s neobchodovatelnými akciemi je vzorec pozměněn na:

$$Z = 0,717 * \frac{\text{Pracovní kapitál}}{A} + 0,847 * \frac{\text{Zadržovaný zisk}}{A} + 3,107 * \frac{\text{EBIT}}{A} + 0,42 * \frac{\text{VK}}{\text{CK}} + 0,998 * \frac{\text{Tržby}}{A}$$

Pro oba tyto modely však platí stejné rozpětí výsledků, které je uvedeno v následující tabulce.

Tabulka 4: Rozmezí výsledků Altmanova indexu

$Z > 2,9$	Finančně zdravá firma
$1,2 < Z < 2,99$	Šedá zóna
$Z < 1,2$	Finančně nezdravá firma, hrozí bankrot

Zdroj: Vlastní zpracování

9.2 Index IN05

Index IN05 byl vytvořen ze známých bankrotních modelů. Tento model je specifický tím, že odpovídá českému prostředí, a tudíž by měl být pro české podniky velmi platným indikátorem při předvídání finančních problémů. Skládá se stejně jako Altmanův model z 5 poměrových ukazatelů, kde opět má nejvyšší váhu rentabilita aktiv. Dalším rozdílem oproti Altmanovu indexu je fakt, že tento model nemonitoruje pouze finanční zdraví podniku a to, zda podnik bude mít v blízké budoucnosti nějaké finanční problémy, ale zároveň výsledek by měl vyjádřit, zda podnik tvoří a bude tvořit určitou hodnotu. Přesnost výsledků se pohybuje v rozmezí mezi 67–86 % což je velmi vysoké číslo. (Synek aj., 2009, s. 190)

Obecný vztah pro výpočet:

$$IN05 = 0,13 * \frac{A}{CK} + 0,04 * \frac{EBIT}{\text{nákladové úroky}} + 3,97 * \frac{EBIT}{A} + 0,21 * \frac{\text{Tržby}}{A} + 0,09 * \frac{OA}{KZ}$$

Následné rozmezí výsledků je popsáno v tabulce.

Tabulka 5: Rozmezí výsledků indexu IN05

$IN05 < 0,9$	Podnik spěje k bankrotu (P=86%)
$0,9 < IN05 < 1,6$	Šedá zóna
$IN05 > 1,6$	Podnik tvoří hodnotu (P=67%)

Zdroj: Vlastní zpracování

10 Interiér Říčany, a. s.

Společnost Interiér Říčany, a. s. je výrobce kancelářského, ubytovacího a pečovatelského nábytku. Na trh vstoupila roku 1978 a je dlouhodobým lídrem na trhu kancelářského nábytku v nižším a středním segmentu. Nábytek Alfa je vůbec nejprodávanějším nábytkem v České republice. „*Sortiment výrobků společnosti zahrnuje: vybavení kanceláří, vybavení call center, vybavení zasedacích místností. Dále nabízíme výrobu atypického nábytku, nábytek do hotelů a nábytek do ubytovacích zařízení, vybavení pečovatelských domů, vybavení domů pro seniory.*“ (Interiér Říčany a. s., © 2010-2013) Od roku 2010 se společnost stala součástí společnosti TECHO, a. s., a tím pádem se stala součástí nizozemské skupiny Royal Ahrend NV, která patří mezi 5 největších prodejců v Evropě. Společnost TECHO, a. s., na českém trhu operuje od roku 1991. Od roku 1996 je lídrem na našem území a již od roku 2005 spadá pod holandskou skupinu Royal Ahrend NV. Společnost TECHO, a. s., nepůsobí pouze v České republice, ale je zároveň lídrem ve Slovenské republice a dále obchoduje rovněž v Maďarsku, Rusku, Velké Británii a od roku 2011 také na Ukrajině. Spojení se společností Interiér Říčany, a. s., pro společnost Techo znamenalo posílení své pozice v oblasti CEE (Central and East Europe).

Základy společnosti TECHO, a. s., se datují k padesátým letům 20. století. V tomto období se firma již díky nejmodernějším technologiím a kvalifikované pracovní síle podílela na prestižních zakázkách, jako např. rekonstrukci Národního divadla nebo Rudolfiny. V roce 1992 proběhla výrazná rekonstrukce výrobních prostor a zařízení společnosti za účelem zvýšení konkurenceschopnosti na trhu. Ta byla podpořena navíc spoluprací s významnými zahraničními designéry jako je například Hans Verboom. Od devadesátých let jsou hlavní klientelou významné bankovní domy, finanční instituce, mezinárodní společnosti a vládní organizace. Jasným příkladem toho je vybavení hlavní centrály Komerční banky, České národní banky nebo podepsání rámcových smluv na dlouhodobou spolupráci s firmami jako jsou ČEZ, Česká spořitelna, Philip Morris, PPF podnikatele Petra Kelnera atd.

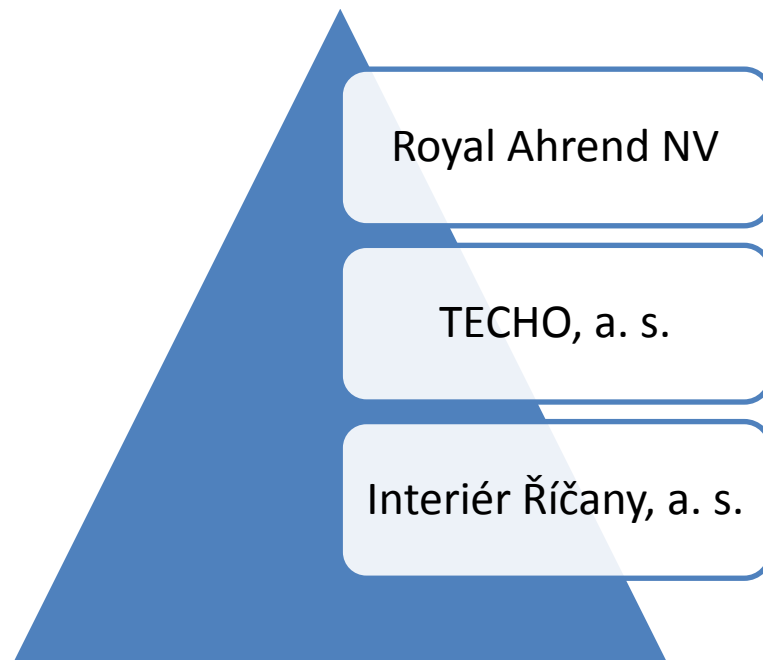
V roce 2005 byla akvizicí dovršena tříletá spolupráce s nizozemskou skupinou Royal Ahrend NV, která patří mezi 5 největších výrobců kancelářského nábytku v Evropě. Dalším přelomovým rokem byl rok 2012, ve kterém jako první na trhu ve střední a východní Evropě do své výroby zavádí laserovou výrobní technologii pro úpravu nábytkových hran. Společnost TECHO, a. s., se tímto stává první společností na světě, která disponuje touto technologií mimo Německo. Výjimečnost této technologie spočívá

v tom, že leaserová výroba při výrobě nepotřebuje žádná lepidla a chemikálie a vytvořená hrana je té nejvyšší kvality, postrádá jakékoliv viditelné spoje a hrana je maximálně voděvzdorná. Nábytek díky této technologii splňuje nejvyšší estetické požadavky. S produkty TECHO, a. s., se můžeme setkávat téměř dennodenně, neboť právě tato společnost vybavila nábytkem Národní technickou knihovnu v Dejvicích, nebo interiéry Sazka Areny (nyní již O2 Areny) při mistrovství světa v ledním hokeji v České republice.

Společnost TECHO, a. s., se nezabývá pouze obchodními činnostmi, ale také se aktivně podílí na podpoře kulturních projektů. Firma spolupracuje s předními českými výtvarníky a architektky. Z jejich spolupráce vznikl projekt Factory Talk 2002, při kterém se laická veřejnost setkává s českými výtvarníky. Dále se jako spoluorganizátor podílí na podpoře kulturního projektu Europe Art Language. Mezi nejvýznamnější projekty může být dále zařazen především sponzoring Českého centra v Londýně a společnosti Prostor – architektura, interiér, design, která je přínosem pro designéry, architektky a širokou veřejnost v oblasti propagace české architektury. Aktuálně společnost TECHO, a. s., vystavuje na mezinárodní přehlídce designu Designblok a podporuje Centrum současného umění DOX, které se snaží o zviditelnění Prahy na mapě současného umění.

Obě společnosti – TECHO, a. s., a Interiér Říčany, a. s., v současné době vlastní holandská společnost Ahrend NV. Holandská společnost Ahrend NV je 100% majitelem společnosti TECHO, a. s., které vlastní celý podnik Interiér Říčany. Ve skutečnosti Ahrend NV. vlastní Interiér Říčany, a. s., ale kvůli legislativnímu zjednodušení a lepší orientaci v hierarchii společností oficiálně Interiér Říčany, a. s., je vlastněn společností TECHO, a. s. Společnost si však nechala všechny 3 značky. Každá ze společností je zaměřena na jiný sortiment zákazníků. Situaci uvnitř podniku lépe ilustruje následující schéma:

Obrázek 3: Hierarchie společnosti



Zdroj: Vlastní zpracování

Společnost Ahrend NV obchoduje na B2C trhu a jedná se o firmu zaměřenou na prémiové výrobky nejvyšší jakosti. Spolupracuje s předními designery a zakládá si na výjimečnosti svých výrobků. Ze schéma jasně vidíme, že Ahrend se zaměřuje na zákazníku typu A, kteří vyžadují, ty nejlepší výrobky a služby. TECHO, a. s., se zaměřuje na tzv. zákazníku typu B, kteří poptávají průměrné zboží za průměrnou cenu. Na nejnižším stupni operuje Interiér Říčany, a. s., jenž se zaměřuje na zákazníky orientující se podle ceny. Jedná se zde především o sériovou výrobu, prodej z katalogů apod. Tomu však odpovídá také nižší cena.

Tabulka 6: Přehled tržeb společností

Název společnosti	Roční tržby (v tis. Kč)				
	2008	2009	2010	2011	2012
TECHO, a.s.	948 000	711 000	729 000	888 000	807 000
Interier Říčany, a.s.	151 221	168 222	107 000	129 000	119 000
ARBYD CZ, s.r.o.	77 006	72 295	65 317	73 271	115 186
Mias OC, spol. s r.o.	165 652	122 807	96 276	101 760	104 082
ALAX, spol. s r.o.	36 988	23 687	36 144	31 973	33 971
KOŘAN NÁBYTEK, s.r.o.	41 945	48 339	39 052	38 398	33 956
SEDIA PROKOP & CHODURA, s.r.o.	50 741	32 788	30 920	33 139	31 067
HAWORTH CZECH, s.r.o.	36 030	19 669	20 108	16 320	24 517
Nábytek VASA, spol. s r.o.	45 398	28 172	28 346	26 827	22 528
Celkem	1 552 981	1 226 979	1 152 163	1 338 688	1 291 307

Zdroj: vlastní archiv

Z tabulky, ve které jsou uvedeny jednotlivé tržby nábytkářských společností, které mohou být díky využívání CNC nástrojů zařazeny do skupiny firem se sofistikovanou výrobou nábytku, lze vyčíst, že přímými konkurenty podniku Interiér Říčany, a. s., jsou především společnosti ARBYD CZ, s. r. o., Mias, OC, spol. s r. o. a také OFFICE PRO, s. r. o., u které však nejsou veřejně dostupné údaje o tržbách v roce 2012 a navíc se tato společnost od téhož roku transformovala a není jasné, jak v dnešní době funguje. S těmito podniky budu následující vypočtené údaje srovnávat.

11 Retrospektivní analýza likvidity podniku

Při retrospektivní analýze bude nejdříve provedena analýza ukazatelů likvidity, aktivity, rentability a zadluženosti z rozvahy a výkazu zisků a ztrát z konce účetního období. Analýza bude provedena v letech 2010 až 2013. Z toho vývoj v letech 2010 a 2011 bude mít spíše informativní přínos. Roky následující poskytnou údaje důležitější, protože hodnoty budou prezentovat blízkou finanční výkonnost a zdraví podniku, které mají přímý vliv na tu současnou.

11.1 Ukazatele likvidity

Pro analýzu běžné, pohotové a okamžité likvidity budou použity hodnoty pro jednotlivé výpočty z konečné rozvahy. Použité údaje z bilancí jsou veřejně dostupné na internetových stránkách Ministerstva spravedlivosti České republiky. V každé kapitole bude uvedena charakteristika jednotlivých ukazatelů včetně jejich hodnot. Ukazatele budou znázorněny jak matematickým výpočtem, tak grafickým znázorněním. Pro lepší představu bude každý rok obsahovat graf struktury oběžných aktiv. Pro tyto výpočty se budou oběžná aktiva skládat z položek zásob, krátkodobých pohledávek a krátkodobého finančního majetku. Dlouhodobé pohledávky budou vyňaty.

Rok 2010

Rok 2010 byl pro společnost Interiér Říčany, a. s., přelomový, jelikož byla odkoupena společností TECHO, a. s., a tím se zároveň stala součástí nizozemské skupiny Royal Ahrend NV. V tomto roce došlo k enormnímu propadu jak oběžných aktiv, tak krátkodobých závazků. Oběžná aktiva činila pouze 16 945 000 Kč. Největší položku představovaly krátkodobé pohledávky ve výši 10 179 000 Kč. Druhou největší položkou v oběžném majetku byl finanční majetek v hodnotě 6 411 000 Kč. Ve všech letech se krátkodobý finanční majetek skládal pouze ze dvou položek – peněz a účtů v bankách. Pozornost si zaslouží v tomto roce především položka zásoby, jelikož obsahovala pouze jednu položku, a to zboží v hodnotě 355 000 Kč. Jak jsem již uvedl, i krátkodobé závazky se oproti roku 2009 snížily. Jejich hodnota byla pouze 4 100 000 Kč. V tomto roce, i ve všech dalších, byly závazky tvořeny především z obchodních vztahů a krátkodobých přijatých záloh. Interiér Říčany, a. s., ani v jednom roce nevyužil bankovní úvěry.

Tabulka 7: Vybrané položky z rozvahy r. 2010

Položka	2010
OA	16 945
Pohledávky	10 179
Zásoby	355
Finance	6 411
Krátkodobé závazky	4 100

Zdroj: Vlastní zpracování

Struktura oběžných aktiv

Graf 1: Struktura oběžných aktiv v r. 2010



Zdroj: Vlastní zpracování

Ukazatele likvidity

$$\text{Běžná likvidita} = \frac{16\,945}{4\,100} = 4,13$$

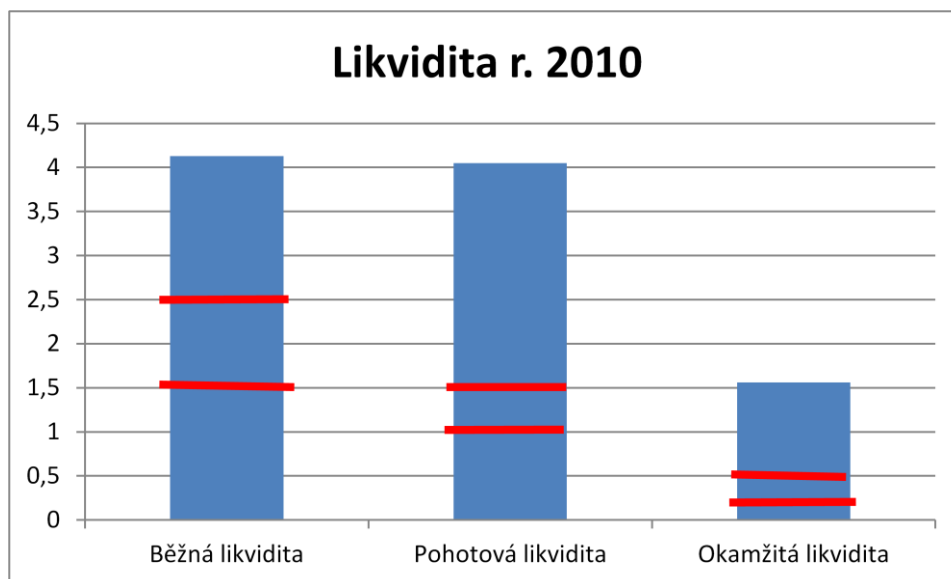
$$\text{Pohotová likvidita} = \frac{16\,945 - 355}{4\,100} = 4,05$$

$$\text{Okamžitá likvidita} = \frac{6\,411}{4\,100} = 1,56$$

$$\text{ČPK} = 17\,640\,000 - 4\,100\,000 = 13\,540\,000 \text{ Kč}$$

Grafické vyjádření

Graf 2: Likvidita v r. 2010



Zdroj: Vlastní zpracování

Pro tento rok se hodnota běžné likvidity pohybovala okolo 4, což je stále velmi vysoká hodnota vyjadřující silně konzervativní strategii podniku. Jelikož položka zásob byla zanedbatelná, pohotová likvidita byla téměř stejná. Takto vysoké hodnoty jsou zapříčiněny velmi nízkými krátkodobými závazky. A to v tomto roce byla oběžná aktiva oproti dalším roků znatelně nižší. Také ukazatel okamžité likvidity vyjadřuje poměrně vysoké hodnoty, proto zde nemůžeme mluvit o aplikaci dostačující strategie one to five. Podnik se v tomto roce ani zdaleka nepřiblížil k doporučeným hodnotám.

Rok 2011

Rok 2011 byl pro Interiér Říčany, a. s., odlišný vzhledem k tomu, že se stal součástí společnosti TECHO, a. s., a proto došlo k velkým změnám i ve výkazech. Především se pro podnik rozšířily nové obchodní možnosti. Z pohledu účetních závěrek byla největší změna v datu jejich vzniku. V předešlých letech se účetní závěrky tvořily poslední den v srpnu daného roku. Od roku 2011 se však vše řídilo podle společnosti TECHO, a. s., proto se od tohoto roku tvořily účetní závěrky až k poslednímu dni kalendářního roku. Oproti minulému roku se v tomto roce oběžná aktiva znovu vrátila do běžných hodnot. Dosáhla dokonce částky 75 186 000 Kč. Největší položkou v tomto roce byly krátkodobé pohledávky – 41 001 000 Kč. Finanční majetek dosahoval hodnoty 21 531 000 Kč. Nejmenší položkou byly opět zásoby, které neobsahovaly žádný materiál, nedokončenou

výrobu a polotovary a ani výrobky. Součástí této položky bylo pouze zboží a poskytnuté zálohy na zásoby. Celková hodnota zásob činila 12 654 000 Kč.

Krátkodobé závazky se oproti předcházejícímu roku výrazně zvýšily na hodnotu 51 215 000 Kč.

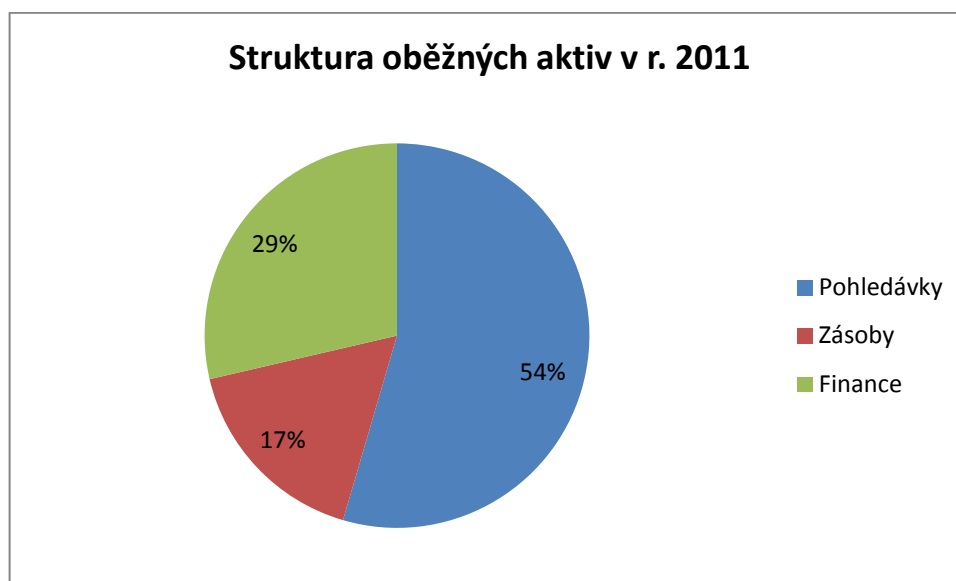
Tabulka 8: Vybrané hodnoty z rozvahy v letech 2010 a 2011

Položka	2010	2011	Změna
OA	16 945	75 186	343,7%
Pohledávky	10 179	41 001	302,8%
Zásoby	355	12 654	3 464,5%
Finance	6 411	21 531	235,8%
Krátkodobé závazky	4 100	51 215	1 149,1%

Zdroj: Vlastní zpracování

Struktura oběžných aktiv

Graf 3: Struktura oběžných aktiv v r. 2011



Zdroj: Vlastní zpracování

Ukazatele likvidity

$$\text{Běžná likvidita} = \frac{75\,186}{51\,215} = 1,47$$

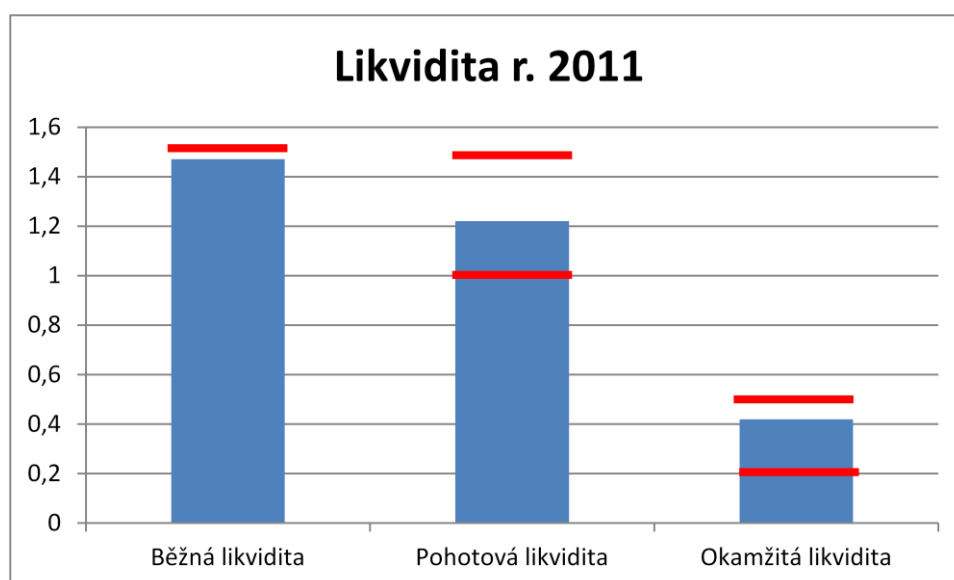
$$\text{Pohotovná likvidita} = \frac{75\,186 - 12\,654}{51\,215} = 1,22$$

$$\text{Okamžitá likvidita} = \frac{21\,531}{51\,215} = 0,42$$

$$\text{ČPK} = 75\,504\,000 - 51\,215\,000 = 24\,289\,000 \text{ Kč}$$

Grafické vyjádření

Graf 4: Likvidita v r. 2011



Zdroj: Vlastní zpracování

Rok 2011 byl oproti loňskému roku zcela odlišný. Ukazatele jednotlivých likvidit nepřesáhly hodnotu 2. Pohybovaly se nejen v doporučeném rozmezí, ale zároveň byly srovnatelné s konkurencí. V roce 2011 se všechny hodnoty zvýšily o několik set procent. Razantní nárůst byl zaznamenán především u krátkodobých závazků. Zlepšení ukazatelů lze přisoudit právě tomuto růstu, díky kterému se snížil rozdíl mezi oběžnými aktivy.

Rok 2012

Oběžná aktiva se v tomto roce snížila přibližně o jednu třetinu, činila pouze 49 814 000 Kč. Největší podíl na nich vykazovaly opět krátkodobé pohledávky ve výši 30 999 000 Kč. Další položkou byly zásoby, které se opět skládaly pouze z položky zboží

v hodnotě 15 869 000 Kč. Nejmenší položkou byl finanční majetek, který dosahoval 2 946 000 Kč. Krátkodobé závazky opět razantně klesly, a to na hodnotu 12 650 000 Kč.

Tabulka 9: Vybrané hodnoty z rozvahy v letech 2011 a 2012

Položka	2011	2012	Změna
OA	75 186	49 814	-33,7%
Pohledávky	41 001	30 999	-24,4%
Zásoby	12 654	15 869	25,4%
Finance	21 531	2 946	-86,3%
Krátkodobé závazky	51 215	12 650	-75,3%

Zdroj: Vlastní zpracování

Struktura oběžných aktiv

Graf 5: Struktura oběžných aktiv v r. 2012



Zdroj: Vlastní zpracování

Ukazatele likvidit

$$\text{Běžná likvidita} = \frac{49\,814}{12\,650} = 3,94$$

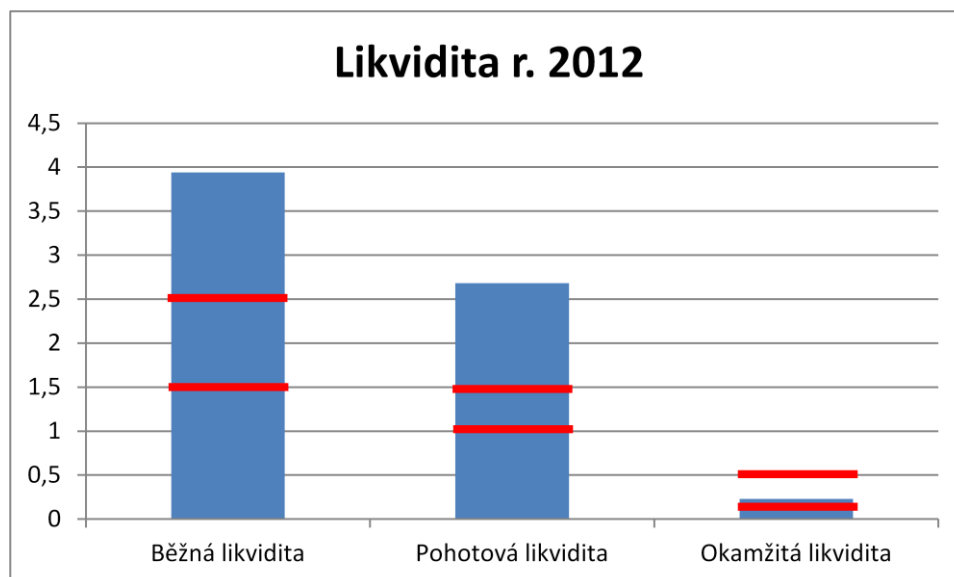
$$\text{Pohotovává likvidita} = \frac{49\,814 - 15\,869}{12\,650} = 2,68$$

$$\text{Okamžitá likvidita} = \frac{2\,946}{12\,650} = 0,23$$

$$\text{ČPK} = 50\,085\,000 - 12\,650\,000 = 37\,435\,000 \text{ Kč}$$

Grafické vyjádření

Graf 6: Likvidita v r. 2012



Zdroj: Vlastní zpracování

V roce 2012 dochází ke snížení krátkodobých závazků. Oběžná aktiva se však tolik nezměnila, a proto se tyto rozdíly negativně projeví v hodnotách likvidit (pokles krátkodobých závazků v procentech je více než dvojnásobný oproti poklesu hodnoty oběžných aktiv). Běžná a pohotová likvidita je znovu vysoko nad doporučovanou hodnotou, avšak výsledky nedosahují tak výrazných hodnot jako v prvním sledovaném roce. Velmi zajímavá je okamžitá likvidita, která má hodnotu one to five. Podnik se v tomto roce pohyboval těsně nad hranicí velmi odvážné strategie vlivem výrazného poklesu finančního majetku. Nedrží přebytečné množství krátkodobého finančního majetku, avšak takové hodnoty mohou být již velmi riskantní.

Rok 2013

Oběžná aktiva pro rok 2013 dosahovala hodnoty 77 345 000 Kč. Největší položkou byly krátkodobé pohledávky, které činily 60 240 000 Kč. Druhou největší položkou byly zásoby ve výši 15 828 000 Kč. Je třeba zmínit, že poprvé ve sledovaném období obsahovaly více než dvě položky. Nejmenší položkou byl finanční majetek, který měl hodnotu 1 277 000 Kč. Krátkodobé závazky v tomto dosáhly na částku 31 765 000 Kč.

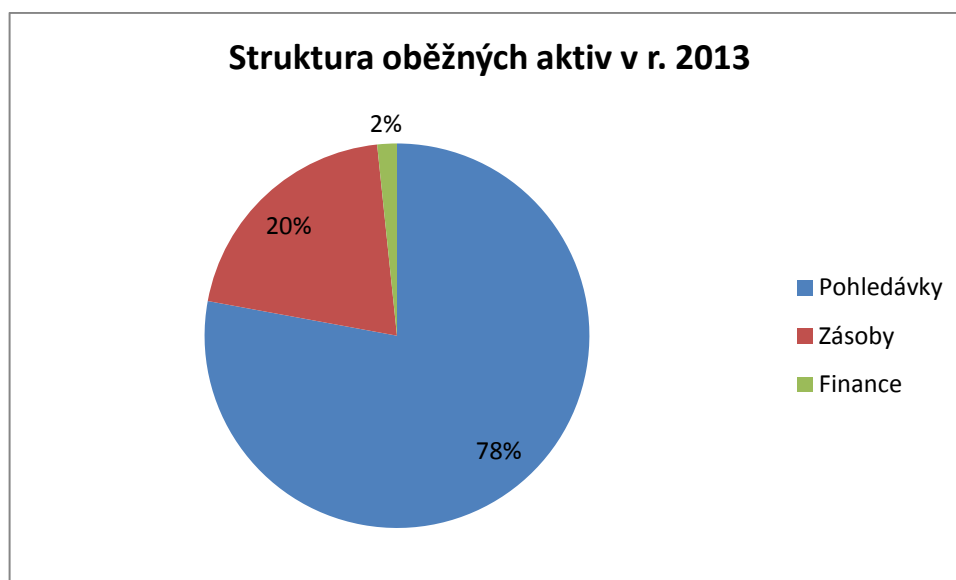
Tabulka 10: Vybrané hodnoty z rozvahy v letech 2012 a 2013

Položka	2012	2013	Změna
OA	49 814	77 345	55,3%
Pohledávky	30 999	60 240	94,3%
Zásoby	15 869	15 828	-0,3%
Finance	2 946	1 277	-56,7%
Krátkodobé závazky	12 650	31 765	151,1%

Zdroj: Vlastní zpracování

Struktura oběžných aktiv

Graf 7: Struktura oběžných aktiv v r. 2013



Zdroj: Vlastní zpracování

Ukazatele likvidity

$$\text{Běžná likvidita} = \frac{77\,345}{31\,765} = 2,43$$

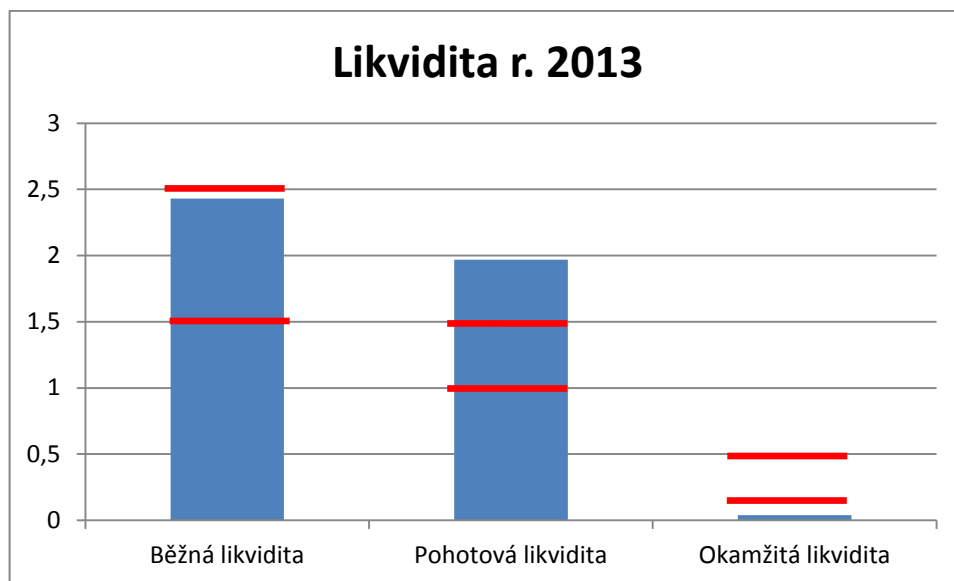
$$\text{Pohotová likvidita} = \frac{77\,345 - 15\,828}{31\,765} = 1,94$$

$$\text{Okamžitá likvidita} = \frac{1\,277}{31\,765} = 0,04$$

$$\text{ČPK} = 77\,616\,000 - 31\,765\,000 = 45\,851\,000 \text{ Kč}$$

Grafické vyjádření

Graf 8: Likvidita v r. 2013



Zdroj: Vlastní zpracování

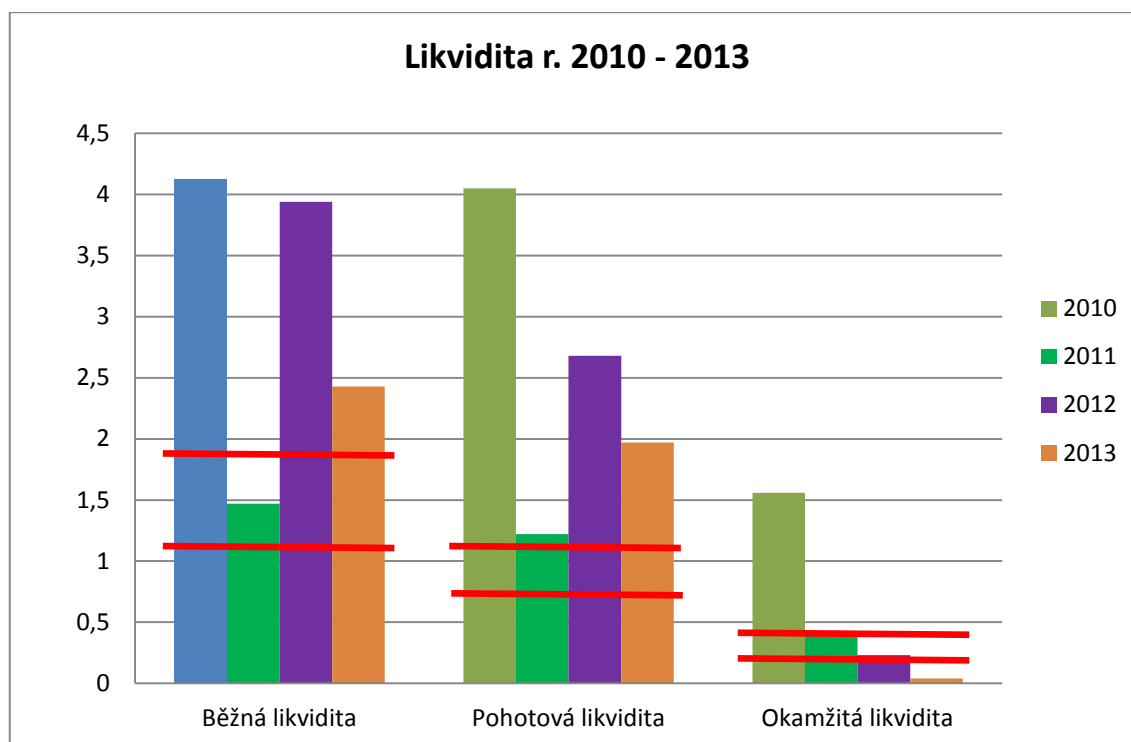
Při komparaci s rokem předcházejícím, tedy rokem 2012, se běžná likvidita snížila. Jak oběžná aktiva, tak krátkodobé závazky se zvýšily, ale závazky se zvýšily oproti minulému roku razantněji, a proto i ukazatel běžné likvidity se snížil. Výše zásob se téměř nezměnila, proto i pohotová likvidita se musela snížit na hodnotu 1,94, která již tolik nevybočuje od standardní hodnoty likvidity při průměrné strategii. Naopak velmi alarmující hodnoty vykazovala okamžitá likvidita, jelikož si Interiér Říčany, a. s., v tomto roce ponechal jednoznačně nejnižší finanční majetek z celého pozorovaného období a přitom krátkodobé závazky byly poměrně vysoké. Finanční majetek pokrýval ani ne desetinu krátkodobých závazků, což je velmi riskantní strategie. Čistý pracovní kapitál dosahoval nejvyšší hodnoty za celou dobu sledování.

Ve výsledku společnost Interiér Říčany, a. s., v minulých letech vyznávala velmi konzervativní strategii v oblasti řízení likvidity, což je důsledek dřívějších problémů s financemi a solventním řízením, ze kterého v roce 2008 vyšla. Dalším důvodem této strategie bylo snazší a především levnější od obchodních partnerů. Tyto hodnoty likvidit by určitě měly úspěch i při žádosti o bankovní úvěr. Velmi důležitý je také fakt, že podnik od roku 2010, tedy od roku, kdy byl přebrán společností TECHO, a. s., značně zredukoval své zásoby. Nevytvářel žádné zásoby materiálů, výrobků, či nedokončené výroby a polotovarů. Tato situace má proto také významný vliv na likviditu, především na pohotovou likviditu, které se odečítá právě položka zásob. Z toho vyplývá, že podniky

vyznávající politiku nízkých zásob, mají vyšší pohotovou likviditu, respektive nevykazují o tolik rozdílnou běžnou a pohotovou likviditu. Tento trend však vydržel pouze do roku 2012. Od roku 2013 Interiér Říčany, a. s., znovu vykazoval i nedokončenou výrobu a polotovary. Důležitým faktorem byl také čistý pracovní kapitál, který v průběhu sledovaných let neustále rostl. Růst značil možné prostředky podniku k dalšímu rozvoji a investicím.

Vyjádření a srovnání vývoje jednotlivých druhů likvidit

Graf 9: Srovnání vývoje likvidit



Zdroj: Vlastní zpracování

11.2 Ukazatele aktivity

V teoretické části bylo vysvětleno, že při analýze likvidity se nemůže omezit na pouhé výpočty ukazatelů likvidit. Dalšími důležitými ukazateli jsou ukazatele aktivit, tedy různé doby obratu či obraty zásob, pohledávek nebo závazků. Jako v předešlé kapitole bude proveden rozbor let 2010 až 2013. V těchto ukazatelích se vždy promítá výše tržeb, která byla vykázána ve výkazech zisku a ztrát. Tržby jsou součtem položek „Tržby za prodej“, „Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb“ a „Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu“, které však ve většině případů byly zcela zanedbatelné. Pro lepší představu

vývoje budou výsledky graficky znázorněny na konci této kapitoly. Výsledky této kapitoly budou na konci této kapitoly graficky znázorněny pro lepší představu vývoje.

Vývoj tržeb v odvětví v letech 2008–2012 znázorňuje následující graf:

Graf 10: Vývoj tržeb v odvětví



Zdroj: Vlastní archiv

Z grafu je vidět, že v roce 2008 před ekonomickou krizí byly celkové tržby v tomto odvětví téměř 39 mld. Kč a nyní se pohybují ve výši 32 mld. Kč. Z toho vyplývá, že tržby v roce 2008 byly nejvyšší. Od tohoto roku dochází k propadu a k mírnému zlepšení dochází až po roce 2010. Podobný vývoj byl i u společnosti Interiér Říčany, a. s., který zaznamenal rapidní propad v roce 2010. Je překvapivé, že v průměru mezi rokem 2008 a 2009 tržby dosáhly výrazného propadu, ale společnost Interiér Říčany, a. s., zaznamenala mírný nárůst. O to drtivější pokles však následoval následující rok.

Doba obratu zásob

2010

$$\text{Doba obratu zásob} = \frac{355}{\frac{119\,189}{365}}$$

$$\underline{\text{Doba obratu zásob} = 1,09}$$

2011

$$\text{Doba obratu zásob} = \frac{12\,654}{\frac{129\,345}{365}}$$

$$\underline{\text{Doba obratu zásob} = 35,71}$$

2012

$$\text{Doba obratu zásob} = \frac{15\,869}{\frac{119\,042}{365}}$$

$$\underline{\text{Doba obratu zásob} = 48,66}$$

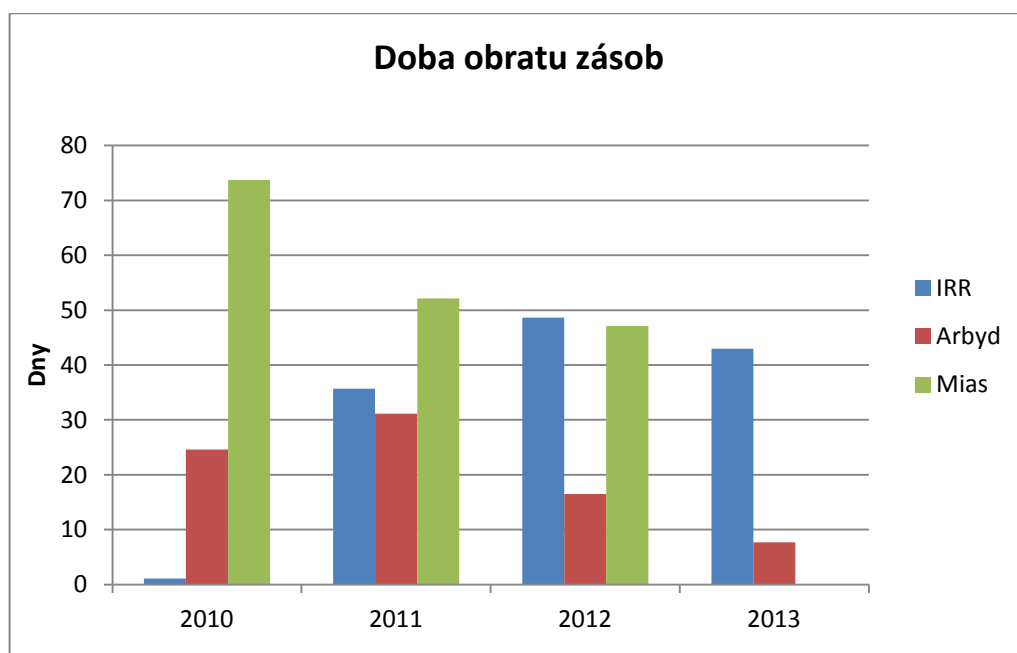
2013

$$\text{Doba obratu zásob} = \frac{15\,827}{\frac{134\,344}{365}}$$

$$\underline{\text{Doba obratu zásob} = 43,00}$$

Grafické zpracování

Graf 11: Doba obratu zásob



Zdroj: Vlastní zpracování

Jak jsem uvedl v první části této práce, doba obratu zásob vyjadřuje intenzitu využití zásob. Říká nám, jak dlouho jsou aktiva vázána v zásobách. Z logiky věci jasně vyplývá, že hodnoty by tam měly být co nejnižší. Nedá se říct, že by se toto Interiéru Říčany, a. s., vyloženě dařilo (nepočítejme rok 2010, který je extrémně ovlivněn téměř nulovou hodnotou zásob). Především v porovnání se společností ARBYD CZ, s. r. o., je vidět

markantní rozdíl, který je způsoben tím, že i přes přibližně stejně vysoké tržby v posledních dvou letech se velikost zásob lišila o celý řád – konkrétně IRR pracovalo se zásobami v řádech desítek milionů, zatímco ARBYD pouze v řádech milionů. Společnosti ARBYD CZ, s. r. o., se však podařilo i přes téměř konstantní výši zásob dosáhnout vyšších tržeb. Na druhou stranu je třeba vyzdvihnout, že od spojení se společností TECHO, a. s., se výše zásob snižuje, což indikuje lepší práci s touto položkou.

Doba obratu závazků

2010

$$\text{Doba obratu krát. závazků} = \frac{4\,100}{\frac{119\,189}{365}}$$

$$\text{Doba obratu krátkodobých závazků} \\ \equiv 12,56$$

2011

$$\text{Doba obratu krát. závazků} = \frac{51\,215}{\frac{129\,345}{365}}$$

$$\text{Doba obratu krátkodobých závazků} \\ \equiv 144,52$$

2012

$$\text{Doba obratu krát. závazků} = \frac{12\,650}{\frac{119\,042}{365}}$$

$$\text{Doba obratu krátk. závazků} = 38,77$$

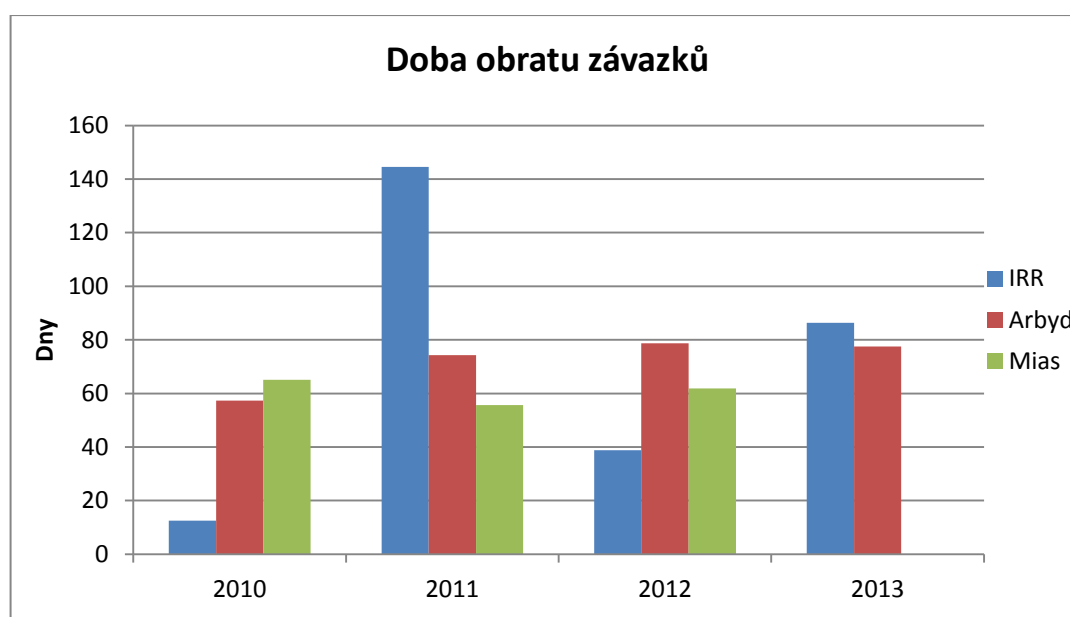
2013

$$\text{Doba obratu krát. závazků} = \frac{31\,765}{\frac{134\,344}{365}}$$

$$\text{Doba obratu krátk. závazků} = 86,30$$

Grafické zpracování

Graf 12: Doba obratu krátkodobých závazků



Zdroj: Vlastní zpracování

V oblasti závazků jsou všechny firmy téměř vyrovnané. Žádný podnik nevykazuje extrémně vysoké krátkodobé závazky, kromě Interiéru Říčany, a. s., v roce 2011, kdy závazky činily přes 50 miliónu Kč. Zde podnik přesáhl obvyklou splatnost závazků 90 dní. Je velmi zajímavé, že srovnatelné podniky nemají ve zvyku využívat bankovní úvěry, a tak závazky plynou převážně z obchodních činností. Na druhou stranu vlastní kapitál také něco stojí a velmi často bývá cizí kapitál levnější než vlastní. Výhodností, případně nevýhodností absence bankovního úvěru v závislosti na finanční výkonnost podniku se však budu zabývat až na dalších stránkách této práce.

Doba obratu pohledávek

2010

$$Doba\ obratu\ pohledávky = \frac{10\ 179}{\frac{119\ 189}{365}}$$

$$\underline{Doba\ obratu\ pohledávek = 31,17}$$

2011

$$Doba\ obratu\ pohledávek = \frac{41\ 001}{\frac{129\ 345}{365}}$$

$$\underline{Doba\ obratu\ pohledávek = 115,70}$$

2012

$$Doba\ obratu\ pohledávek = \frac{30\ 999}{\frac{119\ 042}{365}}$$

$$\underline{Doba\ obratu\ pohledávek = 95,05}$$

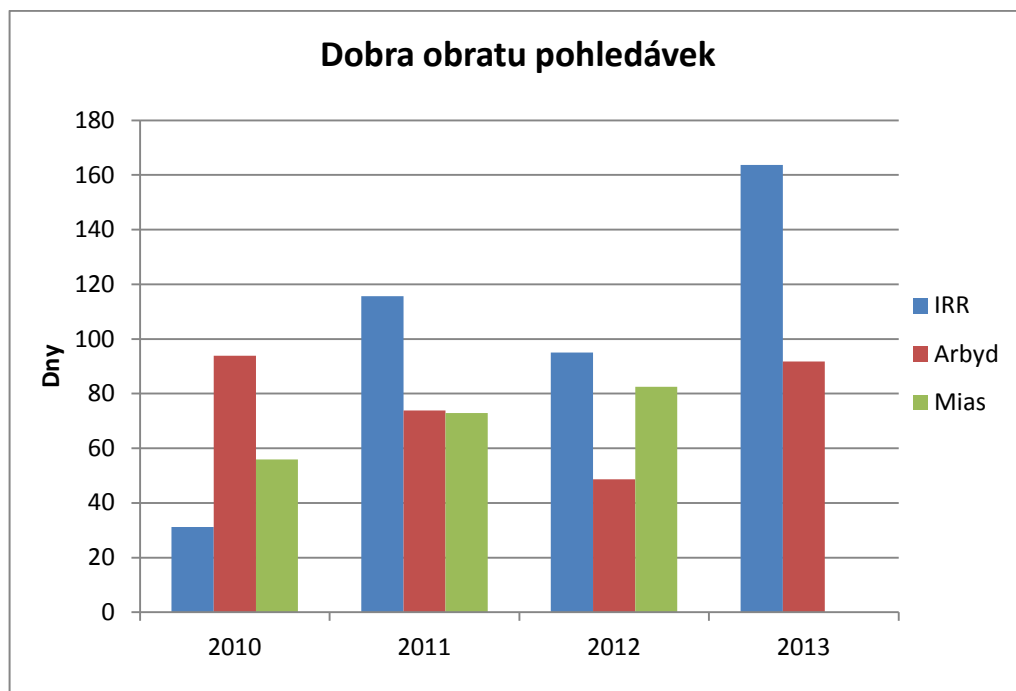
2013

$$Doba\ obratu\ pohledávek = \frac{60\ 240}{\frac{134\ 344}{365}}$$

$$\underline{Doba\ obratu\ pohledávek = 163,67}$$

Grafické zpracování

Graf 13: Doba obratu pohledávek



Zdroj: Vlastní zpracování

Až na rok 2009 ve všech letech měl Interiér Říčany, a. s., největší položku v oběžných aktivech v pohledávkách. Především v posledních třech letech byly pohledávky v porovnání s výkonnostně blízkou konkurencí skutečně vysoké. Nedostaly se pod hranici 30 milionů Kč, přičemž v roce 2013 se dokonce tato hranice zdvojnásobila. Oproti tomu vidíme poměrně stabilní vývoj doby obratu pohledávek u konkurence, které jsou zhruba poloviční. Zde bych shledával zatím největší problém a riziko při finanční výkonnosti, jelikož pohledávky z obchodní činnosti přesahují 90denní hranici, která již tak už je pro odběratele velmi komfortní.

Obrat zásob

2010

$$\text{Obrat zásob} = \frac{119\,189}{355}$$

$$\underline{\text{Obrat zásob} = 335,74}$$

2011

$$\text{Obrat zásob} = \frac{129\,345}{12\,654}$$

$$\underline{\text{Obrat zásob} = 10,22}$$

2012

$$\text{Obrat zásob} = \frac{119\,042}{15\,869}$$

$$\underline{\text{Obrat zásob} = 7,50}$$

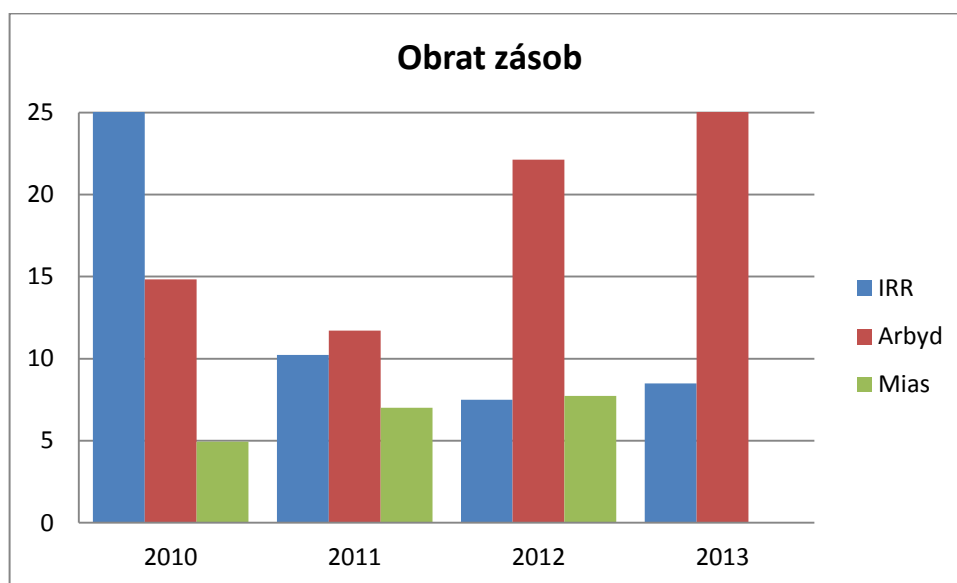
2013

$$\text{Obrat zásob} = \frac{134\,344}{15\,828}$$

$$\underline{\text{Obrat zásob} = 8,49}$$

Grafické zpracování

Graf 14: Obrat zásob



Zdroj: Vlastní zpracování

Jelikož obrat zásob vyjadřuje, kolikrát se zásoby přemění na finance a znovu v zásoby, tak zřetelně vyplývá, že by se podnik měl snažit o co nejvyšší obraty. Z grafu, ale především výpočtů je vidět, že výsledky obratu zásob jsou poměrně nízké. Tento ne zcela pozitivní výsledek se však již dal čekat při prezentaci doby obratu zásob. Znovu je třeba pominout rok 2010, protože zde zásoby byly téměř nulové a konečný výsledek obratu zásob 335 000 Kč by znamenal, že by zásoby byly přeměněny a znovu naskladněny téměř každý den, což by se pravděpodobně nemohlo podniku s ohledem na další pořizovací náklady vyplatit. Z výsledků je vidět, že zásoby se „znovunaskladní“ zhruba každý desátý den. Aby

bylo možné jasně říci, co by bylo pro podnik výhodnější, musel bych provést analýzu řízení zásob, výpočet optimální velikosti objednávky atd., což by však již přesáhlo téma této práce.

Obrat aktiv

2010

$$\text{Obrat aktiv} = \frac{119\,189}{38\,189}$$

$$\underline{\text{Obrat aktiv} = 3,12}$$

2011

$$\text{Obrat aktiv} = \frac{129\,345}{75\,401}$$

$$\underline{\text{Obrat aktiv} = 1,72}$$

2012

$$\text{Obrat aktiv} = \frac{119\,042}{50\,208}$$

$$\underline{\text{Obrat aktiv} = 2,37}$$

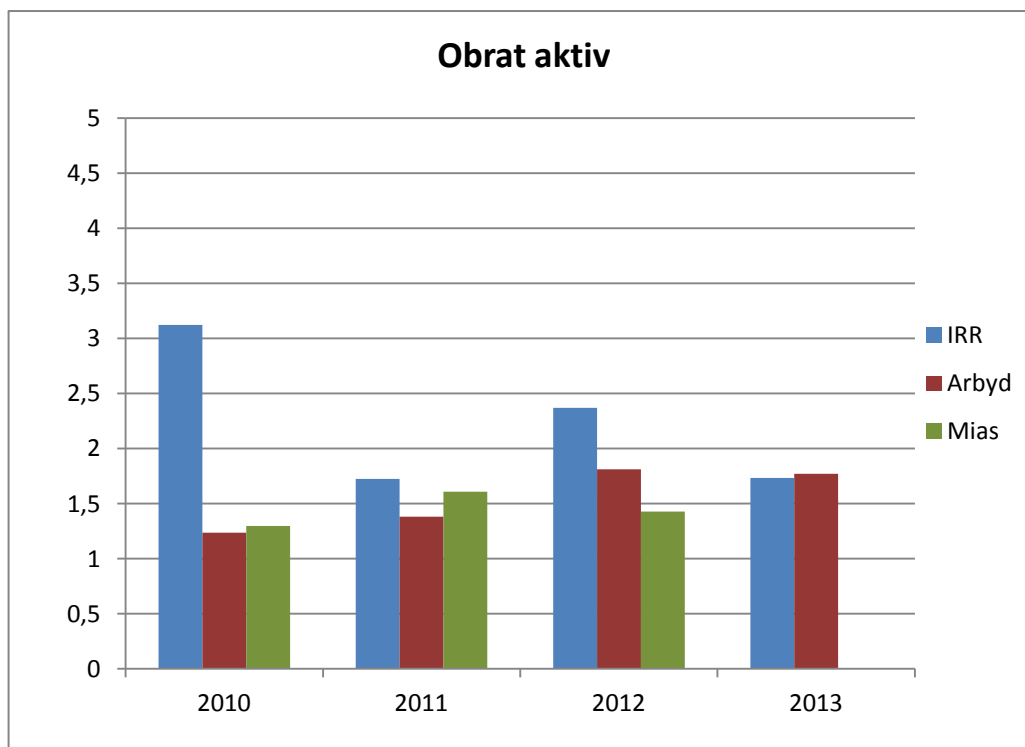
2013

$$\text{Obrat aktiv} = \frac{134\,344}{77\,474}$$

$$\underline{\text{Obrat aktiv} = 1,73}$$

Grafické zpracování

Graf 15: Obrat aktiv



Zdroj: Vlastní zpracování

Ukazatel obratu aktiv zde nevidíme naposledy, jelikož s ním budu pracovat i při Du Pontově rozkladu rentability vlastního kapitálu (ROE). Výsledné hodnoty tohoto ukazatele jsou u společnosti ARBYD CZ, s. r. o., vyrovnané, neboť jak aktiva, tak i tržby postupně rostly. U IRR však vidíme výkyvy v obou těchto ukazatelích. V aktivech je to způsobeno především změnami stavu oběžných aktiv (vyjma roku 2010). Ve všech letech je splněno i doporučení, že by obrat celkových aktiv měl být vyšší než 1, což vyjadřuje fakt, že aktiva v podniku tzv. jen „neležela“, ale že se s nimi pracovalo.

Obrat pohledávek

2010

$$\text{Obrat pohledávek} = \frac{119\,189}{10\,179}$$

$$\underline{\text{Obrat pohledávek} = 11,71}$$

2011

$$\text{Obrat pohledávek} = \frac{129\,345}{41\,001}$$

$$\underline{\text{Obrat pohledávek} = 3,15}$$

2012

$$\text{Obrat pohledávek} = \frac{119\,042}{30\,999}$$

$$\underline{\text{Obrat pohledávek} = 3,84}$$

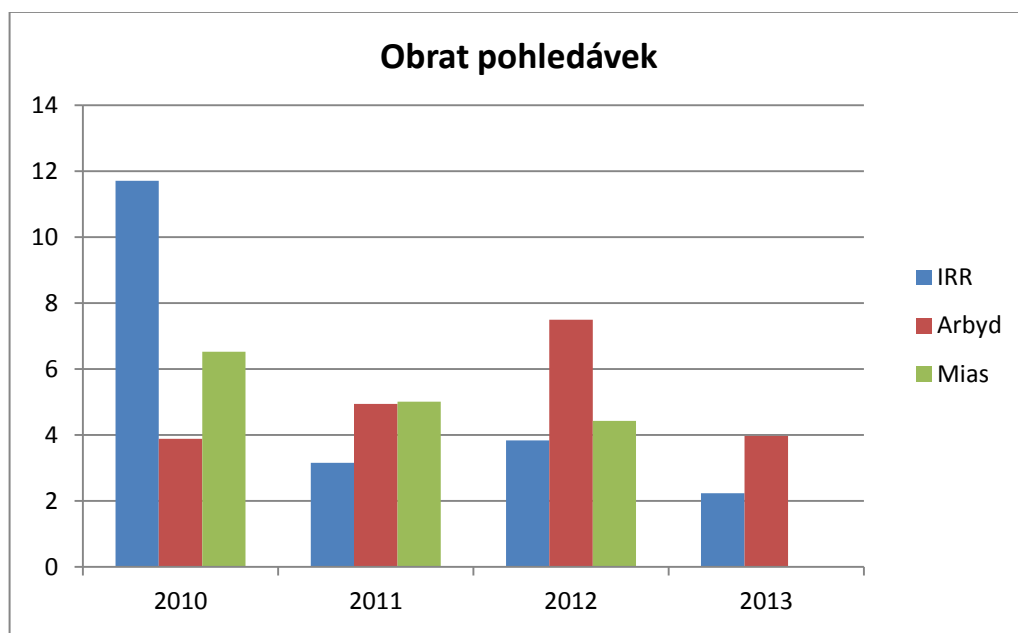
2013

$$\text{Obrat pohledávek} = \frac{134\,344}{60\,240}$$

$$\underline{\text{Obrat pohledávek} = 2,23}$$

Grafické zpracování

Graf 16: Obrat pohledávek



Zdroj: Vlastní zpracování

K výsledkům z těchto výpočtů se stejně jako u zásob vztahují výsledky doby obratu, ale tentokrát pohledávek. Zde by se firmy měly snažit o co nejvyšší hodnotu, která indikuje skutečnost, že peníze nejsou drženy dlouhou dobu v pohledávkách, ale může se s nimi nakládat dle potřeby dále. Jelikož pohledávky u těchto firem zastávaly nejvyšší část z oběžných aktiv, je samozřejmé, že se hodnoty nemohou přiblížit těm z obratu zásob. I tak je však vidět, že od roku 2011, kdy rapidně vzrostly pohledávky Interiéru Říčany, a. s., má firma alokovány finanční prostředky po dlouhou dobu v této položce. K financím z pohledávek se tak dostane zhruba třikrát do roka, což by pak v kritické situaci mohl být až existenční problém.

11.3 Ukazatele rentability

Rentabilita aktiv (ROA)

2010

$$ROA = \frac{30\,192}{38\,189}$$

$$\underline{ROA = 0,79}$$

2011

$$ROA = \frac{2\,036}{75\,401}$$

$$\underline{ROA = 0,03}$$

2012

$$ROA = \frac{11\,769}{50\,208}$$

$$\underline{ROA = 0,23}$$

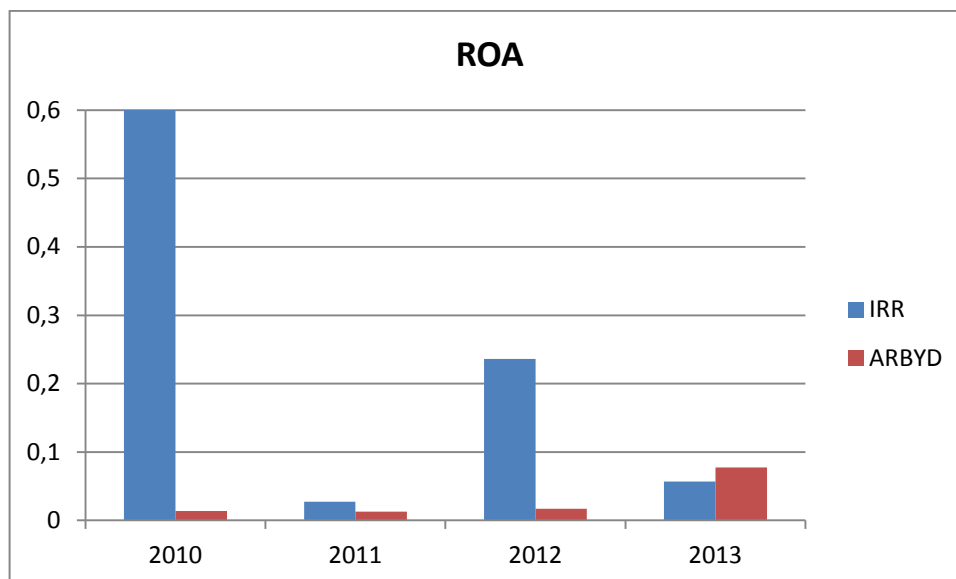
2013

$$ROA = \frac{4\,356}{77\,474}$$

$$\underline{ROA = 0,06}$$

Grafické zpracování

Graf 17: Rentabilita aktiv



Zdroj: Vlastní zpracování

Ukazatel vyjadřuje, kolik korun, respektive kolik haléřů, zisku přinesla aktiva celého podniku. Nejvyšší rentabilita byla v roce 2010, kdy byl EBIT přes 30 milionů korun přičemž aktiva činila přibližně pouze 37 milionů. Budu-li počítat pouze s posledními třemi lety, průměrná rentabilita aktiv činí zhruba 0,11. Nutno podotknout, že i tento výsledek je silně ovlivněn jedním netypickým rokem, a to rokem 2012, kdy byl výrazně vyšší hrubý zisk. Je jinak vidět, že rentabilita aktiv se pohybuje především v řádech setin. I přes to se stále pohybuje v lepších hodnotách než u nejbližší konkurence. V případě, že zprůměruji poslední tři roky, rozdíl činí téměř 8 setin, tedy haléřů.

Rentabilita vlastního kapitálu

2010

$$ROE = \frac{23\,022}{24\,839}$$

$$\underline{ROE = 0,93}$$

2011

$$ROE = \frac{2\,912}{5\,312}$$

$$\underline{ROE = 0,55}$$

2012

2013

$$ROE = \frac{9\,083}{14\,396}$$

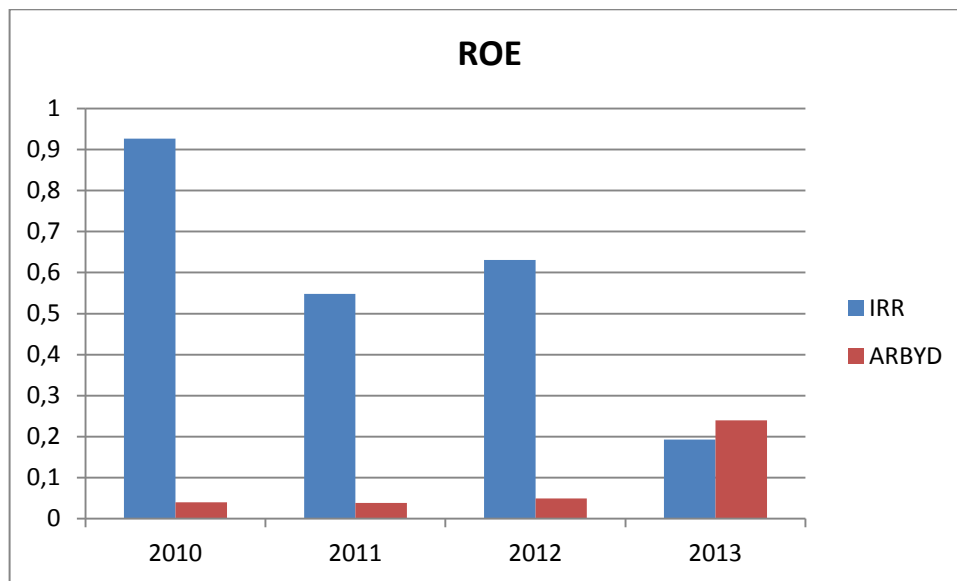
$$\underline{ROE = 0,63}$$

$$ROE = \frac{3\,444}{17\,840}$$

$$\underline{ROE = 0,19}$$

Grafické zpracování

Graf 18: Rentabilita vlastního kapitálu



Zdroj: Vlastní zpracování

Rentabilita vlastního kapitálu v roce 2010 má znovu nejlepší výsledky. V tomto roce čistý zisk byl téměř stejně velký jako vlastní kapitál. Obě položky však oproti ostatním rokům byly několikanásobně vyšší. Při pohledu na graf je vidět nepříznivá situace v posledním roce, kdy i přes vyšší vlastní kapitál než v roce 2012 se nepodařilo generovat takové zisky jako v dřívějších letech. Zde je znovu průměr posledních tří let velmi příznivý, jelikož dosahuje hodnoty 0,46, zatímco konkurence má 0,11. Nutno podotknout, že ať průměr hovoří jednoznačně pro Interiér Říčany, a. s., jak u ukazatele ROA, tak i nyní u ROE poslední rok vykazoval lepší hodnoty ARBYD CZ, s. r. o.

Rentabilita tržeb

2010

$$ROS = \frac{23\,022}{119\,189}$$

$$\underline{ROS = 0,19}$$

2011

$$ROS = \frac{2\,912}{129\,345}$$

$$\underline{ROS = 0,23}$$

2012

$$ROS = \frac{9\,083}{119\,042}$$

$$\underline{ROS = 0,08}$$

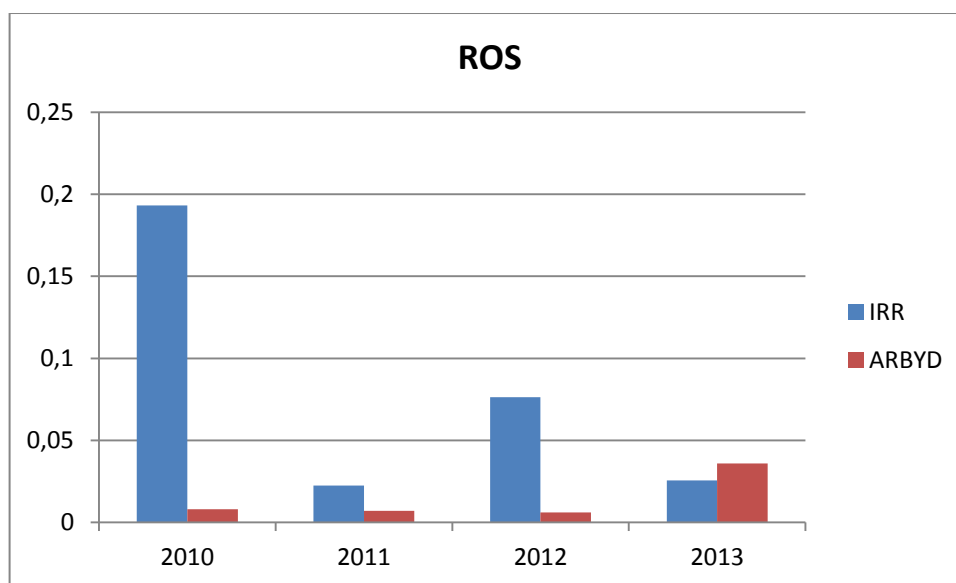
2013

$$ROS = \frac{3\,444}{134\,344}$$

$$\underline{ROS = 0,03}$$

Grafické zpracování

Graf 19: Rentabilita tržeb



Zdroj: Vlastní zpracování

Rentabilita tržeb může nepatrně připomínat vývoj rentability aktiv, ačkoliv hodnoty jsou zde přibližně o řád nižší. Průměr posledních tří let je znovu silně ovlivněn rokem 2012, kdy byl vyprodukován vyšší čistý zisk při nižších tržbách (ve srovnání s ostatními sledovanými roky). Roky 2011 a 2013 jsou velmi podobné jak celkovým výkonem, tak i hodnotami tržeb a čistým ziskem. Jak jsem již zmínil výše, ve srovnání s nejbližším konkurentem je sice situace v průběhu let lepší, ale současný zaznamenaný stav je horší.

11.4 Ukazatele zadluženosti

Posledními z poměrových ukazatelů jsou ukazatele zadluženosti. Zajímavostí je, že v odvětví výroby nábytku se zřídka využívají bankovní úvěry. Výhodou této situace se bude zabývat kapitola obsahující Du Pontův rozklad vlastního kapitálu. Většina cizího kapitálu je tedy složena z úvěrů z obchodních činností. V této kapitole uvádím poměry financování aktiv – zda převládá vlastní, či cizí kapitál.

Zadluženost vlastního kapitálu

2010

$$\text{Zadluženost VK} = \frac{13\,350}{24\,839}$$

$$\underline{\text{Zadluženost VK} = 0,54}$$

2011

$$\text{Zadluženost VK} = \frac{59\,097}{5\,312}$$

$$\underline{\text{Zadluženost VK} = 11,13}$$

2012

$$\text{Zadluženost VK} = \frac{21\,804}{14\,396}$$

$$\underline{\text{Zadluženost VK} = 1,51}$$

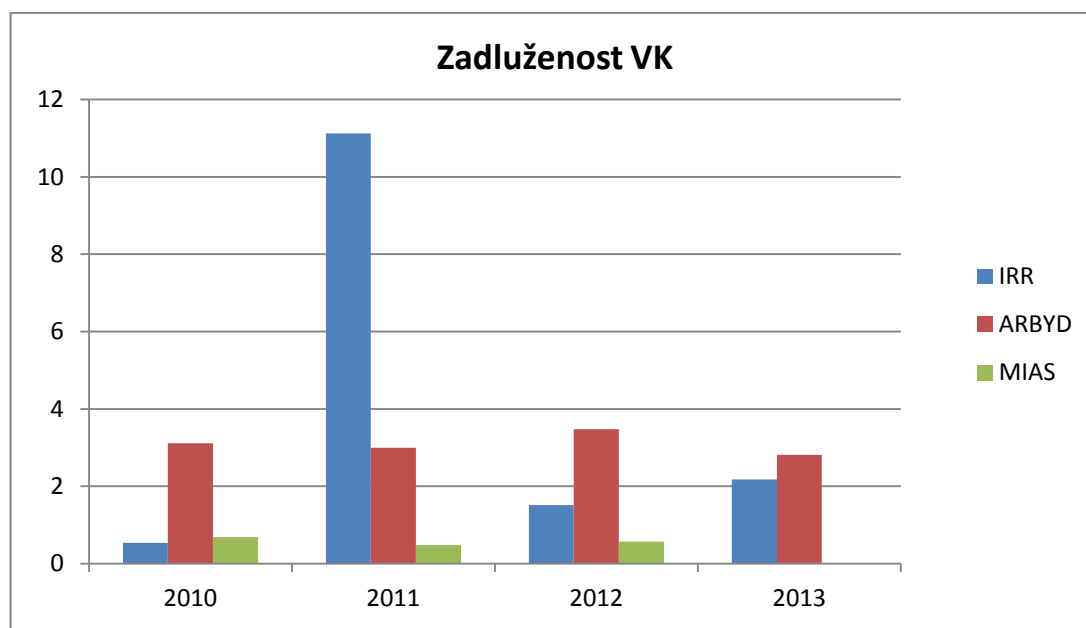
2013

$$\text{Zadluženost VK} = \frac{38\,881}{17\,840}$$

$$\underline{\text{Zadluženost VK} = 2,18}$$

Grafické zpracování

Graf 20: Zadluženost vlastního kapitálu



Zdroj: Vlastní zpracování

Zadluženost vlastního kapitálu vykazuje jednu znepokojující hodnotu. V roce 2011 došlo k enormnímu zadlužení, kdy vlastní kapitál nedosahoval ani desetiny částky cizích zdrojů. Naopak v roce 2010 byl vlastní kapitál oproti cizímu téměř dvojnásobný. V posledních dvou letech v porovnání s nejbližší konkurencí Interiér Říčany, a. s., vykazoval znatelně lepší hodnoty.

Koeficient samofinancování (Equity ratio)

2010

$$\text{Equity ratio} = \frac{24\,839}{38\,189}$$

$$\underline{\text{Equity ratio} = 0,65}$$

2011

$$\text{Equity ratio} = \frac{5\,312}{75\,401}$$

$$\underline{\text{Equity ratio} = 0,07}$$

2012

$$\text{Equity ratio} = \frac{14\,396}{50\,208}$$

$$\underline{\text{Equity ratio} = 0,29}$$

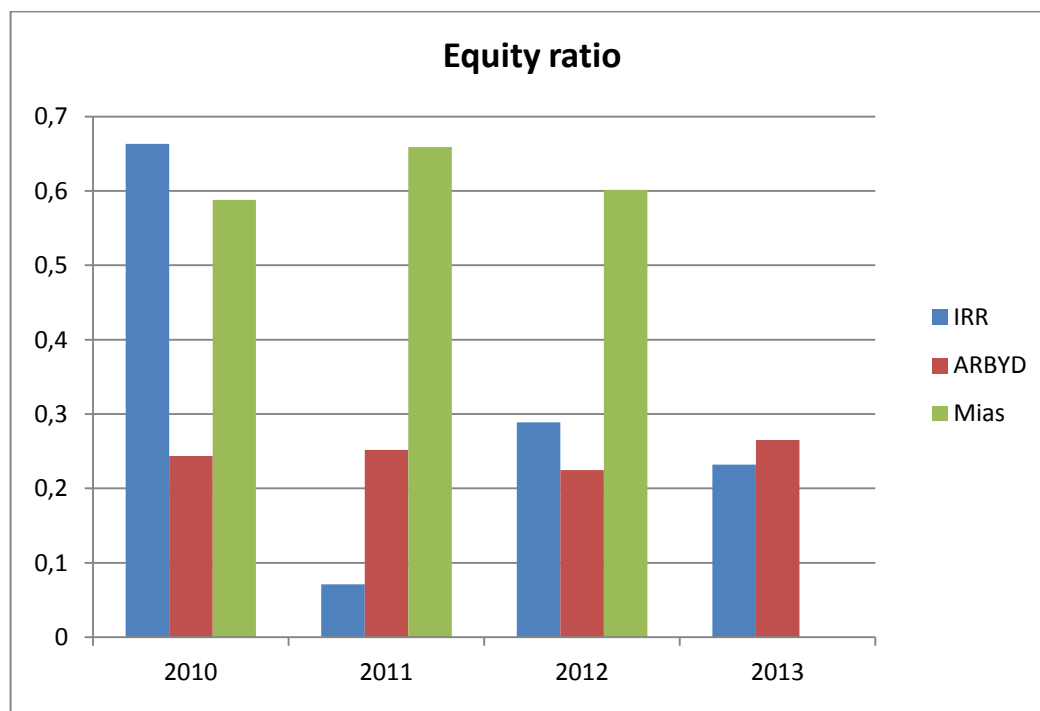
2013

$$\text{Equity ratio} = \frac{17\,840}{77\,474}$$

$$\underline{\text{Equity ratio} = 0,23}$$

Grafické zpracování

Graf 21: Koeficient samofinancování



Zdroj: Vlastní zpracování

Z výpočtů a následného grafického zpracování je vidět, že vlastní kapitál v podniku nepřevažuje. Je tedy jasné, že až na rok 2010 se v Interiéru Říčany, a. s., využívá k financování aktiv především cizí kapitál, a to ve více než ze 70 %. Mias OC, spol. s. r. o., oproti svým konkurentům vykazuje nadměrně konzervativní strategii, kdy velkou část svých aktivit financuje z vlastního kapitálu. Z pohledu věřitelů se jedná o příznivé údaje, ale z pohledu vlastníků může jít až o zbytečně vysokou míru jistoty, kdy využití cizího kapitálu by mohlo přinést lepší hodnoty v ukazatelích rentability. Obdobně smýšlející podniky Interiér Říčany, a. s., a ARBYD CZ, s. r. o., si drží v posledních dvou letech velmi podobné hodnoty. Rozdílný rok 2011 byl způsoben velmi nízkou hodnotou vlastního kapitálu na straně Interiéru Říčany, a. s.

Celková zadluženost

2010

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{13\,350}{38\,189}$$

$$\underline{\text{Celková zadluženost} = 0,35}$$

2011

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{59\,097}{75\,401}$$

$$\underline{\text{Celková zadluženost} = 0,78}$$

2012

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{21\,804}{50\,208}$$

$$\underline{\text{Celková zadluženost} = 0,43}$$

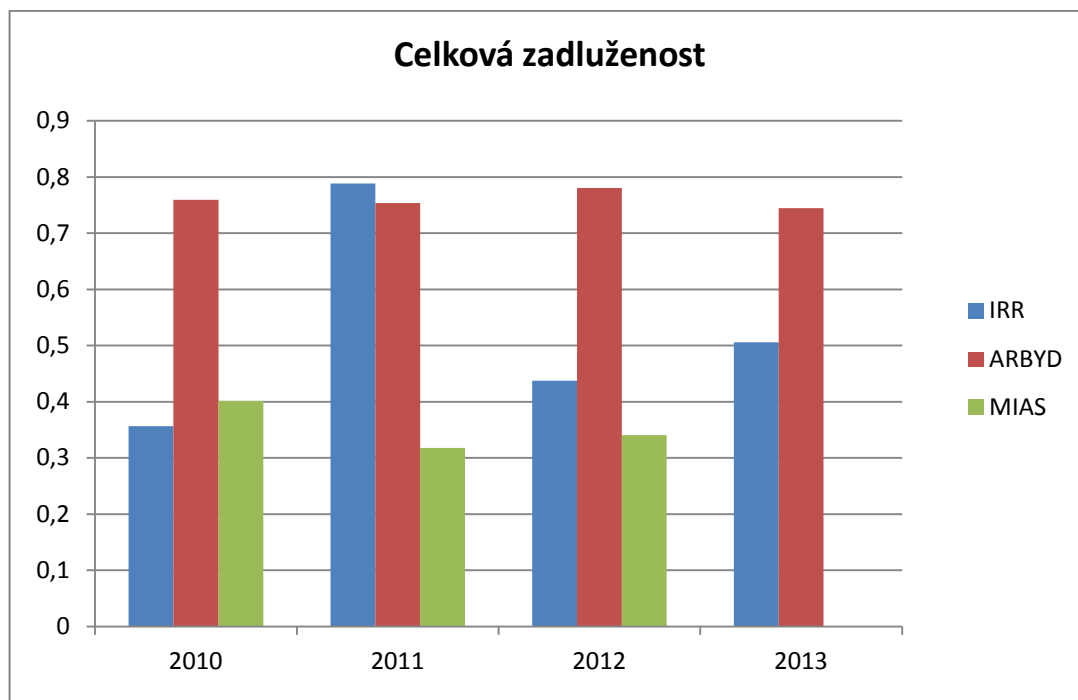
2013

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{38\,881}{77\,474}$$

$$\underline{\text{Celková zadluženost} = 0,50}$$

Grafické zpracování

Graf 22: Celková zadluženost



Zdroj: Vlastní zpracování

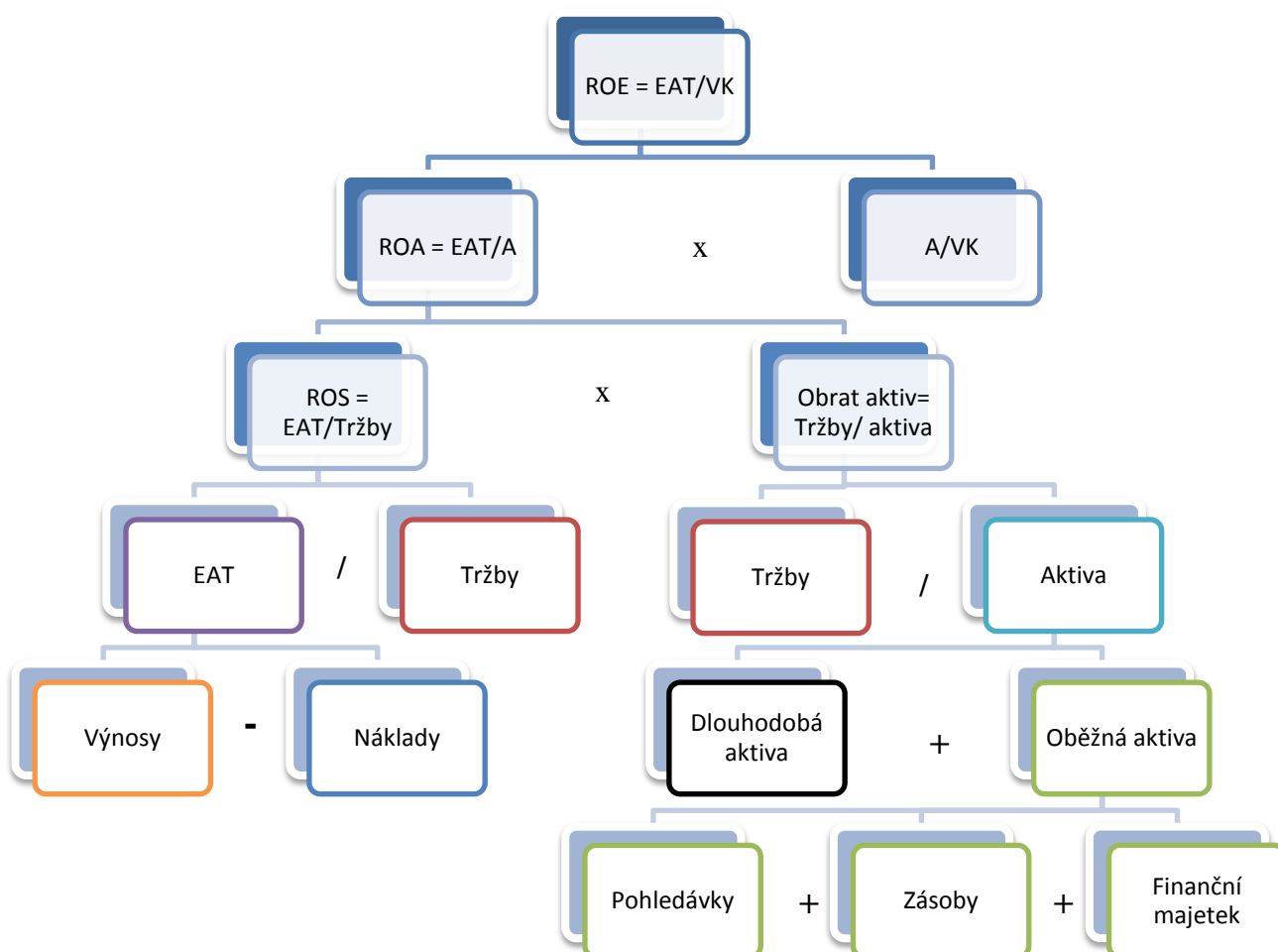
Celková zadluženost by se znovu měla pohybovat v rozmezí $<0,1>$ což výsledky přesně splňují. Zároveň součet výsledků celkové zadluženosti a Equity ratio by se měla rovnat 1. Společnost Arbyd toto pravidlo splňuje. U společností Mias a Interiér Říčany toto neplatí. Nerovnost v některých letech je důsledkem poměrně vysokých časových rozlišení. Je vidět, že Interiér Říčany, a. s., oproti ARBYD CZ, s. r. o., si v celkové zadluženosti vede velmi dobře. Celkově situace v oblasti zadluženosti je u Interiéru Říčany, a. s., velmi pozitivní. I přes vyšší využívání cizích zdrojů se podnik nepouští do riskantních hodnot. Z nezanedbatelné části jsou aktiva kryta i vlastním kapitálem. V posledních dvou letech je cizí kapitál využíván na krytí přibližně poloviny aktivit, což působí jako spíše neutrální strategie. Je však pozitivní, že kromě roku 2011 se hodnoty drží v příjemném průměru. Otázkou však je, zda by vyšší využití cizích zdrojů nemělo pozitivní vliv na ukazatele rentability. Tím se budu zabývat v následující kapitole. Je třeba však připomenout, že Interiér Říčany, a. s., měl v roce 2008 znatelné existenční problémy a podnik se dostal do insolvenčního řízení. I tento fakt může mít za následek opatrnější strategii při využívání cizího kapitálu.

12 Du Pontova analýza

Tato kapitola se zabývá rozkladem ukazatele rentability vlastního kapitálu (ROE). Pomocí zmíněného rozkladu se pokusím vystihnout hlavní příčiny ve výkyvech jednotlivých ukazatelů, které byly zaznamenány na předchozích stranách. Zabývat se budu hodnotami od roku 2010, jelikož tento rok byl pro společnost Interiér Říčany, a. s., přelomový, neboť od tohoto roku se stal součástí podniku TECHO, a. s.

Pro představu nejdříve uvedu obecný graf pro rozklad rentability vlastního kapitálu.

Obrázek 4: Du Pontův rozklad



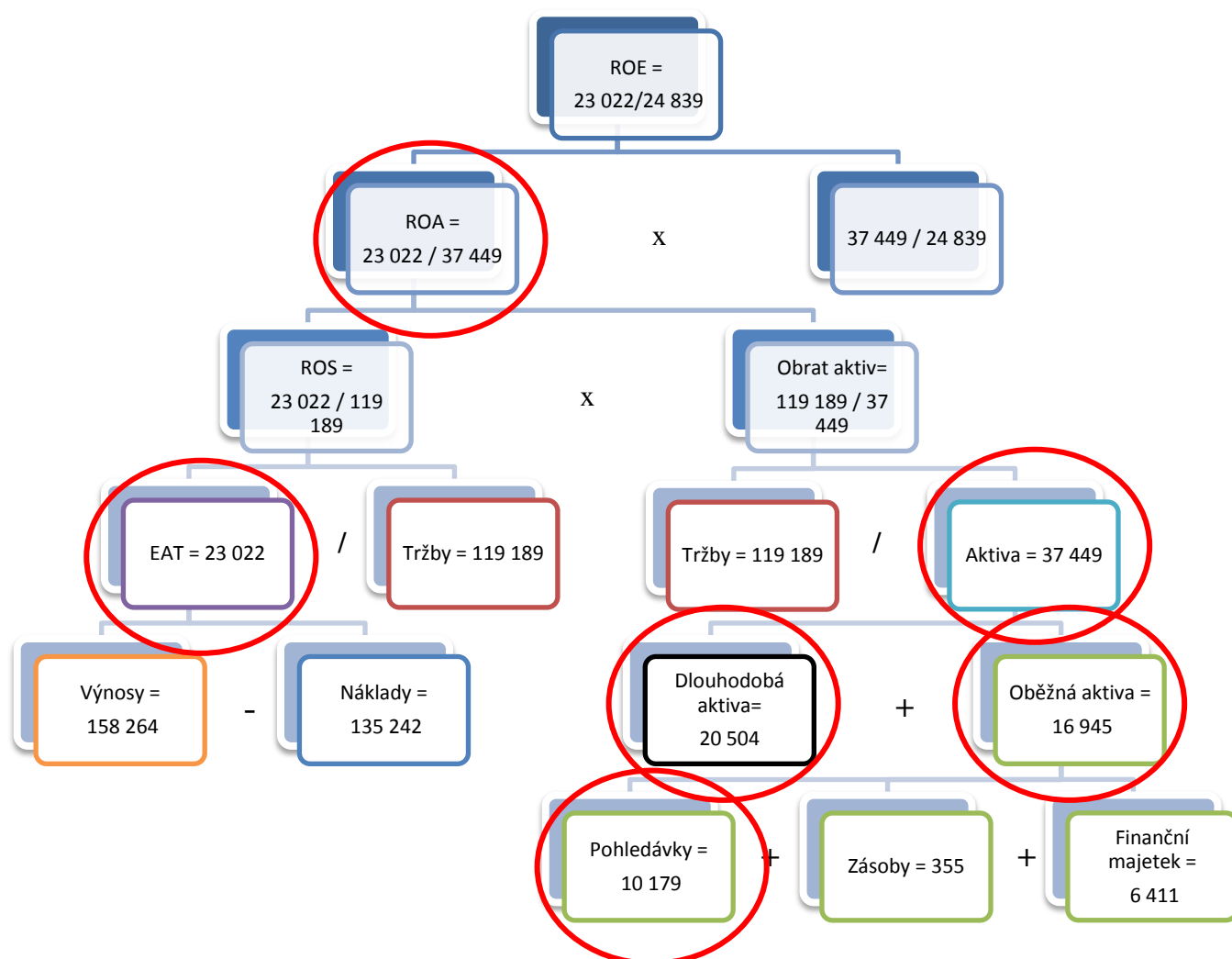
Zdroj: Vlastní zpracování

Jak je při důkladnějším pohledu na schéma vidět, pracuje se zde nejen s ukazatelem rentability vlastního kapitálu, ale také s ukazatelem rentability aktiv, u kterého se však oproti předchozí kapitole objevuje v čitateli čistý zisk (EAT) místo zisk před zdaněním

(EBIT). Na stejné úrovni jako rentabilitu aktiv dále vidíme převrácenou podobu ukazatele Equity ratio neboli koeficient samofinancování, který v této podobě vystupuje jako tzv. finanční páka. Ta zvyšuje výnosnost vlastního kapitálu v případě, že rentabilita aktiv je vyšší než úroková míra cizího kapitálu. Dalšími ukazateli jsou rentabilita tržeb a obrat aktiv, které jsou následně podrobně rozčleněny na jednotlivé položky, ze kterých se skládají hodnoty pro jejich výpočet.

Rok 2010

Obrázek 5: Du Pontův rozklad r. 2010



Zdroj: Vlastní zpracování

Samotná rentabilita vlastního kapitálu v roce 2010 byla velmi vysoká. Dosahovala téměř 100 %, tedy z jedné koruny vlastního kapitálu byla generována téměř jedna koruna čistého

zisku. Takto vysoký údaj je skutečně velmi neobvyklý. Pochopitelně i rentabilita tržeb a obrat aktiv vykazoval nezvykle vysoké hodnoty.

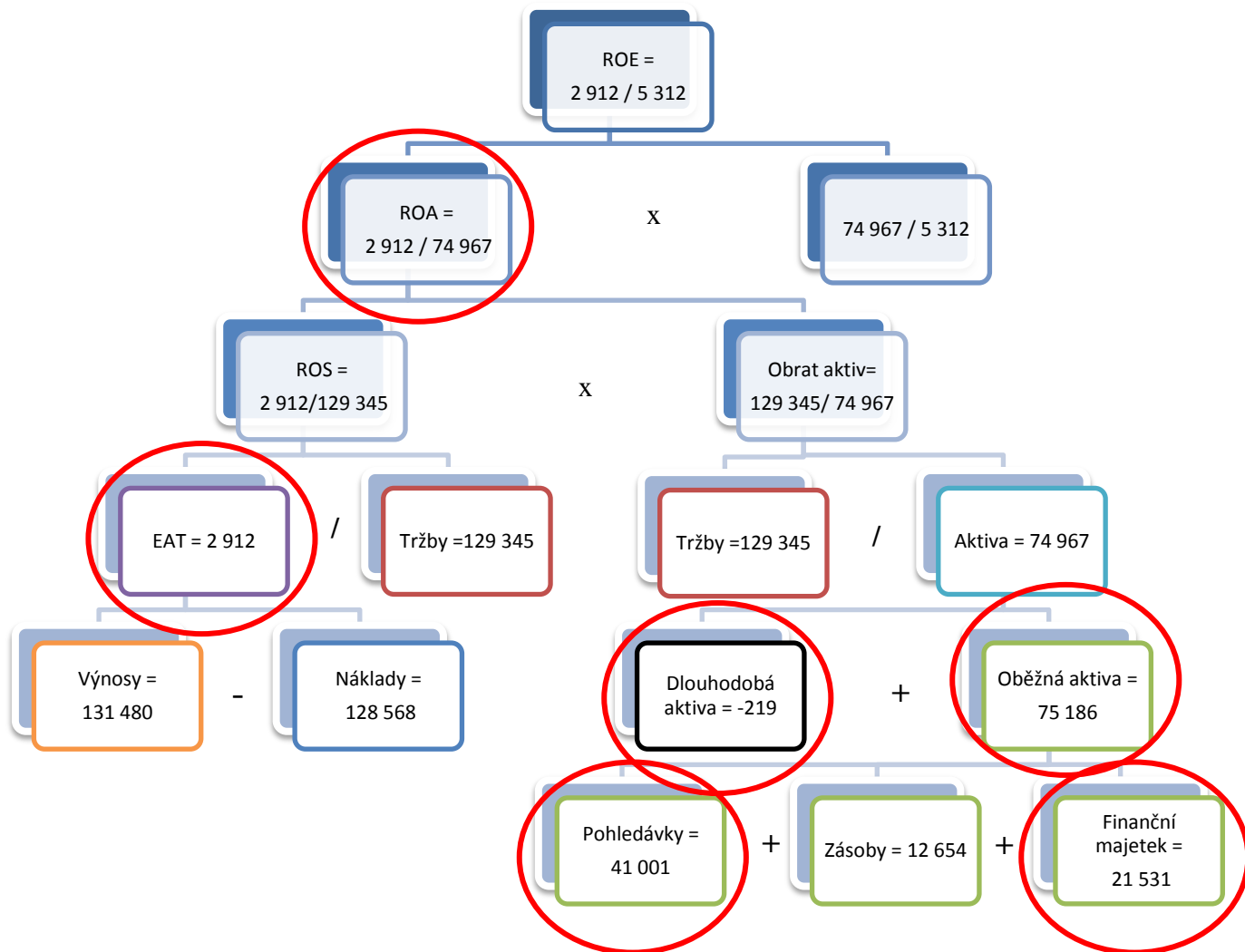
Určitě za povšimnutí stojí položka aktiv, která v rozmezí let 2010–2013 byla jednoznačně nejnižší. Jak je známo, aktiva se skládají z dlouhodobých a oběžných aktiv. I přes jednoznačně nejvyšší dlouhodobá aktiva (pro rok 2010 aktiva činila přes 20 milionů Kč, další roky vždy byla v mínusu) se ale celková aktiva udržela na nízké hodnotě. Obrovskou měrou přispěla k nízkým celkovým aktivům především oběžná aktiva, která byla o více než 60 milionů Kč nižší než v dalších letech. Největší vliv na tento stav měly především extrémně nízké zásoby a krátkodobé pohledávky. Kvůli takto nízkým pohledávkám a zásobám byl obrat aktiv poměrně vysoký. Celá aktiva se během roku přetvořila na finance a zpátky na aktiva více než 3krát.

Po rozboru struktury celkových aktiv, která měla vliv na obrat aktiv, je třeba také říci, že měla vliv i na rentabilitu aktiv. Ta byla v tomto roce také velmi vysoká – 0,81, činila tedy 81 %. Jak bylo na začátku této kapitoly řečeno, finanční páka má pozitivní vliv v případě, kdy ROA je vyšší než úroková míra z cizího kapitálu. V tomto případě by úroková míra při bankovním úvěru musela být vyšší než 81 %, což by byl více než lichvářský úvěr. V tomto roce tedy Interiér Říčany, a. s., mohl ještě zvýšit rentabilitu vlastního kapitálu tím, že by vyšší část svých aktiv financoval z cizích zdrojů.

Na druhé straně ze schématu jasně vyčnívá vysoký čistý zisk o hodnotě 23 milionů korun. Při dalších rozkladech bude vidět, že rozdíl zde byl vytvořen především díky vysokým výnosům, neboť náklady společnosti se nijak razantně neměnily.

Rok 2011

Obrázek 6: Du Pontův rozklad r. 2011



Zdroj: Vlastní zpracování

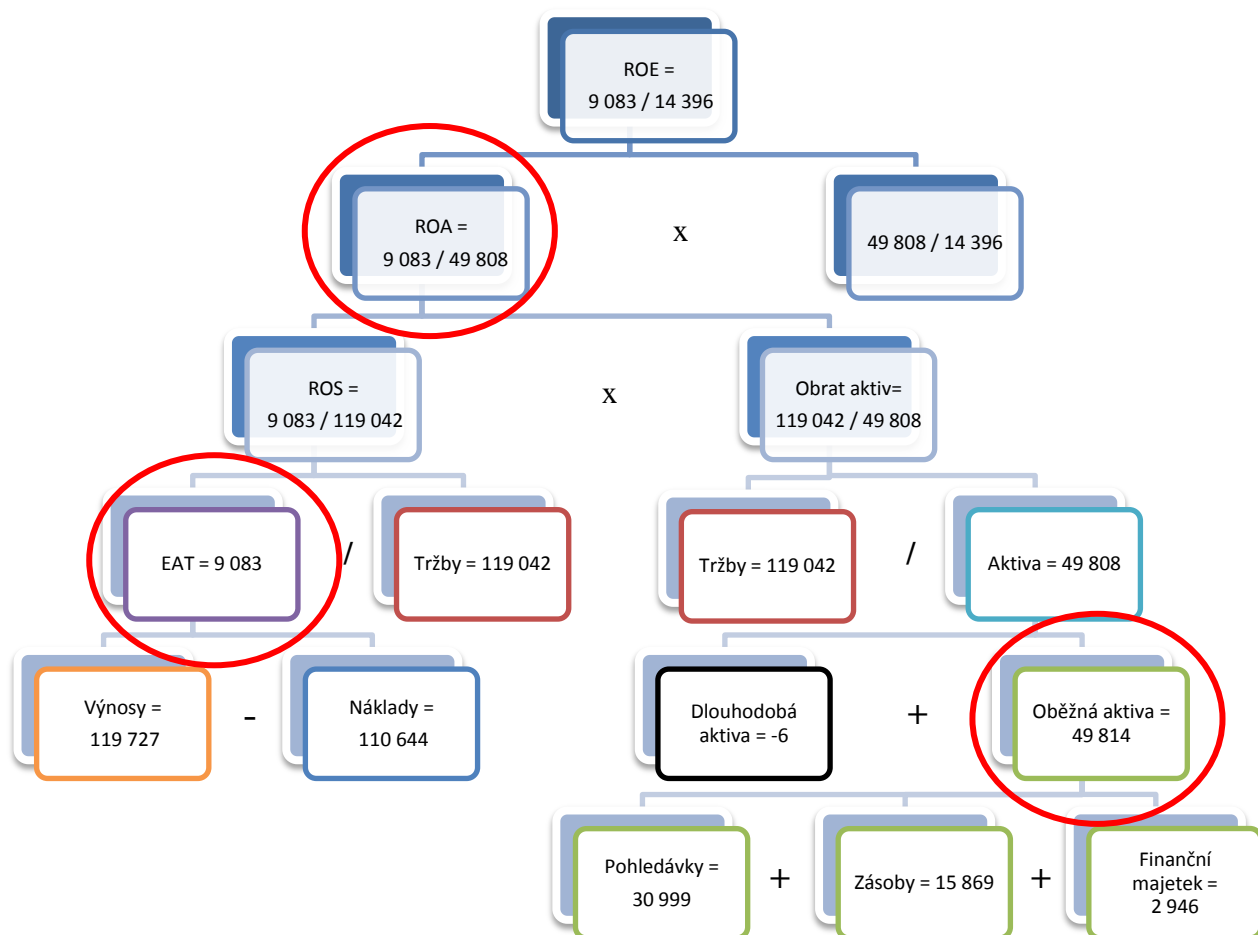
Už na první pohled je vidět, že hodnoty některých ukazatelů jsou řádově zcela jinde. Nicméně i přes tak razantní propad jak čistého zisku, tak vlastního kapitálu se rentabilita vlastního kapitálu udržela vysoko na hodnotě 0,54. Naopak ROA byla v roce 2011 jednoznačně nejnižší. Rentabilita tržeb a obrat aktiv se sice rapidně snížil, ale při srovnání s konkurencí byly hodnoty lepší.

Čistý zisk v porovnání s rokem 2010 (extrémně vydařený) silně poklesl, ale i přesto činil téměř tři miliony korun a byl ve srovnání s konkurencí velmi pozitivní.

Nejhůře na tom byla oběžná aktiva. Dosáhla druhé nejvyšší hodnoty v rozmezí let 2010–2013. Navíc také konkurence se k takové hodnotě ani nepřiblížila. Důvodem takto vysoké hodnoty byly jednak velmi vysoké pohledávky, díky kterým byla až téměř 120denní doba obratu pohledávek, jednak zbytečně vysoké krátkodobé finance. To neznamenal nic jiného, než že vysoké množství, konkrétně přes 60 milionů korun měla společnost nečinně uloženo ve dvou položkách oběžných aktiv. V případě, kdy by se ji tyto hodnoty podařily snížit, zvýšil by se citelně obrat aktiv a rentabilita aktiv.

Rok 2012

Obrázek 7: Du Pontův rozklad r. 2012



Zdroj: Vlastní zpracování

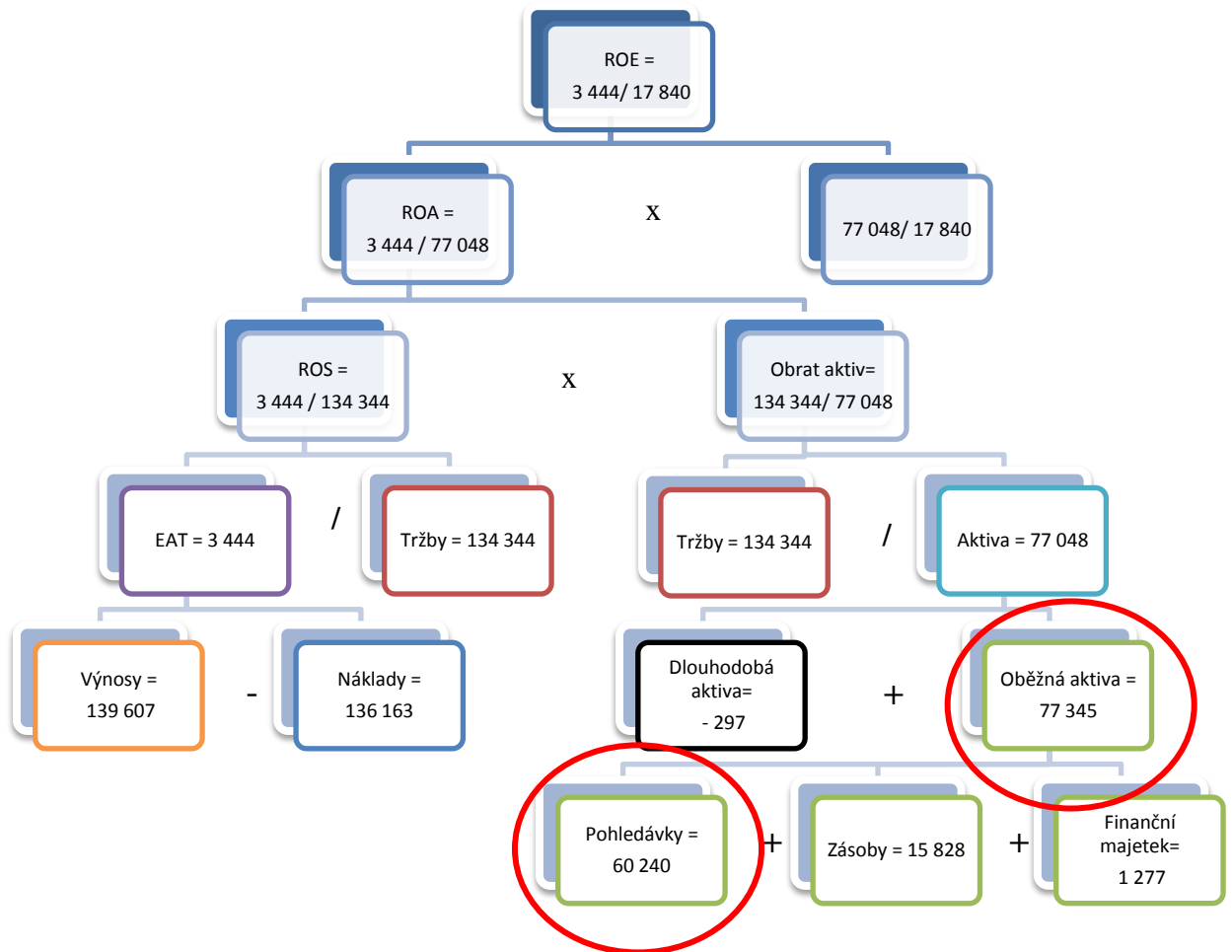
Rentabilita vlastního kapitálu byla stále poměrně vysoká, podobně jako v předchozím roce. Od roku 2011 se však zisk i vlastní kapitál zvýšil. Pozitivem oproti minulému roku byl ukazatel rentability aktiv, u kterého se přes podstatně čistý vyšší zisk snížila celková aktiva. Z jedné koruny aktiv se vygenerovalo přes 20 haléřů, přičemž průměr jak

u Interiéru Říčany, a. s., tak u konkurence byl okolo 5 haléřů. Takto pozitivní výsledek byl zapříčiněn nadprůměrnými hodnotami i u rentability tržeb, kde podobně jako o ROA se snížil jmenovatel v podobě tržeb, a přes to se zvýšil čistý zisk oproti loňskému roku. Podobné hodnoty, jaké dosahoval Interiér Říčany, a. s., nedosahovala žádná jiná konkurenční firma. Důvod vysokých hodnot ukazatelů rentability pramění stejně jako v roce 2010 z poměrně příjmného rozdílu výnosů a nákladů. Tento rozdíl je vyšší než 9 milionů korun, což se firmě povedlo překonat právě pouze v roce 2010. Lepší výsledek ukazatele obratu aktiv je pouze důsledkem mírného snížení tržeb, ale také výrazným snížením celkových aktiv podniku. Znovu platí, že celková aktiva byla složena pouze z oběžných aktiv, jelikož dlouhodobá aktiva vykazovala zápornou hodnotu. Oběžná aktiva se ale oproti roku 2011 snížila o více než třetinu – konkrétně o více než 25 milionů korun. Největší zásluhu na tom má snížení krátkodobého finančního majetku, který byl v předchozím roce extrémně vysoký. Hodnota v roce 2012 byla desetkrát nižší. Stejnou změnu vykázaly také pohledávky, které se snížily o 10 milionů Kč. Jediné zvýšení oběžného majetku bylo v položce zásob, které však vzrostly pouze nepatrně.

Poslední položkou, na kterou je třeba se zaměřit, je to, zda by nebylo výhodnější částečného využití cizího kapitálu v podobě bankovního úvěru. Jelikož rentabilita aktiv dosahovala hodnoty 0,236, musely by být celkové roční náklady půjčky nižší než 23,6 % a protože už to je poměrně vysoká hodnota, byla zde reálná šance sehnat bankovní úvěr, který by ještě zlepšil hodnoty a tím i finanční výkonnost podniku.

Rok 2013

Obrázek 8: Du Pontův rozklad r. 2013



Zdroj: Vlastní zpracování

Poslední sledovaný rok nejvíce připomínal rok 2011. Hodnota rentability vlastního kapitálu zaznamenala oproti dvěma posledním rokům výrazný propad a o několik setin se dostala i pod svou konkurenci. Čistý zisk se sice oproti roku 2011 nepatrně zvýšil, ale s tím se velmi výrazně zvýšil i vlastní kapitál. Růst vlastního kapitálu byl zaznamenán i v porovnání s rokem 2012, i když ne tak razantě. Bohužel na rozdíl od zmíněného roku se čistý zisk propadl o 6 milionů Kč. Rovněž hodnota ROA se dočkala výrazného poklesu, přesto se udržela na vyšší hodnotě než v roce 2011. I zde ARBYD CZ, s. r. o., vykazoval nepatrně lepší hodnoty, a to především díky nižším aktivům. Obrat aktiv zcela kopíruje vývoj předchozích ukazatelů. Proti povedenému roku 2012 se hodnoty zhoršily, ale stále vykazují lepší výsledky než v podobném roce 2011. Je to Zaprčiněno tím, že hodnoty čistého zisku, aktiv a tržeb jsou velmi podobné, s minimálními rozdíly. Velký rozdíl se však projevil ve struktuře aktiv. Stále sice platilo, že aktiva byla složena pouze z oběžných

aktiv, ale položky v oběžných aktivech vykazovaly velmi rozdílné hodnoty. Obrovská změna nastala v položce pohledávek, které se extrémně zvýšily. Dosahovaly více než 60 milionů korun. Tvořily tak téměř 80 % oběžných aktiv. O 20 milionů Kč, o které se zvýšily pohledávky oproti roku 2011, se snížil krátkodobý finanční majetek. Zřejmě zmíněných 20 milionů Kč, které v roce 2011 bylo vykázáno již jako finanční majetek, bylo v roce 2013 stále vázáno v pohledávkách. I proto doba obratu pohledávek byla v tomto roce tak vysoká.

V tomto roce se znovu otevírá možnost využití bankovního úvěru. Při pohledu na výsledek rentability aktiv, který činil 0,057, tedy 5,7 %, je málo pravděpodobné, že by se našel bankovní úvěr, který by Interiér Říčany, a. s., dostal s nižšími úroky. Proto v tomto roce bych vyloučil možnost využití bankovního úvěru.

Při zvyšování finanční výkonnosti podniku bych se zaměřil především na lepší práci v oblasti pohledávek, které byly extrémně vysoké a v případě, že by se podařilo vyinkasovat aspoň polovinu pohledávek dříve, znatelně by to ovlivnilo jak obrat aktiv, tak rentabilitu aktiv, což by pak zvýšilo i možnosti využití bankovního úvěru. I když by se rentabilita aktiv nezvýšila natolik, aby se dalo uvažovat o bankovním úvěru, tak by podnik disponoval vyinkasovanými 30 miliony korun, které by mohl využít mnohem lepším způsobem, než je mít pouze „uložené“ v pohledávkách.

13 Bankrotní modely

Existuje mnoho složených finančních ukazatelů, které dokáží předat podniku informace o tom, zda jejich podnik zkrachuje, nebo se případně dostane do finančních problémů. Samozřejmě žádný index nedá podniku 100% jistotu. Pro tuto práci jsem si vybral dva velmi často používané indexy. Altmanův index, v některé literatuře uváděn pod názvem Altman Z-score, který je celosvětově a dlouhodobě užíván a v průběhu let se dostal na 80 až 90% úspěšnost při predikci. Jako druhý index jsem si vybral IN 05, který sice není tak dlouhodobě ověřený, ale na území ČR se využívá ve větším množství než první zmíněný index. Zároveň jeho úspěšnost byla v roce 2005 v díle „Evropské finanční systémy: Sborník příspěvků z mezinárodní vědecké konference“ autorky Inky Neumaierové stanovena na základě výzkumů na hodnotu přesahující 75 %.

13.1 Altmanův index

Altmanův index má dvě podoby. Pro podnik Interiér Říčany, a. s., byl zvolen tvar s neobchodovatelnými akciemi. Výsledky jsou zjišťovány v rozmezí let 2010 až 2013. První roky slouží k zjištění platnosti tohoto indexu na vybranou společnost. Rok 2012 a 2013 následně přinese predikci finančního zdraví podniku a případně bude upozorňovat na možné komplikace.

Obecný vzorec pro vybraný podnik zní:

$$Z = 0,717 * \frac{\text{Pracovní kapitál}}{A} + 0,847 * \frac{\text{Zadržovaný zisk}}{A} + 3,107 * \frac{\text{EBIT}}{A} + 0,42 * \frac{\text{VK}}{\text{CK}} + 0,998 * \frac{\text{Tržby}}{A}$$

Zdraví podniku dle rozsahu výsledku je zpracováno v následující tabulce:

Tabulka 11: Rozsah výsledků Altmanova indexu

Rozsah výsledku	Zóna finančního zdraví podniku
$Z > 2,9$	Finančně zdravá firma
$1,2 < Z < 2,9$	Šedá zóna
$Z < 1,2$	Finančně nezdravá firma, hrozí bankrot

Zdroj: Vlastní zpracování

Rok 2010

$$Z = 0,717 * \frac{16\,945}{38\,189} + 0,847 * \frac{23\,612}{38\,189} + 3,107 * \frac{30\,192}{38\,189} + 0,42 * \frac{24\,839}{13\,350} + 0,998 * \frac{119\,189}{38\,189}$$
$$Z = 7,194$$

Rok 2011

$$Z = 0,717 * \frac{75\,186}{75\,401} + 0,847 * \frac{3\,312}{75\,401} + 3,107 * \frac{2\,036}{75\,401} + 0,42 * \frac{5\,312}{59\,097} + 0,998 * \frac{129\,345}{75\,401}$$
$$Z = 2,586$$

Rok 2012

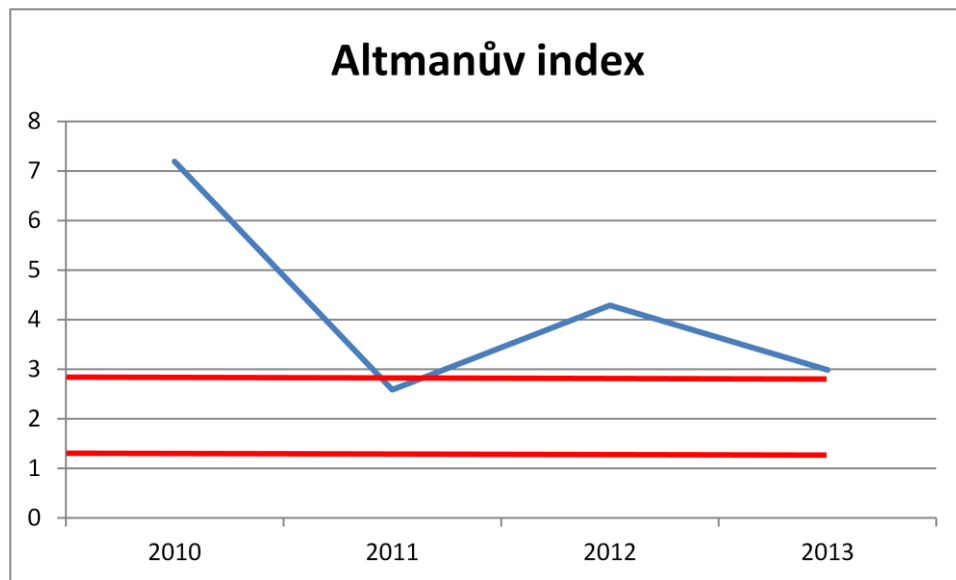
$$Z = 0,717 * \frac{49\,814}{50\,208} + 0,847 * \frac{12\,396}{50\,208} + 3,107 * \frac{11\,769}{50\,208} + 0,42 * \frac{14\,396}{21\,804} + 0,998 * \frac{119\,042}{50\,208}$$
$$\underline{Z = 4,293}$$

Rok 2013

$$Z = 0,717 * \frac{77\,345}{77\,474} + 0,847 * \frac{15\,840}{77\,474} + 3,107 * \frac{4\,356}{77\,474} + 0,42 * \frac{17\,840}{38\,881} + 0,998 * \frac{134\,344}{77\,474}$$
$$\underline{Z = 2,987}$$

Grafické znázornění

Graf 23: Altmanův index



Zdroj: Vlastní zpracování

Je vidět, že Altmanův index bude pravděpodobně platit i pro podnik Interiér Říčany, a. s., jelikož v minulých letech se výsledky pohybovaly v zóně finančně zdravého podniku a podnik skutečně v reálném světě finanční problémy nezaznamenal. V současně důležitých letech 2012 a 2013 podnik vykazuje velmi pozitivní výsledky, jelikož oba údaje se pohybují nad hranicí 2,9. Tedy nad hranicí, která vyjadřuje finančně zdravý podnik bez existenčních problémů.

13.2 Index IN05

Index IN05 je tedy bankrotní model vytvořený přímo pro české prostředí. Z tohoto důvodu byl tento model využit, aby poskytl nejen další předpověď finančního zdraví podniku na základě jiných poměrových ukazatelů, ale také by měl být získán podobný výsledek jako u předcházejícího Altmanova modelu. Index bude počítán pro roky 2010 až 2013. První roky slouží ke zmapování, zda index pro podnik Interiér Říčany, a. s., vůbec pracuje a nedopouští se chyb.

Obecný vztah pro Index IN05 je:

$$IN05 = 0,13 * \frac{A}{CK} + 0,04 * \frac{EBIT}{\text{nákladové úroky}} + 3,97 * \frac{EBIT}{A} + 0,21 * \frac{Tržby}{A} + 0,09 * \frac{OA}{KZ}$$

U společnosti Interiér Říčany, a. s., nastala situace, kdy neměla žádné nákladové úroky, jelikož nevyužívala bankovní úvěry. Scholleová ve své knize pro tuto situaci uvádí, aby hodnota EBIT/nákladové úroky byly nahrazeny číslem 9. (Scholleová, 2012, str. 190)

Škála výsledků je uvedena v následující tabulce:

Tabulka 12: Rozsah výsledku Indexu IN05

IN05 < 0,9	Podnik spěje k bankrotu (P=86%)
0,9 < IN05 < 1,6	Šedá zóna
IN05 > 1,6	Podnik tvoří hodnotu (P=67%)

Zdroj: Vlastní zpracování

2010

$$IN05 = 0,13 * \frac{38\,189}{13\,350} + 0,04 * \frac{30\,192}{0} + 3,97 * \frac{30\,192}{38\,189} + 0,21 * \frac{119\,189}{38\,189} + 0,09 * \frac{17\,640}{4\,100}$$

$$\underline{IN05 = 4,913}$$

2011

$$N05 = 0,13 * \frac{75\,401}{59\,097} + 0,04 * \frac{2\,036}{0} + 3,97 * \frac{2\,036}{75\,401} + 0,21 * \frac{129\,345}{75\,401} + 0,09 * \frac{75\,504}{51\,215}$$

$$\underline{IN05 = 1,126}$$

2012

$$IN05 = 0,13 * \frac{50\,208}{21\,804} + 0,04 * \frac{11\,769}{0} + 3,97 * \frac{11\,769}{50\,208} + 0,21 * \frac{119\,042}{50\,208} + 0,09 * \frac{50\,085}{12\,650}$$

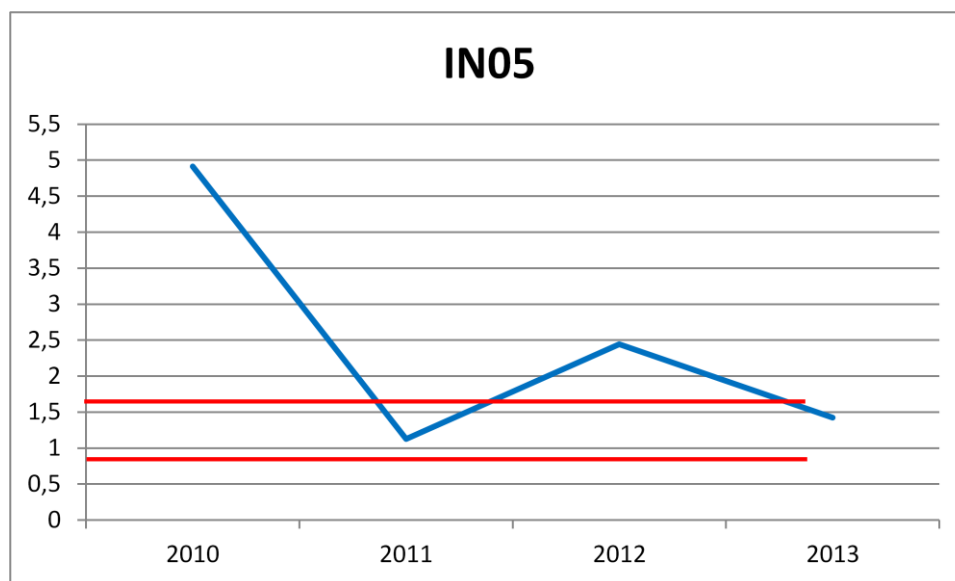
$$\underline{IN05 = 2,442}$$

2013

$$IN05 = 0,13 * \frac{77\,474}{38\,880} + 0,04 * \frac{4\,356}{0} + 3,97 * \frac{4\,356}{77\,474} + 0,21 * \frac{134\,344}{77\,474} + 0,09 * \frac{77\,616}{31\,764}$$
$$\underline{IN05 = 1,426}$$

Grafické znázornění

Graf 24: Index IN05



Zdroj: Vlastní zpracování

Graf znázorňuje, že se podnik Interiér Říčany, a. s., podle indexu IN05 pohybuje nad hranicí, která by upozorňovala na možný budoucí bankrot. Pozitivní výsledek v roce 2010 je především zapříčiněn nízkými celkovými aktivy, i přes celkově vysokou výkonnost podniku. Zároveň ale v posledním sledovaném roce se znovu dostal do šedé zóny, která není blíže specifikovaná. I v tomto roce je příčina především v aktivech, které dosáhly nejvyšší hodnoty za sledované období. Aktiva však negenerovala takové tržby a zisky. Stále platí, že každý podnik se chce pohybovat výsledky v nejvyšším pásmu, které predikuje budoucí tvorbu hodnoty, a tudíž je výsledek posledního roku pro Interiér Říčany, a. s., vztyčeným ukazováčkem.

Z porovnání obou indexů je vidět, že průběh grafu je velmi podobný, až téměř stejný. V letech 2011 a 2013 se hodnoty pohybovaly velmi blízko u horní hranice šedé zóny. Index IN05 dokonce indikoval, že v těchto letech se právě do šedé zóny podnik skutečně dostal. Lze tedy konstatovat, že výsledky by měly být validní a podnik Interiér Říčany, a. s., by v blízké budoucnosti neměl mít finanční problémy. U budoucí tvorby hodnoty podniku není výsledek zcela jasný, tudíž hodnota být tvořena může a nemusí.

14 Shrnutí

Tato práce sledovala finanční výkonnost a finanční zdraví v podniku Interiér Říčany, a. s., na základě poměrových ukazatelů určených pro finanční analýzu. V případě některých ukazatelů jsem provedl srovnání jak s doporučenými hodnotami, tak s konkurencí, která byla vybrána na základě podobnosti účetních hodnot, kterými byly společnosti ARBYD CZ, s. r. o., a Mias OC, spol. s. r. o. V průběhu zkoumání jsem zjistil, že během roku 2010 až 2013 došlo k mnoha výkyvům v oblasti oběžných aktiv a krátkodobých závazků. V tomto směru by se dal rozdělit život společnosti na 2 části, rok 2010 a zbylé časové období. V roce 2010 podnik vykázal oproti dalším rokům velmi nízká oběžná aktiva a zároveň extrémní hrubý i čistý zisk. Od roku 2011 se rapidně zvýšila oběžná aktiva a naopak se snížily zisky. Zisky se, i přes výrazné snížení, v porovnání s konkurencí držely vysoko nad průměrem. Na druhou stranu bohužel oběžná aktiva byla katapultována do extrémně vysokých hodnot. Tento velký nárůst byl způsobem především nárůstem krátkodobých pohledávek a zásob.

Ukazatele likvidity se obdobně jako ukazatele v průběhu času zdatelně měnily. V roce 2010 a 2012 byly hodnoty téměř dvojnásobné než doporučené hodnoty, až na okamžitou likviditu v roce 2012. V letech 2011 a 2013 byly hodnoty přibližně v doporučeném rozmezí a také v rozmezí, ve kterém se pohybovaly konkurující společnosti. V roce 2013 však byla vykázána znepokojující hodnota u ukazatele okamžité likvidity, která poukazuje na to, že by v případě nutnosti okamžitého splácení závazků mohl podniku vzniknout závažný problém. Společnosti ARBYD CZ, s. r. o., a Mias OC, spol. s. r. o., na rozdíl od Interiéru Říčany, a. s., vykazovaly po celou sledovanou dobu hodnoty vyvážené a v doporučeném intervalu.

Při hodnocení ukazatelů aktivity byly nalezeny největší nedostatky, na které by se společnost měla zaměřit. Největším problémem podniku jsou vysoké zásoby a pohledávky. Ve sledovaném období podnik zbytečně dlouho a ve zbytečně vysoké míře držel zásoby a krátkodobé pohledávky. Ty dokonce v posledních třech letech přesáhly dobu splatnosti 90 dní. Alarmující je především rok 2013, kdy se hodnota vyšplhala na hodnotu přesahující 160 dní, a tudíž pohledávky jsou přeměněny na peníze a znovu na pohledávky pouze 2krát do roka. Toto enormní zvýšení pohledávek a také zásob mělo za důsledek snížení rentability aktiv a rentability vlastního kapitálu, která se i přes to držela nejen v kladných hodnotách, ale i dokonce v hodnotách konkurenceschopných. V této sféře má podnik

Interiér Říčany, a. s., obrovské rezervy a v případě zlepšení by mohl indikovat vyšší zisky z investovaného kapitálu. Jejich nárůst by mohl ve sledovaném období dosáhnout také za užití cizího kapitálu, resp. při využití finanční páky, která by při podrobném zkoumání mohla najít efektivní využití především v letech 2010 a 2012, kdy byla rentabilita aktiv dostatečně vysoká na to, aby přesáhla náklady na bankovní úvěr.

Jako velmi pozitivní považuji hodnoty doby obratu závazků, kde je vidět, že podnik působí velmi solventně a své závazky platí ve velmi krátkých intervalech. Na základě sdělení vedení firmy tento podnik často hradí své závazky z velké části dopředu jako zálohu. Vliv na toto chování podniku má i fakt, že podnik se před rokem 2008 pohyboval u hranice insolvence a byl ve vážných finančních problémech. Další pozitivní výsledky byly zaznamenány při analýze ukazatelů rentability, a to především u rentability vlastního kapitálu a tržeb.

Rovněž ukazatele zadluženosti vykázaly velmi pozitivní hodnoty, jelikož podnik financuje své aktivity převážně z vlastního kapitálu a následně z krátkodobých cizích závazků z obchodních vztahů. To, že podnik nevyužívá cizí kapitál, je jisté z velké části důsledkem právě již zmíněných finančních problémů v dřívějších letech.

Na konci práce jsem provedl výpočty bankrotních modelů, které měly ověřit, zda se podnik nepohybuje v blízkosti finančních problémů a zda je tzv. finančně zdravý. Známy Altmanův index vykázal hodnoty, že podnik je finančně zdravý a neměl by mít v nejbližším časovém horizontu finanční obtíže. Dále jsem společnost podrobil testu pomocí bankrotního modelu IN05, který byl vytvořen přímo pro české společnosti. Tento model již nepodal tak jasné informace, jelikož hodnoty zapadají do oblasti, kterou odborníci nazývají šedou zónou. Tento výsledek tedy není zcela prokazatelný a neurčuje, zda podnik bude v budoucnosti hodnotu tvořit či nikoli. Oba tyto ukazatele jsou již vyzkoušeny v praxi a jejich úspěšnost je poměrně vysoká. Z tohoto důvodu tedy lze předpokládat, že podnik Interiér Říčany, a. s., by neměl být v blízké budoucnosti existenčně ohrožen a naopak patří spíše mezi firmy, které jsou stabilní.

15 Závěr a navržené řešení

Společnost Interiér Říčany, a. s., je i přes dřívější problémy s finančním zdravím dnes silná a stabilní společnost. Určité nedostatky se však stále vyskytují a podnik by svou finanční situaci mohl znatelně zlepšit v případě, kdy by se zaměřil a lépe pracoval s krátkodobými pohledávkami z obchodních vztahů a se zásobami. V roce 2010 byly zásoby na extrémně nízké hodnotě a podnik by se mohl aspoň pokusit vrátit se k dřívějším trendům, kdy neměl tolik peněz vázaných v této položce. V extrémním případě by mohl vyzkoušet zásobování v podobě just in time, ale takové změně by musel předcházet rozsáhlý a kvalitní výzkum, zda je vůbec proveditelná. Společnost by se však měla snažit o aplikaci poznatků ze štíhlé produkce a provést výpočty, které by určily optimální dávku zásobování tak, aby výroba nebyla negativně ovlivněna a přitom došlo k ekonomické optimalizaci.

Druhým zlomovým bodem jsou již zmíněné pohledávky, u kterých doporučuji zaměřit se na jejich řízení. Měla by být nastavena tvrdší pravidla, aby se nestávalo, že některé pohledávky nejsou splaceny ani dlouho po standardních 90 dnech. V případě prohlubujících se problémů s položkou pracovního kapitálu bych doporučil obrátit se např. na některou z faktoringových společností, která by ušetřila finanční prostředky na samotné řízení pohledávek a případné jejich vymáhání. Zároveň by zrychlila získání peněz, které mohou být následně dále investovány do dalšího rozvoje firmy. Záleží však na podmínkách faktoringových společností, zda by se Interiéru Říčany, a. s., tato varianta vyplatila.

Při zpracování údajů byl zarážející neustálý růst čistého pracovního kapitálu, který figuruje jako příležitost podniku pro další rozvoj, investice, či jako rezerva při případných finančních problémech. Jelikož firma se ve sledovaném období s těmito problémy nepotýkala a podle ukazatelů bankrotních modelů by se potýkat ani neměla, doporučil bych tento majetek využít pro další rozvoj společnosti. S ohledem na budoucí obchod a konkurenci mi však bohužel nebyly sděleny plány s těmito položkami.

Jeden výsledek z této finanční analýzy je nesporný. Společnost Interiér Říčany, a. s., je podnik finančně zdravý, který nemá a v nejbližší době by ani neměl mít jak existenční problémy, tak problémy se solventností a likviditou. Jedná se o silný a stabilní podnik, který každoročně dosahuje milionových zisků a stále posiluje svoji pozici na trhu. I přes tato pozitiva má určité nedostatky, které by mu, v případě odstranění, napomohly k ještě lepším výsledkům a především i k vyššímu zisku a prosperitě.

Seznam použité literatury

- ČERNOHORSKÝ, Jan a Petr TEPLÝ. *Základy financí*. 1. vyd. Praha: Grada, 2011, 304 s. ISBN 978-80-247-3669-3.
- GRÜNWARD, Rolf. *Finanční analýza a plánování podniku*. Vyd. 1. Praha: Ekopress, 2007, 318 s. ISBN 978-80-86929-26-2.
- KISLINGEROVÁ, Eva. *Manažerské finance*. 2. přeprac. a rozš. vyd. Praha: C. H. Beck, 2007, xl, 745 s. Beckova edice ekonomie. ISBN 978-80-7179-903-0.
- KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ a Karel ŠTEKER. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 2. rozš. vyd. Praha: Grada, 2013, 236 s. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-4456-8.
- MAREK, Petr. *Studijní průvodce financemi podniku*. 2. aktualiz. vyd. Praha: Ekopress, 2009. ISBN 978-80-86929-49-1.
- PETŘÍK, Tomáš. *Ekonomické a finanční řízení firmy: manažerské účetnictví v praxi*. 2., výrazně rozš. a aktualiz. vyd. Praha: Grada, 2009, 735 s. ISBN 978-80-247-3024-0.
- REJNUŠ, Oldřich. *Finanční trhy*. 4., aktualiz. a rozš. vyd. Praha: Grada, 2014, 760 s. Partners. ISBN 978-80-247-3671-6.
- REŽŇÁKOVÁ, Mária. *Řízení platební schopnosti podniku: řízení platební schopnosti ... a praktických aplikací*. 1. vyd. Praha: Grada publishing, 2010, 191 s. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-3441-5.
- RŮČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 2. aktualiz. vyd. Praha: Grada, 2008, 120 s. ISBN 978-80-247-2481-2.
- RŮČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 4., aktualiz. vyd. Praha: Grada, c2011, 143 s. Finanční řízení. ISBN 978-80-247-3916-8.
- SCHOLLEOVÁ, Hana. *Ekonomické a finanční řízení pro neekonomy*. 2., aktualiz. a rozš. vyd. Praha: Grada, 2012, 268 s. Expert (Grada). ISBN 978-80-247-4004-1.
- SRPOVÁ, Jitka. *Podnikatelský plán a strategie*. 1. vyd. Praha: Grada, 2011, 194 s. Expert (Grada). ISBN 978-80-247-4103-1.
- SYNEK, Miloslav, Heřman KOPKÁNĚ a Markéta KUBÁLKOVÁ. *Manažerské výpočty a ekonomická analýza*. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2009, xviii, 301 s. Beckova edice ekonomie. ISBN 978-80-7400-154-3.
- VALACH, Josef. *Finanční řízení podniku*. 2. aktualiz. a rozš. vyd. Praha: Ekopress, 1999, 324 s. ISBN 80-861-1921-1.

Internetové zdroje

Faktoring. Podnikatel.cz. [online]. © 2007 – 2015 [cit. 2014-11-11]. Dostupné z: <http://www.podnikatel.cz/specialy/firemni-finance/faktoring/>

Interiér Říčany. *O nás*. [online]. 7.11.2014 [cit. 2014-11-07]. Dostupné z: http://www.interier-ricany.cz/cz/h_menu/o-nas

NEUMAIEROVÁ, Inka; NEUMAIER, Ivan Index IN05 : Index IN05. In Evropské finanční systémy: Sborník příspěvků z mezinárodní vědecké konference. Brno: Masarykova univerzita v Brně, 2005. s. 143-146. Dostupné z WWW: <http://is.muni.cz/do/1456/sborniky/2005/evropske-financni-systemy-2005.pdf>.

Seznam použitých zkratk

IRR – Interiér Říčany, a. s.

EBIT – Zisk před daněmi a úroky

A – Aktiva

CK – Cizí kapitál

OA – Oběžná aktiva

KZ – Krátkodobé závazky

NWC – Čistý pracovní kapitál

Seznam grafů

Graf 1: Struktura oběžných aktiv v r. 2010	36
Graf 2: Likvidita v r. 2010	37
Graf 3: Struktura oběžných aktiv v r. 2011	38
Graf 4: Likvidita v r. 2011	39
Graf 5: Struktura oběžných aktiv v r. 2012	40
Graf 6: Likvidita v r. 2012	41
Graf 7: Struktura oběžných aktiv v r. 2013	42
Graf 8: Likvidita v r. 2013	43
Graf 9: Srovnání vývoje likvidit	44
Graf 10: Vývoj tržeb v odvětví	45
Graf 11: Doba obratu zásob	46
Graf 12: Doba obratu krátkodobých závazků	47
Graf 13: Doba obratu pohledávek	49
Graf 14: Obrat zásob	50
Graf 15: Obrat aktiv	51
Graf 16: Obrat pohledávek	52
Graf 17: Rentabilita aktiv	54
Graf 18: Rentabilita vlastního kapitálu	55
Graf 19: Rentabilita tržeb	56
Graf 20: Zadluženost vlastního kapitálu	57
Graf 21: Koeficient samofinancování	58
Graf 22: Celková zadluženost	60
Graf 23: Altmanův index	70
Graf 24: Index IN05	72

Seznam obrázků

Obrázek 1: Rozvaha.....	18
Obrázek 2: Schéma faktoringu	28
Obrázek 3: Hierarchie společnosti	33
Obrázek 4: Du Pontův rozklad.....	61
Obrázek 5: Du Pontův rozklad r. 2010	62
Obrázek 6: Du Pontův rozklad r. 2011	64
Obrázek 7: Du Pontův rozklad r. 2012	65
Obrázek 8: Du Pontův rozklad r. 2013	67

Seznam tabulek

Tabulka 1: Rozmezí výsledků okamžité likvidity	9
Tabulka 2: Rozmezí výsledků pohotové likvidity	9
Tabulka 3: Rozmezí výsledků běžné likvidity.....	11
Tabulka 4: Rozmezí výsledků Altmanova indexu.....	30
Tabulka 5: Rozmezí výsledků indexu IN05	30
Tabulka 6: Přehled tržeb společností	34
Tabulka 7: Vybrané položky z rozvahy r. 2010.....	36
Tabulka 8: Vybrané hodnoty z rozvahy v letech 2010 a 2011	38
Tabulka 9: Vybrané hodnoty z rozvahy v letech 2011 a 2012	40
Tabulka 10: Vybrané hodnoty z rozvahy v letech 2012 a 2013	42
Tabulka 11: Rozsah výsledků Altmanova indexu	69
Tabulka 12: Rozsah výsledku Indexu IN05.....	71

Seznam příloh

Příloha 1: Rozvaha IRR 2010 – 1. část.....	83
Příloha 2: Rozvaha IRR 2010 – 2. část.....	84
Příloha 3: Rozvaha IRR 2010 – 3. část.....	85
Příloha 4: Rozvaha IRR 2010 – 4. část.....	86
Příloha 5: Výkaz zisku a ztrát IRR 2010 – 1. část.....	87
Příloha 6: Výkaz zisku a ztrát IRR 2010 – 2. část.....	88
Příloha 7: Rozvaha IRR 2011 – 1. část.....	89
Příloha 8: Rozvaha IRR 2011 – 2. část.....	90
Příloha 9: Rozvaha IRR 2011 – 3. část.....	91
Příloha 10: Rozvaha IRR 2011 – 4. část.....	92
Příloha 11: Výkaz zisku a ztrát IRR 2011 – 1. část.....	93
Příloha 12: Výkaz zisku a ztrát IRR 2011 – 2. část.....	94
Příloha 13: Rozvaha IRR 2012 – 1. část.....	95
Příloha 14: Rozvaha IRR 2012 – 2. část.....	96
Příloha 15: Rozvaha IRR 2012 – 3. část.....	97
Příloha 16: Rozvaha IRR 2012 – 4. část.....	98
Příloha 17: Výkaz zisku a ztrát IRR 2012 – 1. část.....	99
Příloha 18: Výkaz zisku a ztrát IRR 2012 – 2. část.....	100
Příloha 19: Rozvaha IRR 2013 – 1. část.....	101
Příloha 20: Rozvaha IRR 2013 – 2. část.....	102
Příloha 21: Rozvaha IRR 2013 – 3. část.....	103
Příloha 22: Rozvaha IRR 2013 – 4. část.....	104
Příloha 23: Výkaz zisku a ztrát IRR 2013 – 1. část.....	105
Příloha 24: Výkaz zisku a ztrát IRR 2013 – 2. část.....	106
Příloha 25: Rozvaha Mias OC 2010 - 1. část.....	107
Příloha 26: Rozvaha Mias OC 2010 - 2. část.....	108
Příloha 27: Rozvaha Mias OC 2010 - 3. část.....	109
Příloha 28: Rozvaha Mias OC 2010 - 4. část.....	110
Příloha 29: Rozvaha Mias OC 2011 - 1. část.....	111
Příloha 30: Rozvaha Mias OC 2011 - 2. část.....	112
Příloha 31: Rozvaha Mias OC 2011 - 3. část.....	113
Příloha 32: Rozvaha Mias OC 2011 - 4. část.....	114
Příloha 33: Rozvaha Mias OC 2012 - 1. část.....	115

Příloha 34: Rozvaha Mias OC 2012 - 2. část.....	116
Příloha 35: Rozvaha Mias OC 2012 - 3. část.....	117
Příloha 36: Rozvaha Mias OC 2012 - 4. část.....	118
Příloha 37: Rozvaha ARBYD CZ 2010 - 1. část	119
Příloha 38: Rozvaha ARBYD CZ 2010 - 2. část	120
Příloha 39: Rozvaha ARBYD CZ 2010 - 3. část	121
Příloha 40: Rozvaha ARBYD CZ 2010 - 4. část	122
Příloha 41: Výkaz zisku a ztráty ARDBYD CZ 2010 - 1. část	123
Příloha 42: Výkaz zisku a ztráty ARDBYD CZ 2010 - 2. část	124
Příloha 43: Rozvaha ARDBYD CZ 2011 - 1. část	125
Příloha 44: Rozvaha ARDBYD CZ 2011 - 2. část	126
Příloha 45: Rozvaha ARDBYD CZ 2011 - 3. část	127
Příloha 46: Rozvaha ARDBYD CZ 2011 - 4. část	128
Příloha 47: Výkaz zisku a ztráty ARDBYD CZ 2011 - 1. část	129
Příloha 48: Výkaz zisku a ztráty ARDBYD CZ 2011 - 2. část	130
Příloha 49: Rozvaha ARDBYD CZ 2012 - 1. část	131
Příloha 50: Rozvaha ARDBYD CZ 2012 - 2. část	132
Příloha 51: Rozvaha ARDBYD CZ 2012 - 3. část	133
Příloha 52: Rozvaha ARDBYD CZ 2012 - 4. část	134
Příloha 53: Výkaz zisku a ztráty ARDBYD CZ 2012 - 1. část	135
Příloha 54: Výkaz zisku a ztráty ARDBYD CZ 2012 - 2. část	136
Příloha 55: Rozvaha ARDBYD CZ 2013 - 1. část	137
Příloha 56: Rozvaha ARDBYD CZ 2013 - 2. část	138
Příloha 57: Rozvaha ARDBYD CZ 2013 - 3. část	139
Příloha 58: Rozvaha ARDBYD CZ 2013 - 4. část	140
Příloha 59: Výkaz zisku a ztráty ARDBYD CZ 2013 - 1. část	141
Příloha 60: Výkaz zisku a ztráty ARDBYD CZ 2013 - 2. část	142

Přílohy

Příloha 1: Rozvaha IRR 2010 – 1. část

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)	001	-9 964	48 153	38 189	12 936
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	-27 984	48 488	20 504	-40 933
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	1 261	-741	520	844
B. I. 1	Zřizovací výdaje	005			0	
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006			0	
3	Software	007	434	-362	72	258
4	Ocenitelná práva	008	827	-379	448	586
5	Goodwill	009			0	
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010			0	
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011			0	
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012			0	
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	-49 245	49 229	-16	-41 777
B. II. 1	Pozemky	014			0	
2	Stavby	015	282	-10	272	185
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	937	-506	431	1 919
4	Pěstítkelské celky trvalých porostů	017			0	
5	Základní stádo a tažná zvířata	018			0	
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019			0	
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020			0	214
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021			0	201
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	-50 464	49 745	-719	-44 296
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	20 000	0	20 000	0
B. III. 1	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024			0	0
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025			0	0
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026			0	0
4	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027	20 000		20 000	0
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028			0	0
6	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029			0	0
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030			0	0

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Vodňanského 4, Praha 6-Břevnov, tel. 233 356 811

Zdroj: Firemní materiály

Příloha 2: Rozvaha IRR 2010 – 2. část

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	031	17 975	-335	17 640	53 768
C. I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	589	-234	355	17 818
C. I. 1	Materiál	033			0	9 017
2	Nedokončená výroba a polotovary	034			0	2 161
3	Výrobky	035			0	6 285
4	Zvířata	036			0	
5	Zboží	037	589	-234	355	355
6	Poskytnuté zálohy na zásoby	038			0	
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	039	695	0	695	0
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	040	0	0	0	0
2	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041	0	0	0	0
3	Pohledávky - podstatný vliv	042	0	0	0	0
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043	0	0	0	0
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044	695	0	695	0
6	Dohadné účty aktivní	045	0	0	0	0
7	Jiné pohledávky	046	0	0	0	0
8	Odložená daňová pohledávka	047	0	0	0	0
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)	048	10 280	-101	10 179	12 885
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	049	8 349	-81	8 268	8 838
2	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050			0	
3	Pohledávky - podstatný vliv	051			0	
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052			0	
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053			0	
6	Stát - daňové pohledávky	054	619		619	33
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	462		462	2 304
8	Dohadné účty aktivní	056			0	19
9	Jiné pohledávky	057	850	-20	830	1 691
C. IV.	Finanční majetek (ř. 59 až 62)	058	6 411	0	6 411	23 065
C. IV. 1	Peníze	059	62		62	118
2	Účty v bankách	060	6 349		6 349	22 947
3	Krátkodobý cenné papíry a podíly	061			0	
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062			0	
D. I.	Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	063	45	0	45	101
D. I. 1	Náklady příštích období	064	45	0	45	101
2	Komplexní náklady příštích období	065		0	0	0
3	Příjmy příštích období	066		0	0	

2

Zdroj: Firemní materiály

Příloha 3: Rozvaha IRR 2010 – 3. část

označ	PASIVA	řád	Běžné úč. období	Min.úč. období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř. 68 + 85 + 118)	067	38 189	12 936
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 78 + 81 + 84)	068	24 839	1 817
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	069	2 000	2 000
1	Základní kapitál	070	2 000	2 000
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	0	0
3	Změny základního kapitálu	072	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 77)	073	0	0
A. II. 1	Emisní ážio	074	0	0
2	Ostatní kapitálové fondy	075	0	0
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	0	0
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077	0	0
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 79 + 80)	078	0	0
A. III. 1	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	079	0	0
3	Statutární a ostatní fondy	080	0	0
A. IV.	Výsledek hospodáření minulých let (ř. 82 + 83)	081	-183	-773
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	082	590	0
2	Neuhrazená ztráta minulých let	083	-773	-773
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) <i>ř.01 - (+ 69 + 73 + 78 + 81 + 85 + 118)/</i>	084	23 022	590
B.	Cizí zdroje (ř. 86 + 91 + 102 + 114)	085	13 350	11 037
B. I.	Rezervy (ř. 87 až 90)	086	2 042	314
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087	0	0
2	Rezerva na důchody a podobné závazky	088	0	0
3	Rezerva na daň z příjmů	089		314
4	Ostatní rezervy	090	2 042	
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 92 až 101)	091	7 208	0
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů	092	0	0
2	Závazky - ovládající a řídicí osoba	093	0	0
3	Závazky - podstatný vliv	094	0	0
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095	0	0
5	Dlouhodobé přijaté zálohy	096	0	0
6	Vydané dluhopisy	097	0	0
7	Dlouhodobé směnky k úhradě	098	0	0
8	Dohadné účty pasívní	099	0	0
9	Jiné závazky	100	0	
10	Odložený daňový závazek	101	7 208	0

Zdroj: Firemní materiály

Příloha 4: Rozvaha IRR 2010 – 4. část

označ	PASIVA	řád	Běžné úč. období	Min.úč. období
a	b	c	5	6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 103 až 113)	102	4 100	10 723
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	103	2 087	6 780
2	Závazky - ovládající a řídicí osoba	104		
3	Závazky - podstatný vliv	105		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		
5	Závazky k zaměstnancům	107	555	1 498
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	285	710
7	Stát - daňové závazky a dotace	109	103	956
8	Krátkodobé přijaté zálohy	110		
9	Vydané dluhopisy	111		
10	Dohadné účty pasivní	112	1 068	774
11	Jiné závazky	113	2	5
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 115 až 117)	114	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		
2	Bankovní úvěry krátkodobé	116		
3	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C. I.	Časové rozlišení (ř. 119 + 120)	118	0	82
C. I. 1	Výdaje příštích období	119		82
2	Výnosy příštích období	120		
Právní forma účetní jednotky :				
Předmět podnikání nebo jiné činnosti :				
Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou		
04.10.10	Anežka Znamenáčková , finanční ředitelka	Ing. Roman Ševčík, předseda představenstva		
Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Vodňanského 4, Praha 6-Břevnov, tel. 233 356 811				

Zdroj: Firemní materiály

Příloha 5: Výkaz zisku a ztrát IRR 2010 – 1. část

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů		VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ke dni 31.8.2010 (v celých tisících Kč)		Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky Interier Říčany a.s.	
		IČ		Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky Uhelná 421 Říčany 251 01	
		281 62 471			
Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období		
			sledovaném 1	minulém 2	
I.	Tržby za prodej zboží	01	50 998	41 896	
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	37 254	32 555	
+	Obchodní marže (ř. 01-02)	03	13 744	9 341	
II.	Výkony (ř. 05+06+07)	04	49 567	121 457	
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	55 564	126 326	
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	-6 081	-4 841	
3	Aktivace	07	84	-28	
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09+10)	08	44 870	92 744	
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	09	23 848	59 714	
B. 2	Služby	10	21 022	33 030	
+	Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)	11	18 441	38 054	
C.	Osobní náklady	12	26 760	38 283	
C. 1	Mzdové náklady	13	20 359	28 515	
C. 2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14			
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	5 921	9 019	
C. 4	Sociální náklady	16	480	749	
D.	Daně a poplatky	17	74	54	
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	822	704	
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21)	19	12 627	554	
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	6 999	68	
2	Tržby z prodeje materiálu	21	5 628	486	
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24)	22	8 239	528	
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	2 110		
F. 2	Prodaný materiál	24	6 129	528	
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	2 267	50	
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	44 532	3 946	
H.	Ostatní provozní náklady	27	7 450	1 751	
V.	Převod provozních výnosů	28			
I.	Převod provozních nákladů	29			
*	Provozní výsledek hospodaření <i>/(ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)/</i>	30	29 988	1 184	

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Vodňanského 4, Praha 6-Břevnov, tel. 233 356 811

Příloha 6: Výkaz zisku a ztrát IRR 2010 – 2. část

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
VI	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)	33	0	0
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobám a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII. 2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII. 3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	363	194
N.	Nákladové úroky	43		6
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	177	318
O.	Ostatní finanční náklady	45	336	745
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření <i>/(ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45-(-46)+(-47))/</i>	48	204	-239
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	7 170	355
Q. 1	-splatná	50	-38	355
Q. 2	-odložená	51	7 208	0
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	23 022	590
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54	0	0
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55	0	0
S. 1	-splatná	56	0	0
S. 2	-odložená	57	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)	58	0	0
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	23 022	590
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	30 192	945
Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou		
04.10.10	Anežka Znamenáčková, finanční ředitelka	Ing. Roman Ševčík, předseda představenstva		
Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Vodňanského 4, Praha 6-Břevnov, tel. 233 356 811				
2				

Zdroj: Firemní materiály

Příloha 7: Rozvaha IRR 2011 – 1. část

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů		ROZVAHA (BILANCE)				Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky	
		ke dni 31.12.2011 (v celých tisících Kč)				Interier Říčany a.s.	
		IČ				Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky	
		281 62 471				Uhelná 421	
						Říčany	
						251 01	
označ	AKTIVA	řád	Běžné účetní období			Min.úč. období	
a	b	c	Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4	
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)	001	27 455	47 946	75 401	38 189	
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0	
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	-48 266	48 047	-219	20 504	
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	1 261	-997	264	520	
B. I. 1	Zřizovací výdaje	005			0		
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006			0		
3	Software	007	434	-434	0	72	
4	Ocenitelná práva	008	827	-563	264	448	
5	Goodwill	009			0		
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010			0		
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011			0		
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012			0		
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	-49 527	49 044	-483	-16	
B. II. 1	Pozemky	014			0		
2	Stavby	015			0	272	
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	937	-780	157	431	
4	Pěstitelské celky trvalých porostů	017			0		
5	Základní stádo a tažná zvířata	018			0		
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019			0		
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020			0		
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021			0		
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	-50 464	49 824	-640	-719	
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	0	0	0	20 000	
B. III. 1	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024			0	0	
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025			0	0	
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026			0	0	
4	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027			0	20 000	
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028			0	0	
6	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029			0	0	
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030			0	0	

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Vodňanského 4, Praha 6-Břevnov, tel. 233 356 811

Zdroj: Firemní materiály

Příloha 8: Rozvaha IRR 2011 – 2. část

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období Netto 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	031	75 605	-101	75 504	17 640
C. I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	12 654	0	12 654	355
C. I. 1	Materiál	033			0	
2	Nedokončená výroba a polotovary	034			0	
3	Výrobky	035			0	
4	Zvířata	036			0	
5	Zboží	037	12 638		12 638	355
6	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	16		16	
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	039	318	0	318	695
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	040	318	0	318	
2	Pohledávky - ovládací a řídicí osoba	041	0	0	0	
3	Pohledávky - podstatný vliv	042	0	0	0	
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043	0	0	0	
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044			0	695
6	Dohadné účty aktivní	045	0	0	0	
7	Jiné pohledávky	046	0	0	0	
8	Odložená daňová pohledávka	047	0	0	0	
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)	048	41 102	-101	41 001	10 179
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	049	39 131	-81	39 050	8 268
2	Pohledávky - ovládací a řídicí osoba	050			0	
3	Pohledávky - podstatný vliv	051			0	
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052	626		626	
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053			0	
6	Stát - daňové pohledávky	054	227		227	619
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	598		598	462
8	Dohadné účty aktivní	056			0	
9	Jiné pohledávky	057	520	-20	500	830
C. IV.	Finanční majetek (ř. 59 až 62)	058	21 531	0	21 531	6 411
C. IV. 1	Peníze	059	29		29	62
2	Účty v bankách	060	21 502		21 502	6 349
3	Krátkodobý cenné papíry a podíly	061			0	
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062			0	
D. I.	Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	063	116	0	116	45
D. I. 1	Náklady příštích období	064	116	0	116	45
2	Komplexní náklady příštích období	065		0	0	0
3	Příjmy příštích období	066		0	0	
2						

Zdroj: Firemní materiály

Příloha 9: Rozvaha IRR 2011 – 3. část

označ	PASIVA	řád	Běžné úč. období	Min.úč. období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř. 68 + 85 + 118)	067	75 401	38 189
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 78 + 81 + 84)	068	5 312	24 839
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	069	2 000	2 000
1	Základní kapitál	070	2 000	2 000
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	0	0
3	Změny základního kapitálu	072	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 77)	073	0	0
A. II. 1	Emisní ážio	074	0	0
2	Ostatní kapitálové fondy	075	0	0
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	0	0
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077	0	0
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 79 + 80)	078	400	0
A. III. 1	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	079	400	0
3	Statutární a ostatní fondy	080	0	0
A. IV.	Výsledek hospodářství minulých let (ř. 82 + 83)	081	0	-183
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	082		590
2	Neuhrazená ztráta minulých let	083		-773
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) <i>ř.01 - (+ 69 + 73 + 78 + 81 + 85 + 118)/</i>	084	2 912	23 022
B.	Cizí zdroje (ř. 86 + 91 + 102 + 114)	085	59 097	13 350
B. I.	Rezervy (ř. 87 až 90)	086	1 550	2 042
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087	0	0
2	Rezerva na důchody a podobné závazky	088	0	0
3	Rezerva na daň z příjmů	089		
4	Ostatní rezervy	090	1 550	2 042
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 92 až 101)	091	6 332	7 208
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů	092	0	0
2	Závazky - ovládací a řídicí osoba	093	0	0
3	Závazky - podstatný vliv	094	0	0
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095	0	0
5	Dlouhodobé přijaté zálohy	096	0	0
6	Vydané dluhopisy	097	0	0
7	Dlouhodobé směnky k úhradě	098	0	0
8	Dohadné účty pasivní	099	0	0
9	Jiné závazky	100	0	
10	Odložený daňový závazek	101	6 332	7 208

Zdroj: Firemní materiály

Příloha 10: Rozvaha IRR 2011 – 4. část

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné úč. období 5	Min.úč. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 103 až 113)	102	51 215	4 100
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	103	40 559	2 087
2	Závazky - ovládající a řídící osoba	104		
3	Závazky - podstatný vliv	105		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		
5	Závazky k zaměstnancům	107	274	555
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	170	285
7	Stát - daňové závazky a dotace	109	1 341	103
8	Krátkodobé přijaté zálohy	110	85	
9	Vydané dluhopisy	111		
10	Dohadné účty pasivní	112	8 779	1 068
11	Jiné závazky	113	7	2
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 115 až 117)	114	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		
2	Bankovní úvěry krátkodobé	116		
3	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C. I.	Časové rozlišení (ř. 119 + 120)	118	10 992	0
C. I. 1	Výdaje příštích období	119		
2	Výnosy příštích období	120	10 992	
Právní forma účetní jednotky :				
Předmět podnikání nebo jiné činnosti :				
Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou		
04.10.10	Anežka Znamenáčková , finanční ředitelka	Ing. Roman Ševčík, předseda představenstva		
Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Vodňanského 4, Praha 6-Břevnov, tel. 233 356 811				
4				

Zdroj: Firemní materiály

Příloha 11: Výkaz zisku a ztrát IRR 2011 – 1. část

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů		VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ke dni 31.12.2011 (v celých tisících Kč)		Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky Interier Říčany a.s. 0	
		IČ 281 62 471		Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky Uhelná 421 Říčany 251 01	
Označení	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období		
a	b	c	1 sledovaném	2 minulém	
I.	Tržby za prodej zboží	01	123 363	50 998	
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	94 441	37 254	
+	Obchodní marže (ř. 01-02)	03	28 922	13 744	
II.	Výkony (ř. 05+06+07)	04	5 525	49 567	
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	5 525	55 564	
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		-6 081	
3	Aktivace	07		84	
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09+10)	08	21 376	44 870	
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	09	1 771	23 848	
B. 2	Služby	10	19 605	21 022	
+	Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)	11	13 071	18 441	
C.	Osobní náklady	12	9 823	26 760	
C. 1	Mzdové náklady	13	7 298	20 359	
C. 2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14			
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	2 363	5 921	
C. 4	Sociální náklady	16	162	480	
D.	Daně a poplatky	17	26	74	
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	538	822	
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21)	19	457	12 627	
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	457	6 999	
2	Tržby z prodeje materiálu	21		5 628	
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24)	22	264	8 239	
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	264	2 110	
F. 2	Prodaný materiál	24		6 129	
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	-234	2 267	
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	1 881	44 532	
H.	Ostatní provozní náklady	27	3 016	7 450	
V.	Převod provozních výnosů	28			
I.	Převod provozních nákladů	29			
*	Provozní výsledek hospodaření /(ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)/	30	1 976	29 988	

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Vodňanského 4, Praha 6-Břevnov, tel. 233 356 811

Zdroj: Firemní materiály

Příloha 12: Výkaz zisku a ztrát IRR 2011 – 2. část

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
VI	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)	33	0	0
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobám a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII. 2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII. 3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	252	194
N.	Nákladové úroky	43		6
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	2	318
O.	Ostatní finanční náklady	45	194	745
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření <i>/(ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45-(-46)+(-47))</i>	48	60	-239
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	-876	355
Q. 1	-splatná	50		355
Q. 2	-odložená	51	-876	0
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	2 912	29 394
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54	0	0
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55	0	0
S. 1	-splatná	56	0	0
S. 2	-odložená	57	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)	58	0	0
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	2 912	29 394
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	2 036	29 749
Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou		
04.10.10	Anežka Znamenáčková, finanční ředitelka	Ing. Roman Ševčík, předseda představenstva		
Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Vodňanského 4, Praha 6-Břevnov, tel. 233 356 811				
2				

Zdroj: Firemní materiály

Příloha 13: Rozvaha IRR 2012 – 1. část

označ		řád	Běžné účetní období			Min.úč. období
a	AKTIVA b		Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)	001	1 752	48 456	50 208	75 402
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	-48 565	48 559	-6	-219
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	1 330	-1 156	174	264
B. I. 1	Zřizovací výdaje	005			0	
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006			0	
3	Software	007	503	-455	48	
4	Ocenitelná práva	008	827	-701	126	264
5	Goodwill	009			0	
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010			0	
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011			0	
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012			0	
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	-49 895	49 715	-180	-483
B. II. 1	Pozemky	014			0	
2	Stavby	015			0	0
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	569	-168	401	157
4	Pěstitelské celky trvalých porostů	017			0	
5	Základní stádo a tažná zvířata	018			0	
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019			0	
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020			0	
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021			0	
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	-50 464	49 883	-581	-640
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	0	0	0	0
B. III. 1	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024			0	0
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025			0	0
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026			0	0
4	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027			0	0
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028			0	0
6	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029			0	0
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030			0	0

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Vodňanského 4, Praha 6-Břevnov, tel. 233 356 811

Zdroj: Firemní materiály

Příloha 14: Rozvaha IRR 2012 – 2. část

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období Netto 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	031	50 188	-103	50 085	75 505
C. I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	15 869	0	15 869	12 654
C. I. 1	Materiál	033			0	
	2 Nedokončená výroba a polotovary	034			0	
	3 Výrobky	035			0	
	4 Zvířata	036			0	
	5 Zboží	037	15 869		15 869	12 638
	6 Poskytnuté zálohy na zásoby	038			0	16
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	039	271	0	271	318
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	040	271	0	271	318
	2 Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041		0	0	
	3 Pohledávky - podstatný vliv	042		0	0	
	4 Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043		0	0	
	5 Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044			0	0
	6 Dohadné účty aktivní	045		0	0	
	7 Jiné pohledávky	046		0	0	
	8 Odložená daňová pohledávka	047		0	0	
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)	048	31 102	-103	30 999	41 002
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	049	20 088	-83	20 005	39 051
	2 Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050	10 399		10 399	
	3 Pohledávky - podstatný vliv	051			0	
	4 Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052			0	626
	5 Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053			0	
	6 Stát - daňové pohledávky	054	50		50	227
	7 Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	45		45	598
	8 Dohadné účty aktivní	056			0	
	9 Jiné pohledávky	057	520	-20	500	500
C. IV.	Finanční majetek (ř. 59 až 62)	058	2 946	0	2 946	21 531
C. IV. 1	Peníze	059	11		11	29
	2 Účty v bankách	060	2 935		2 935	21 502
	3 Krátkodobý cenné papíry a podíly	061			0	
	4 Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062			0	
D. I.	Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	063	129	0	129	116
D. I. 1	Náklady příštích období	064	129	0	129	116
	2 Komplexní náklady příštích období	065		0	0	0
	3 Příjmy příštích období	066		0	0	
2						

Zdroj: Firemní materiály

Příloha 15: Rozvaha IRR 2012 – 3. část

označ	PASIVA	řád	Běžné úč. období	Min.úč. období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř. 68 + 85 + 118)	067	50 208	75 402
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 78 + 81 + 84)	068	14 396	5 313
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	069	2 000	2 000
1	Základní kapitál	070	2 000	2 000
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	0	0
3	Změny základního kapitálu	072	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 77)	073	0	0
A. II. 1	Emisní ážio	074	0	0
2	Ostatní kapitálové fondy	075	0	0
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	0	0
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077	0	0
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 79 + 80)	078	546	400
A. III. 1	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	079	546	400
3	Statutární a ostatní fondy	080	0	0
A. IV.	Výsledek hospodářství minulých let (ř. 82 + 83)	081	2 767	0
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	082	2 767	0
2	Neuhrazená ztráta minulých let	083		0
A. V.	Výsledek hospodářství běžného účetního období (+/-) <i>ř.01 - (+ 69 + 73 + 78 + 81 + 85 + 118)/</i>	084	9 083	2 913
B.	Cizí zdroje (ř. 86 + 91 + 102 + 114)	085	21 804	59 097
B. I.	Rezervy (ř. 87 až 90)	086	3 115	1 550
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087		0
2	Rezerva na důchody a podobné závazky	088		0
3	Rezerva na daň z příjmů	089	2 963	
4	Ostatní rezervy	090	152	1 550
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 92 až 101)	091	6 039	6 332
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů	092	108	0
2	Závazky - ovládající a řídicí osoba	093	0	0
3	Závazky - podstatný vliv	094	0	0
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095	0	0
5	Dlouhodobé přijaté zálohy	096	0	0
6	Vydané dluhopisy	097	0	0
7	Dlouhodobé směnky k úhradě	098	0	0
8	Dohadné účty pasívní	099	0	0
9	Jiné závazky	100	0	
10	Odložený daňový závazek	101	5 931	6 332

Zdroj: Firemní materiály

Příloha 16: Rozvaha IRR 2012 – 4. část

označ	PASIVA	řád	Běžné úč. období	Min.úč. období
a	b	c	5	6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 103 až 113)	102	12 650	51 215
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	103	11 325	40 559
2	Závazky - ovládající a řídicí osoba	104		
3	Závazky - podstatný vliv	105		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		
5	Závazky k zaměstnancům	107	191	274
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	122	170
7	Stát - daňové závazky a dotace	109	107	1 341
8	Krátkodobé přijaté zálohy	110	61	85
9	Vydané dluhopisy	111		
10	Dohadné účty pasivní	112	839	8 779
11	Jiné závazky	113	5	7
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 115 až 117)	114	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		
2	Bankovní úvěry krátkodobé	116		
3	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C. I.	Časové rozlišení (ř. 119 + 120)	118	14 008	10 992
C. I. 1	Výdaje příštích období	119		
2	Výnosy příštích období	120	14 008	10 992
Právní forma účetní jednotky :				
Předmět podnikání nebo jiné činnosti :				
Okamžik sestavení				
26.02.13	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky Anežka Znamenáčková , finanční ředitelka	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou Ing. Roman Ševčík, předseda představenstva		
Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Vodňanského 4, Praha 6-Břevnov, tel. 233 356 811				
4				

Zdroj: Firemní materiály

Příloha 17: Výkaz zisku a ztrát IRR 2012 – 1. část

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů		VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ke dni 31.12.2012 (v celých tisících Kč)		Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky Interier Říčany a.s. 0	
		IČ		Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky V Chotejně 4 Praha 10 - Hostivař 102 00	
		281 62 471			
Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období		
			sledovaném 1	minulém 2	
I.	Tržby za prodej zboží	01	116 488	123 363	
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	83 208	94 441	
+	Obchodní marže (ř. 01-02)	03	33 280	28 922	
II.	Výkony (ř. 05+06+07)	04	2 369	5 525	
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	2 369	5 525	
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06			
3	Aktivace	07			
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09+10)	08	20 204	21 376	
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	09	1 028	1 771	
B. 2	Služby	10	19 176	19 605	
+	Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)	11	15 445	13 071	
C.	Osobní náklady	12	4 632	9 823	
C. 1	Mzdové náklady	13	3 124	7 298	
C. 2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	430		
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	1 019	2 363	
C. 4	Sociální náklady	16	59	162	
D.	Daně a poplatky	17	48	26	
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	227	538	
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21)	19	185	457	
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	185	457	
2	Tržby z prodeje materiálu	21			
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24)	22	89	264	
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	89	264	
F. 2	Prodaný materiál	24			
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	154	-234	
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	671	1 881	
H.	Ostatní provozní náklady	27	-697	3 016	
V.	Převod provozních výnosů	28			
I.	Převod provozních nákladů	29			
*	Provozní výsledek hospodaření /(ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)/	30	11 848	1 976	

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Vodňanského 4, Praha 6-Břevnov, tel. 233 356 811

Zdroj: Firemní materiály

Příloha 18: Výkaz zisku a ztrát IRR 2012 – 2. část

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
VI	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)	33	0	0
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII. 2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII. 3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	8	253
N.	Nákladové úroky	43		
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	6	2
O.	Ostatní finanční náklady	45	93	194
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření <i>/(ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45-(-46)+(-47))/</i>	48	-79	61
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	2 686	-876
Q. 1	-splatná	50	3 087	0
Q. 2	-odložená	51	-401	-876
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	9 083	2 913
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54	0	0
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55	0	0
S. 1	-splatná	56	0	0
S. 2	-odložená	57	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)	58	0	0
T.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	9 083	2 913
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	11 769	2 037
Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou		
26.02.13	Anežka Znamenáčková, finanční ředitelka	Ing. Roman Ševčík, předseda představenstva		
Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Vodňanského 4, Praha 6-Břevnov, tel. 233 356 811				
2				

Zdroj: Firemní materiály

Příloha 19: Rozvaha IRR 2013 – 1. část

označ		řád	Běžné účetní období			Min.úč. období
a	AKTIVA b		1 Brutto	2 Korekce	3 Netto	4 Netto
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)	001	29 868	47 606	77 474	50 208
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	-48 565	48 268	-297	-6
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	1 330	-1 305	25	174
B. I. 1	Zřizovací výdaje	005			0	
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006			0	
3	Software	007	503	-478	25	48
4	Ocenitelná práva	008	827	-827	0	126
5	Goodwill	009			0	
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010			0	
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011			0	
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012			0	
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	-49 895	49 573	-322	-180
B. II. 1	Pozemky	014			0	
2	Stavby	015			0	0
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	569	-369	200	401
4	Pěstítkelské celky trvalých porostů	017			0	
5	Základní stádo a tažná zvířata	018			0	
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019			0	
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020			0	
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021			0	
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	-50 464	49 942	-522	-581
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	0	0	0	0
B. III. 1	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024			0	0
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025			0	0
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026			0	0
4	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027			0	0
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028			0	0
6	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029			0	0
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030			0	0

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Vodňanského 4, Praha 6-Břevnov, tel. 233 356 811

Zdroj: Firemní materiály

Příloha 20: Rozvaha IRR 2013 – 2. část

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	031	78 278	-662	77 616	50 085
C. I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	16 389	-561	15 828	15 869
C. I. 1	Materiál	033			0	
2	Nedokončená výroba a polotovary	034	4 681		4 681	
3	Výrobky	035			0	
4	Zvířata	036			0	
5	Zboží	037	9 436	-561	8 875	15 869
6	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	2 272		2 272	0
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	039	271	0	271	271
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	040	271	0	271	271
2	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041		0	0	
3	Pohledávky - podstatný vliv	042		0	0	
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043		0	0	
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044			0	0
6	Dohadné účty aktivní	045		0	0	
7	Jiné pohledávky	046		0	0	
8	Odložená daňová pohledávka	047		0	0	
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)	048	60 341	-101	60 240	30 999
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	049	21 587	-81	21 506	20 005
2	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050	38 689		38 689	10 399
3	Pohledávky - podstatný vliv	051			0	
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052			0	0
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053			0	
6	Stát - daňové pohledávky	054	0		0	50
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	45		45	45
8	Dohadné účty aktivní	056			0	
9	Jiné pohledávky	057	20	-20	0	500
C. IV.	Finanční majetek (ř. 59 až 62)	058	1 277	0	1 277	2 946
C. IV. 1	Peníze	059	78		78	11
2	Účty v bankách	060	1 199		1 199	2 935
3	Krátkodobý cenné papíry a podíly	061			0	
4	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062			0	
D. I.	Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	063	155	0	155	129
D. I. 1	Náklady příštích období	064	155	0	155	129
2	Komplexní náklady příštích období	065		0	0	0
3	Příjmy příštích období	066		0	0	
2						

Zdroj: Firemní materiály

Příloha 21: Rozvaha IRR 2013 – 3. část

označ	PASIVA	řád	Běžné úč. období	Min.úč. období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř. 68 + 85 + 118)	067	77 474	50 208
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 78 + 81 + 84)	068	17 840	14 396
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	069	2 000	2 000
1	Základní kapitál	070	2 000	2 000
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	0	0
3	Změny základního kapitálu	072	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 77)	073	0	0
A. II. 1	Emisní ážio	074	0	0
2	Ostatní kapitálové fondy	075	0	0
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	0	0
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077	0	0
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 79 + 80)	078	546	546
A. III. 1	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	079	546	546
3	Statutární a ostatní fondy	080	0	0
A. IV.	Výsledek hospodáření minulých let (ř. 82 + 83)	081	11 850	2 767
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	082	11 850	2 767
2	Neuhrazená zřáta minulých let	083		0
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) <i>ř.01 - (+ 69 + 73 + 78 + 81 + 85 + 118)/</i>	084	3 444	9 083
B.	Cizí zdroje (ř. 86 + 91 + 102 + 114)	085	38 881	21 804
B. I.	Rezervy (ř. 87 až 90)	086	1 806	3 115
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087		0
2	Rezerva na důchody a podobné závazky	088		0
3	Rezerva na daň z příjmů	089	0	2 963
4	Ostatní rezervy	090	1 806	152
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 92 až 101)	091	5 310	6 039
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů	092	0	108
2	Závazky - ovládající a řídicí osoba	093	0	0
3	Závazky - podstatný vliv	094	0	0
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095	0	0
5	Dlouhodobé přijaté zálohy	096	0	0
6	Vydané dluhopisy	097	0	0
7	Dlouhodobé směnky k úhradě	098	0	0
8	Dohadné účty pasívní	099	0	0
9	Jiné závazky	100	0	
10	Odložený daňový závazek	101	5 310	5 931
3				

Zdroj: Firemní materiály

Příloha 22: Rozvaha IRR 2013 – 4. část

označ	PASIVA	řád	Běžné úč. období	Min.úč. období
a	b	c	5	6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 103 až 113)	102	31 765	12 650
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	103	14 839	11 325
2	Závazky - ovládající a řídicí osoba	104		
3	Závazky - podstatný vliv	105		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		
5	Závazky k zaměstnancům	107	402	191
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	324	122
7	Stát - daňové závazky a dotace	109	4 342	107
8	Krátkodobé přijaté zálohy	110	10 517	61
9	Vydané dluhopisy	111		
10	Dohadné účty pasivní	112	1 327	839
11	Jiné závazky	113	14	5
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 115 až 117)	114	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		
2	Bankovní úvěry krátkodobé	116		
3	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C. I.	Časové rozlišení (ř. 119 + 120)	118	20 753	14 008
C. I. 1	Výdaje příštích období	119		
2	Výnosy příštích období	120	20 753	14 008
Právní forma účetní jednotky :				
Předmět podnikání nebo jiné činnosti :				
Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou		
26.02.13	Anežka Znamenáčková , finanční ředitelka	Ing. Roman Ševčík, předseda představenstva		
Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Vodňanského 4, Praha 6-Břevnov, tel. 233 356 811				

Zdroj: Firemní materiály

Příloha 23: Výkaz zisku a ztrát IRR 2013 – 1. část

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů		VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ke dni 31.12.2013 (v celých tisících Kč)		Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky Interier Říčany a.s.	
		IČ		0	
		281 62 471		Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky V Chotejně 4 Praha 10 - Hostivař 102 00	
Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období		
			sledovaném 1	minulém 2	
I.	Tržby za prodej zboží	01	128 824	116 488	
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	94 691	83 208	
+	Obchodní marže (ř. 01-02)	03	34 133	33 280	
II.	Výkony (ř. 05+06+07)	04	10 201	2 369	
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	5 520	2 369	
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	4 681		
3	Aktivace	07			
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09+10)	08	29 206	20 204	
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	09	2 012	1 028	
B. 2	Služby	10	27 194	19 176	
+	Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)	11	15 128	15 445	
C.	Osobní náklady	12	8 292	4 632	
C. 1	Mzdové náklady	13	5 903	3 124	
C. 2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	157	430	
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	2 099	1 019	
C. 4	Sociální náklady	16	133	59	
D.	Daně a poplatky	17	11	48	
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	349	227	
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21)	19	0	185	
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	0	185	
2	Tržby z prodeje materiálu	21			
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24)	22	0	89	
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	0	89	
F. 2	Prodaný materiál	24			
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	2 154	154	
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	367	671	
H.	Ostatní provozní náklady	27	477	-697	
V.	Převod provozních výnosů	28			
I.	Převod provozních nákladů	29			
*	Provozní výsledek hospodaření /(ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)/	30	4 212	11 848	
Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Vodňanského 4, Praha 6-Břevnov, tel. 233 356 811					
1					

Zdroj: Firemní materiály

Příloha 24: Výkaz zisku a ztrát IRR 2013 – 2. část

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)	33	0	0
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobám a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII. 2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII. 3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	59	8
N.	Nákladové úroky	43		
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	156	6
O.	Ostatní finanční náklady	45	71	93
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření /(ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45-(-46))+(-47)/	48	144	-79
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	912	2 686
Q. 1	-splatná	50	1 533	3 087
Q. 2	-odložená	51	-621	-401
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	3 444	9 083
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54	0	0
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55	0	0
S. 1	-splatná	56	0	0
S. 2	-odložená	57	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)	58	0	0
T.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	3 444	9 083
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	4 356	11 769
Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky 26.02.13 Anežka Znamenáčková, finanční ředitelka	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou Ing. Roman Ševčík, předseda představenstva		

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Vodňanského 4, Praha 6-Břevnov, tel. 233 356 811

Zdroj: Firemní materiály

Příloha 25: Rozvaha Mias OC 2010 - 1. část

Podrobnější závazný výčet informací podle vyhlášky č. 500/2008 Sb. ve znění pozdějších předpisů

**ROZVAHA
v plném rozsahu**

ke dni 31.12.2010
(v celých tisících Kč)

IČ
529435

Jednatel a předseda představenstva: Miroslav Mias
Mias OC spol. s r.o.

Súčet nákladů a výnosů z podnikání a z jiných činností podle zákona č. 235/2008 Sb. o účetnictví

Krouna 322
Krouna
539 43

Finanční úřad v Hlinsku
- 1 - 07 - 2011
Přílohy

Uč. číselní	AKTIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období			Měření u ř. č. 2009
			Brutto 1	Korekce 2	Čistá 3	
a	b	c				
	AKTIVA CELKEM (ř. 09 + 03 + 31 + 03) = 7,67	001	111 221	37 470	73 750	69 423
A.	Převodovky z upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Stavba celkový majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	64 428	36 278	28 151	30 504
B. I.	Dlouhodobý nematlový majetek (ř. 04 až 12)	004	4 009	4 003	6	66
B. I. 1.	Zřizování výdeje	005	0	0	0	0
B. I. 2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	0	0	0
B. I. 3.	Reálná	007	4 009	4 003	6	66
B. I. 4.	Dotace a příspěvky	008	0	0	0	0
B. I. 5.	Podíl (s -)	009	0	0	0	0
B. I. 6.	Long-term assets (net of accumulated depreciation)	010	0	0	0	0
B. I. 7.	Intangible assets (net of accumulated depreciation)	011	0	0	0	0
B. I. 8.	Long-term assets (net of accumulated depreciation)	012	0	0	0	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)	013	59 868	32 236	27 633	29 726
B. II. 1.	Pozemky	014	2 011	0	2 011	2 011
B. II. 2.	Stavby	015	40 859	15 897	24 963	26 059
B. II. 3.	Stavební práce a ostatní dlouhodobý hmotný majetek	016	16 998	16 339	659	1 657
B. II. 4.	Finanční aktiva (net of impairment losses)	017	0	0	0	0
B. II. 5.	Základní srovnání a finanční závazky	018	0	0	0	0
B. II. 6.	Long-term assets (net of impairment losses)	019	0	0	0	0
B. II. 7.	Long-term assets (net of impairment losses)	020	0	0	0	0
B. II. 8.	Long-term assets (net of impairment losses)	021	0	0	0	0
B. II. 9.	Long-term assets (net of impairment losses)	022	0	0	0	0
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	550	38	512	711
B. III. 1.	Podíl v ostatních podniku (net of impairment losses)	024	0	0	0	200
B. III. 2.	Podíl v ostatních podniku (net of impairment losses)	025	38	0	38	38
B. III. 3.	Čistá dlouhodobá finanční aktiva (net of impairment losses)	026	0	0	0	0
B. III. 4.	Podíl v ostatních podniku (net of impairment losses)	027	0	0	0	0
B. III. 5.	Long-term assets (net of impairment losses)	028	512	38	473	473
B. III. 6.	Podíl v ostatních podniku (net of impairment losses)	029	0	0	0	0
B. III. 7.	Podíl v ostatních podniku (net of impairment losses)	030	0	0	0	0

BILANCE PŘÍLOHA 2010

Zdroj: <https://or.justice.cz/ias/content/download?id=6ecb8e9be5b84fd198a6ae7cbf7ab328>

Příloha 26: Rozvaha Mias OC 2010 - 2. část

Označení	AKTIVA	Číslo účtu	Báňně-horní dílna			Číslo účtu
			Brutto	Korekce	Netto	
	b	c	1	2	3	4
C.	Odvahová záloha (b. 32 + 33 + 4a + b8)	031	46 101	1 193	44 908	37 862
D.	Rezervy (b. 34 až 38)	032	20 116	667	19 449	13 664
1.	Rezerva	033	11 349	533	10 816	10 890
2.	Rezerva na opravy a výměny	034	0	0	0	0
3.	Výsledky	035	3 461	0	3 461	824
4.	Zálohy	036	0	0	0	0
5.	Zálohy	037	5 306	134	5 172	1 950
6.	Podobné zálohy na závazky	038	0	0	0	0
E. 1.	Obilniny a směsice (b. 39 až 41)	039	0	0	0	0
2.	Polnohosp. prostředky vztah.	040	0	0	0	0
3.	Polnohosp. prostředky - zemědělná	041	0	0	0	0
4.	Polnohosp. prostředky - průmysl	042	0	0	0	0
5.	Polnohosp. prostředky - ostatní	043	0	0	0	0
6.	Státní dluhové nástroje	044	0	0	0	0
7.	Dodatek dluh. nástroj	045	0	0	0	0
8.	Uchování dluh.	046	0	0	0	0
9.	Čistá hodnota pohledávek	047	0	0	0	0
F.	Kapitálové pohledávky (b. 48 až 57)	048	15 268	526	14 742	14 956
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	12 357	526	11 831	10 556
2.	Pohledávky - úřady, ústřední úřady	050	0	0	0	0
3.	Pohledávky - podniky vč.	051	0	0	0	0
4.	Pohledávky z ostatních obchodních vztahů	052	0	0	0	0
5.	Podíl na ziskopříjmech z obchodních vztahů	053	0	0	0	0
6.	Úhrady z obchodních vztahů	054	22	0	22	0
7.	Kapitálové pohledávky - ostatní	055	2 889	0	2 889	2 011
8.	Podíl na ziskopříjmech	056	0	0	0	2 389
9.	Základní kapitál	057	0	0	0	0
G. 1.	Kapitálové fondy (b. 58 až 67)	058	10 716	0	10 716	9 241
2.	Fondy	059	200	0	200	237
3.	Účty v běžném účtu	060	10 516	0	10 516	9 005
4.	Kapitálové fondy - ostatní	061	0	0	0	0
5.	Chybějící kapitálové fondy	062	0	0	0	0
H. 1.	Čistá hodnota pohledávek (b. 68 až 71)	063	692	0	692	1 058
2.	Na účty v běžném účtu	064	692	0	692	1 058
3.	Kapitálové fondy - ostatní	065	0	0	0	0
4.	Fondy - ostatní	066	0	0	0	0

Zdroj: <https://or.justice.cz/ias/content/download?id=6ecb8e9be5b84fd198a6ae7cbf7ab328>

Příloha 27: Rozvaha Mias OC 2010 - 3. část

Číslo účtu	PASIVA	C = 30 řádku	Stav v běžném účetním období	Stav v běžném účetním období
a	b	c	d	e
	PASIVA CELKEM (ř. 80 + 88 + 110) = 1 031	087	73 750	69 423
	Milieu (ř. 69)	085	42 965	42 883
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	068	17 660	17 660
A. I. 1	Základní kapitál	070	17 660	17 660
	Výsledek z minulých období (ř. 73)	071	0	0
	Změny z účtů (ř. 74 až 78)	072	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 78)	073	1 221	1 221
A. II. 1	Emisní výnosy	074	0	0
	Čistý kapitálový fond	075	1 221	1 221
	Čistý zisk minulých období z provozní činnosti (ř. 76)	076	0	0
	Čistý zisk minulých období z přecenění nehmotných aktiv (ř. 77)	077	0	0
	Změny z přecenění základního kapitálu (ř. 78)	078	0	0
A. III.	Reservační fondy, hodnotící fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 80 + 81)	079	23 963	23 947
A. III. 1	Základní rezervní fond - Národní fond	080	1 766	1 766
	Statutární a ostatní fondy	081	22 197	22 181
A. IV.	Výsledek hospodářství minulých let (ř. 83 + 84)	082	54	0
A. IV. 1	Nerodící výsledek minulých let	083	54	0
	Čistý zisk minulých let (ř. 84)	084	0	0
A. V.	Výsledek hospodářství minulých let (ř. 85 + 86 + 87 + 88 + 89 + 90 + 91 + 92 + 93 + 94 + 95 + 96 + 97 + 98 + 99) = 66	085	66	54
B.	Čistý zisk (ř. 87 + 88 + 103 + 115)	085	29 322	25 183
C. I.	Rezervy (ř. 93 až 95)	087	0	390
C. I. 1	Rezerva pro případ škod z provozní činnosti (ř. 93)	088	0	0
	Rezerva na důchodový a podobný závazky (ř. 94)	089	0	0
	Rezerva na důchod z příjmu (ř. 95)	090	0	0
	Ostatné rezervy (ř. 96)	091	0	390
C. II.	Čistý zisk z závazků (ř. 93 až 102)	092	1 065	661
C. II. 1	Závazky z úvěrových operací (ř. 93)	093	0	0
	Závazky z emisí veřejných dluhových titulů (ř. 94)	094	0	0
	Závazky z poskytnutí úvěrů (ř. 95)	095	0	0
	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení (ř. 96)	096	0	0
	Dědičské právní závazky (ř. 97)	097	0	0
	Výsledek likvidace (ř. 98)	098	0	0
	Výsledek likvidace k číslu (ř. 99)	099	0	0
	Dědičské právní závazky (ř. 100)	100	0	0
	Čistý zisk z závazků (ř. 102)	102	1 065	661

Zdroj: <https://or.justice.cz/ias/content/download?id=6ecb8e9be5b84fd198a6ae7cbf7ab328>

Příloha 28: Rozvaha Mias OC 2010 - 4. část

Číslo účtu	PARIVA	Číslo účtu	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
			5	6
P. 01	Kalkulační rozvahy (ř. 104 až 114)	103	17 178	24 132
P. 01.1	Základní kalkulace výroby	104	3 129	5 882
2.	Závahy - obchodní a prodejní	105	0	6 728
3.	Závahy - provozní	106	0	0
4.	Závahy ke společným činnostem a službám a k ostatním službám	107	0	5 432
5.	Závahy k zaměstnancům	108	1 306	1 397
6.	Závahy k ostatním fyzickým osobám a právnickým osobám	109	800	475
7.	Řízení - vlastní závazky a dluhy	110	965	956
8.	Kreditní zálohy a zálohy	111	1 792	1 197
9.	Výsady a dopady	112	0	0
10.	Základní účty pasivní	113	9 186	2 066
11.	Úhrady	114	0	0
P. 02	Bankovní účty a vklady (ř. 115 až 118)	115	11 079	0
P. 02.1.	Bankovní účty a vklady	116	5 352	0
2.	Kreditní zálohy a zálohy	117	5 728	0
3.	Kreditní zálohy a zálohy	118	0	0
P. 03	Čistá hodnota (ř. 120 + 121)	119	1 463	1 357
P. 03.1.	Vklady a dluhy	120	0	0
2.	Vklady a dluhy	121	1 463	1 357

Datum tisku: 29.6.2011

Truhlářství, s.r.o. - společnost s ručením omezeným

Truhlářství, s.r.o. - jednání: Truhlářství, zprostředkování služeb a obchodu, dokončovací stavební práce

Autentizace: 

 **Mias OC spol. s r.o.**
 539 43 Krouna 322
 DIČ: CZ00529435
 WWW.MIASOC.CZ

Zdroj: <https://or.justice.cz/ias/content/download?id=6ecb8e9be5b84fd198a6ae7cbf7ab328>

Příloha 29: Rozvaha Mias OC 2011 - 1. část

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů		ROZVAHA (v celých tisících Kč)		Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky Mias OC spol. s r.o.			
		ke dni 31.12.2011					
		IČ 529435		Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky Krouna 322 Krouna 539 43			
Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Měsíční úč. období	
			Brutto 1	Korrekce 2	Netto 3	Netto 4	
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)	001	104.350	37.817	66.533	73.750	
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0	
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	64.120	37.152	26.968	28.151	
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 až 12)	004	4.009	4.009	0	6	
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005	0	0	0	0	
	2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	0	0	0	
	3. Software	007	4.009	4.009	0	6	
	4. Ocenitelná práva	008	0	0	0	0	
	5. Goodwill	009	0	0	0	0	
	6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	0	0	0	0	
	7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	0	
	8. Pošlytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0	
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)	013	59.500	33.101	26.456	27.633	
B. II. 1.	Pozemky	014	2.011	0	2.011	2.011	
	2. Stavby	015	40.901	16.991	23.909	24.963	
	3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	16.649	16.113	536	659	
	4. Přístavková částí trvalých porostů	017	0	0	0	0	
	5. Dozpěně zvířata a jejich skupiny	018	0	0	0	0	
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	0	0	0	0	
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	0	0	0	0	
	8. Pošlytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	0	0	0	0	
	9. Ocenovací rozdíly k nabytému majetku	022	0	0	0	0	
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	551	38	512	512	
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024	0	0	0	0	
	2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	38	0	38	38	
	3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	0	0	0	0	
	4. Půjčky a úvěry - ovládatelci a fiduciární osoba, podstatný vliv	027	0	0	0	0	
	5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	512	38	474	473	
	6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	0	0	0	
	7. Pošlytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030	0	0	0	0	

Zdroj:

<https://or.justice.cz/ias/content/download?id=ed7ab8be9d344cfd86b2e4e947891e68>

Příloha 30: Rozvaha Mias OC 2011 - 2. část

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Měsíční úč. období
			Brutto 1	Korektura 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžné aktiva §. 32 + 38 + 48 + 56)	031	39 683	665	39 017	44 908
C. I.	Zásoby §. 33 až 38)	032	14 937	410	14 527	19 449
C. I. 1.	Materiál	033	12 451	290	12 161	10 816
	2. Nedokončená výroba a polotovary	034	0	0	0	0
	3. Výrobky	035	225	0	225	3 461
	4. Mladé a ostatní zvířata a jejich skupiny	036	0	0	0	0
	5. Zboží	037	2 261	120	2 141	5 172
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038	0	0	0	0
C. II.	Dlouhodobé pohledávky §. 40 až 47)	039	0	0	0	0
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040	0	0	0	0
	2. Pohledávky - ovládací a řídicí osoba	041	0	0	0	0
	3. Pohledávky - podstatný vliv	042	0	0	0	0
	4. Pohledávky ze spoluzákladníků, členů družstva a ze účastníků sdružení	043	0	0	0	0
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044	0	0	0	0
	6. Dohledné účty skákní	045	0	0	0	0
	7. Jiné pohledávky	046	0	0	0	0
	8. Odložené daňové pohledávky	047	0	0	0	0
C. III.	Krátkodobé pohledávky §. 48 až 57)	048	20 533	255	20 277	14 742
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	19 118	255	18 863	11 831
	2. Pohledávky - ovládací a řídicí osoba	050	0	0	0	0
	3. Pohledávky - podstatný vliv	051	0	0	0	0
	4. Pohledávky ze společností, členů družstva a ze účastníků sdružení	052	0	0	0	0
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053	0	0	0	0
	6. Stat - daňové pohledávky	054	73	0	73	22
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	1 392	0	1 392	2 889
	8. Dohledné účty skákní	056	0	0	0	0
	9. Jiné pohledávky	057	0	0	0	0
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek §. 58 až 62)	058	4 163	0	4 163	10 716
C. IV. 1.	Peníze	059	197	0	197	200
	2. Účty v bankách	060	3 966	0	3 966	10 516
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	061	0	0	0	0
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062	0	0	0	0
D. I.	Časové rozlišení §. 64 až 66)	063	517	0	517	692
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	547	0	547	692
	2. Kompletní náklady příštích období	065	0	0	0	0
	3. Příjmy příštích období	066	0	0	0	0

Zdroj:

<https://or.justice.cz/ias/content/download?id=ed7ab8be9d344cfd86b2e4e947891e68>

Příloha 31: Rozvaha Mias OC 2011 - 3. část

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř. 86 + 86 + 118)	067	66 533	73 750
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 79 + 82 + 85)	068	43 470	42 965
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	069	17 660	17 660
A. I. 1.	Základní kapitál	070	17 660	17 660
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	0	0
	3. Změny základního kapitálu	072	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 78)	073	1 221	1 221
A. II. 1.	Emisní nábo	074	0	0
	2. Ostatní kapitálové fondy	075	1 221	1 221
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	0	0
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společností	077	0	0
	5. Rozdíly z přeměn společností	078	0	0
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 80 + 81)	079	24 081	23 963
A. III. 1.	Základní rezervní fond / Nedělitelný fond	080	1 766	1 766
	2. Statutární a ostatní fondy	081	22 315	22 197
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř. 83 + 84)	082	0	54
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	083	0	54
	2. Neutrasené ztráty minulých let	084	0	0
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	085	508	66
B.	Cizí zdroje (ř. 87 + 92 + 103 + 115)	086	20 965	29 322
B. I.	Rezervy (ř. 88 až 91)	087	0	0
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088	0	0
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	089	0	0
	3. Rezerva na daň z příjmů	090	0	0
	4. Ostatní rezervy	091	0	0
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 93 až 102)	092	1 250	1 065
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	093	0	0
	2. Závazky - ovládaní a řízení osob	094	0	0
	3. Závazky - podstatný vliv	095	0	0
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	096	0	0
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	097	0	0
	6. Vydání dluhopisů	098	0	0
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	099	0	0
	8. Dohadné účty pastovní	100	0	0
	9. Jiné závazky	101	0	0
	10. Odložený daňový závazek	102	1 250	1 065

Zdroj:

<https://or.justice.cz/ias/content/download?id=ed7ab8be9d344cfd86b2e4e947891e68>

Příloha 32: Rozvaha Mias OC 2011 - 4. část


Označení	PASIVA	Číslo řádku	Bázná účetní období	Likvidem účetní období
a	b	c	5	6
B. III.	Krátkodobé závazky §. 104 až 114)	103	15 522	17 178
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	104	4 855	3 129
	2. Závazky - ovládející a řídicí osoba	105	0	0
	3. Závazky - podstatný vliv	106	0	0
	4. Závazky ke společníkům členům družstva a k časovým sdružení	107	0	0
	5. Závazky k zaměstnancům	108	1 221	1 306
	6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	706	800
	7. Stát - daňové závazky a dotace	110	876	965
	8. Krátkodobé přijaté zálohy	111	77	1 792
	9. Vydané dluhopisy	112	0	0
	10. Dohledné účty pasivní	113	7 788	9 186
	11. Jiné závazky	114	0	0
B. IV.	Bankovní úvěry a vypočívání §. 116 až 118)	115	4 193	11 079
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	116	3 993	5 352
	2. Krátkodobé bankovní úvěry	117	200	5 728
	3. Krátkodobé finanční vypočívání	118	0	0
C. I.	Časové rozlišení §. 120 + 121)	119	2 097	1 463
C. I. 1.	Výdaje příštích období	120	0	0
	2. Výnosy příštích období	121	2 097	1 463


Sestaveno dne: 17.4.2012

Právní forma účetní jednotky:

Předmět podnikání účetní jednotky:

Podpisový záznam.



 Mias OC spol. s r.o.
 539 43 Krouna 322
 DIČ: CZ0028495
 www.miasoc.cz

Zdroj:

<https://or.justice.cz/ias/content/download?id=ed7ab8be9d344cfd86b2e4e947891e68>

Příloha 33: Rozvaha Mias OC 2012 - 1. část

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů		ROZVAHA (v celých tisících Kč)		Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky Mias OC spol. s r.o.		
		ke dni 31.12.2012		Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky Krouna 322 Krouna 53943		
		IČ 529435				
		Kurzovní poměr vůči Hřbenku		Právní orzutí dne: - 6 -05- 2013		
				Datum číslo:		
Označení	AKTIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé úč. období
a	b (ř. 02 + 03 + 31 + 63)	c	Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	001	112811	-39081	73730	66538
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	68599	-38513	30086	26968
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 až 12)	004	4097	-3918	178	0
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005	0	0	0	0
	2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	0	0	0
	3. Software	007	3919	-3918	0	0
	4. Ocenitelné práva	008	0	0	0	0
	5. Goodwill	009	0	0	0	0
	6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	0	0	0	0
	7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	178	0	178	0
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)	013	63951	-34556	29395	26456
B. II. 1.	Pozemky	014	2081	0	2081	2011
	2. Stavby	015	41035	-18090	22945	23909
	3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	20776	-16466	4310	536
	4. Přísčetkové celky trvalých porostů	017	0	0	0	0
	5. Dospělá zvířata a jejich skupky	018	0	0	0	0
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	0	0	0	0
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	59	0	59	0
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	0	0	0	0
	9. Ocenovací rozdíl k nabytému majetku	022	0	0	0	0
B. II.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	551	-39	513	512
B. II. 1.	Podíly - ovládaná osoba	024	0	0	0	0
	2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	38	0	39	38
	3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	0	0	0	0
	4. Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládaná osoba, podstatný vliv	027	0	0	0	0
	5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	513	-39	474	474
	6. Použovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	0	0	0
	7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030	0	0	0	0

Zdroj:

<https://or.justice.cz/ias/content/download?id=a010a11cbc70403191e82b2b6c82ce86>

Příloha 34: Rozvaha Mias OC 2012 - 2. část

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	031	43803	568	43236	39018
C. I.	Zásoby (ř. 33 až 38)	032	13899	460	13440	14527
C. I. 1.	1. Materiál	033	11786	340	11447	12161
	2. Nedokončená výroba a polořady	034	0	0	0	0
	3. Výrobky	035	650	0	650	225
	4. Mešé a ostatní zvířata a jejich skupiny	036	0	0	0	0
	5. Zboží	037	1463	120	1343	2141
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038	0	0	0	0
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	039	0	0	0	0
C. II. 1.	1. Pohledávky z obchodních vztahů	040	0	0	0	0
	2. Pohledávky - ovládané nebo ovládající osoba	041	0	0	0	0
	3. Pohledávky - podstatný věv	042	0	0	0	0
	4. Pohledávky za společnosti, členy družstva a za ústečníky sdružení	043	0	0	0	0
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044	0	0	0	0
	6. Dohadné účty aktivní	045	0	0	0	0
	7. Jiné pohledávky	046	0	0	0	0
	8. Odložená daňová pohledávka	047	0	0	0	0
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)	048	23625	108	23517	20327
C. III. 1.	1. Pohledávky z obchodních vztahů	049	20974	108	20866	18863
	2. Pohledávky - ovládané nebo ovládající osoba	050	0	0	0	0
	3. Pohledávky - podstatný věv	051	0	0	0	0
	4. Pohledávky za společnosti, členy družstva a za ústečníky sdružení	052	0	0	0	0
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053	0	0	0	0
	6. Sál - daňové pohledávky	054	54	0	54	73
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	2597	0	2597	1392
	8. Dohadné účty aktivní	056	0	0	0	0
	9. Jiné pohledávky	057	0	0	0	0
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)	058	6279	0	6279	4164
C. IV. 1.	1. Peníze	059	119	0	119	197
	2. Účty v bankách	060	6160	0	6160	3966
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	061	0	0	0	0
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062	0	0	0	0
D. I.	Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	063	409	0	409	547
D. I. 1.	1. Náklady přitřích období	064	409	0	409	547
	2. Komplexní náklady přitřích období	065	0	0	0	0
	3. Příjmy přitřích období	066	0	0	0	0

Finanční úřad pro Pardubický kraj
Územní pracoviště v Hlinsku
Podpis: - 6 -05- 2013
Datum: 04.05.2013
Č. j.:
Přílohy:



Zdroj:

<https://or.justice.cz/ias/content/download?id=a010a11cbc70403191e82b2b6c82ce86>

Příloha 35: Rozvaha Mias OC 2012 - 3. část

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř. 66 + 87 + 120)	067	73 731	66 533
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 80 + 83 + 86)	068	44 075	43 470
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	069	17 660	17 660
A. I. 1.	Základní kapitál	070	17 660	17 660
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	0	0
	3. Změny základního kapitálu	072	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 79)	073	0	1 221
A. II. 1.	Emisní ážio	074	0	0
	2. Ostatní kapitálové fondy	075	0	1 221
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	0	0
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společností	077	0	0
	5. Rozdíly z přeměn společností	078	0	0
	6. Rozdíly z ocenění při přeměnách společností	079	0	0
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 81 + 82)	080	25 782	24 081
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	081	2 987	1 766
	2. Statutární a ostatní fondy	082	22 795	22 315
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř. 84 + 85)	083	0	0
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	084	0	0
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	085	0	0
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	086	633	508
B.	Cizí zdroje (ř. 88 + 93 + 104 + 116)	087	24 694	20 965
B. I.	Rezervy (ř. 89 až 92)	088	0	0
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	089	0	0
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	090	0	0
	3. Rezerva na daň z příjmů	091	0	0
	4. Ostatní rezervy	092	0	0
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 94 až 103)	093	4 501	1 250
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	094	0	0
	2. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	095	0	0
	3. Závazky - podstatný vliv	096	0	0
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	097	0	0
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	098	0	0
	6. Vydané dluhopisy	099	0	0
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	100	0	0
	8. Dohadné účty pasivní	101	0	0
	9. Jiné závazky	102	3 146	0
	10. Odložený daňový závazek	103	1 355	1 250

Průběh účtu
 Územní pracoviště v Praze
 Přednášková
 dne: - 6 - 05 - 2013
 (číslo dne)



Zdroj:

<https://or.justice.cz/ias/content/download?id=a010a11cbc70403191e82b2b6c82ce86>

Příloha 36: Rozvaha Mias OC 2012 - 4. část

Dopravení:	PASNA	Číslo Něku	Běžné účetní období	Minulý účetní období
a	b	c	5	6
B. III.	Krátkodobé závazky §. 105 až 115)	104	17 634	15 522
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	105	5 971	4 855
	2. Závazky - evokované nebo evokující osoba	106	0	0
	3. Závazky - podstatný vliv	107	0	0
	4. Závazky ke společnostem, členům družstva a k účastníkům sdružení	108	0	0
	5. Závazky k zaměstnancům	109	2 312	1 221
	6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	110	873	705
	7. SML - daňové závazky a dotace	111	1 711	876
	8. Krátkodobé přijaté zálohy	112	28	77
	9. Vyhlášené dluhopisy	113	0	0
	10. Dehašné účty pasivní	114	6 739	7 788
	11. Jiné závazky	115	0	0
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci §. 117 až 119)	116	2 559	4 183
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	117	2 559	3 993
	2. Krátkodobé bankovní úvěry	118	0	200
	3. Krátkodobé finanční výpomoci	119	0	0
C. I.	Časové rozlišení §. 121 + 122)	120	4 962	2 098
C. I. 1.	Výdaje příštích období	121	0	0
	2. Výnosy příštích období	122	4 962	2 098

Finanční účetní pro Pachtobický kož
 Účetní pracovní o Pachtobický kož
 Právní představitel:
 - 6 - 05 - 2013
 Podpis:
 Č.j.:
 Přílohy:
 (01)

Sestaveno dne: 22.4.2013

Právní forma účetní jednotky:

Předmět podnikání účetní jednotky:

Podpisový záznam:

Pachtobický kož
AS Co



Zdroj:

<https://or.justice.cz/ias/content/download?id=a010a11cbc70403191e82b2b6c82ce86>

Příloha 37: Rozvaha ARBYD CZ 2010 - 1. část

Rozvaha podle Přílohy č. 1 vyhlášky č. 500/2002 Sb.			ROZVAHA v plném rozsahu				Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky							
Účetní jednotka dotuží účetní závěrku současně s doručením daňového přiznání za daň z příjmů			ke dni 31.12.2010 (v celých tisících Kč)				ARBYD CZ s.r.o.							
1 k příslušnému finančnímu úřadu							Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání (B-I se od bydliště)							
							Chotíkov 388 Chotíkov 330 17							
							<table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <th>Rok</th> <th>Měsíc</th> <th>ič</th> </tr> <tr> <td>2010</td> <td></td> <td>26339269</td> </tr> </table>		Rok	Měsíc	ič	2010		26339269
Rok	Měsíc	ič												
2010		26339269												

Označení a	AKTIVA b	čís. řad. c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM Součet A až D	1	73 157	-19 337	53 850	56 332
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	2				
B.	Dlouhodobý majetek Součet B.I. až B.III.	3	48 968	-19 337	29 629	32 407
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek Součet I.1. až I.6.	4	370	-28	342	
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	5	18	-28	-10	
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	6				
3.	Software	7	352		352	
4.	Ocenitelná práva	8				
5.	Goodwill	9				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	10				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	12				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek Součet II.1. až II.9.	13	48 596	-19 309	29 287	32 407
B. II. 1.	Pozemky	14	1 831		1 831	1 831
2.	Stavby	15	33 566	-9 366	24 200	26 147
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	16	13 199	-9 943	3 256	4 429
4.	Pěstební aktivity trvalých porostů	17				
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	18				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	19				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	20				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	21				
9.	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku	22				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek Součet III.1. až III.7.	23				
B. III. 1.	Podíly v ovládaných řízených osobách	24				
2.	Podíly v účetních jednotkách podstatným vlivem	25				
3.	ostatní dlouhodobé cenné papíry podíly	26				
4.	Půjčky a úvěry - ovládací a řídicí osoba, podstatný vliv	27				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	28				
6.	Požívané dlouhodobý finanční majetek	29				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	30				

Zdroj: <https://or.justice.cz/ias/content/download?id=53c6992557554f738094bfddfb4a6c55>

Příloha 38: Rozvaha ARBYD CZ 2010 - 2. část

Označení a	AKTIVA b	čís. řád. c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C	Oběžná aktiva Součet C.I. až C.IV.	31	24 098		24 098	25 814
C I	Zásoby Součet I.1. až I.6.	32	4 478		4 478	4 478
C I.1.	1. Materiál	33	2 004		2 004	2 004
	2. Nedokončená výroba a polotovary	34				
	3. Výrobky	35	2 474		2 474	2 474
	4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	36				
	5. Živočiš	37				
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	38				
C II	Dlouhodobé pohledávky Součet II.1. až II.8.	39	44		44	-34
C II.1.	1. Pohledávky z obchodních záležitostí	40				
	2. Pohledávky - ovládací a řídicí osoba	41				
	3. Pohledávky - podstatný lw	42				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	43	44		44	-34
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	44				
	6. Dohadné účty aktivní	45				
	7. Jiné pohledávky	46				
	8. Odožena daňová pohledávka	47				
C III	Krátkodobé pohledávky Součet III.1. až III.9.	48	17 079		17 079	18 466
C III.1.	1. Pohledávky z obchodních záležitostí	49	15 764		15 764	17 163
	2. Pohledávky - ovládací a řídicí osoba	50				
	3. Pohledávky - podstatný lw	51				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	52				
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	53	22		22	15
	6. Štát - daňové pohledávky	54	394		394	195
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	55	899		899	1 083
	8. Dohadné účty aktivní	56				
	9. Jiné pohledávky	57				
C IV	Krátkodobý finanční majetek Součet IV.1. až IV.4.	58	2 497		2 497	2 904
C IV.1.	1. Peníze	59	200		200	78
	2. Účty v bankách	60	2 297		2 297	2 826
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	61				
	4. Pařizovaný krátkodobý finanční majetek	62				
D I	Časové rozlišení Součet I.1. až I.3.	63	123		123	111
D I.1.	1. Náklady příštích období	64	123		123	111
	2. Komplexní náklady příštích období	65				
	3. Příjmy příštích období	66				

Zdroj: <https://or.justice.cz/ias/content/download?id=53c6992557554f738094bfddf4a6c55>

Příloha 39: Rozvaha ARBYD CZ 2010 - 3. část

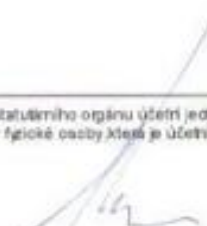
Označení	PASIVA	čís. řád	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období	
a	b	c	5	6	
	PASIVA CELKEM	Součet A až C	67	63 850	58 332
A.	Vlastní kapitál	Součet A.1. až A.V.	68	13 088	12 560
A. I.	Základní kapitál	Součet I.1. až I.3.	69	200	200
A. I. 1.	Základní kapitál		70	200	200
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		71		
3.	Změny základního kapitálu		72		
A. II.	Kapitálové fondy	Součet II.1. až II.4.	73		
A. II. 1.	Emanace		74		
2.	Ostatní kapitálové fondy		75		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		76		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společností		77		
5.	Rozdíly z přeměn společností		121		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	Součet III.1. až III.2.	78	20	20
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / nedělitelný fond		79	20	20
2.	Statutární a ostatní fondy		80		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	Součet IV.1. až IV.2.	81	12 340	10 329
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let		82	12 340	10 329
2.	Neuhrazená ztráta minulých let		83		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období -		84	528	2 011
B.	Cizí zdroje	Součet B.I. až B.IV.	85	40 762	45 772
B. I.	Rezervy	Součet I.1. až I.4.	86		
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních předpisů		87		
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky		88		
3.	Rezerva na daň z příjmu		89		
4.	Ostatní rezervy		90		
B. II.	Dlouhodobé závazky	Součet II.1. až II.10.	91	14 638	6 032
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů		92	12	294
2.	Závazky - svépomocí a řízení osoba		93	1 699	
3.	Závazky - postaratelný vliv		94		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		95	12 925	5 738
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy		96		
6.	Vydané dluhopisy		97		
7.	Dlouhodobé směrnky k úhradě		98		
8.	Dohadné účty pasivní		99		
9.	Jiné závazky		100		
10.	Odloužený daňový závazek		101		

Zdroj: <https://or.justice.cz/ias/content/download?id=53c6992557554f738094bfddfb4a6c55>

Příloha 40: Rozvaha ARBYD CZ 2010 - 4. část

Ciznačení	PASIVA	Čís. řád.	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
a	b	c	5	6
B. II.	Krátkodobé závazky Součet II.1. až III.11.	102	10 424	20 318
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103	8 692	19 531
2.	Závazky - ovládací a řídicí osoba	104		
3.	Závazky - podstatný vliv	105		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		
5.	Závazky k zaměstnancům	107	700	410
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	266	284
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	753	64
8.	Krátkodobě přijaté zálohy	110		-1
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112		
11.	Jiné závazky	113	13	
B. IV.	Bankovní úvěry a vypočty Součet IV.1. až IV.3.	114	15 702	19 422
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115	15 702	19 422
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116		
3.	Krátkodobé finanční vypočty	117		
C. I.	Časové rozlišení Součet I.1. až I.2.	118		
C. I. 1.	Výdaje příštích období	119		
2.	Výnosy příštích období	120		

ARBYD CZ s.r.o.
 Chotkáv 388, 330 17
 IČ: 263 99 269
 DIČ: CZ26339269

Sestaveno dne: 21.03.2011	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový vzor fyzické osoby, která je účetní jednotkou. 	
Právní forma účetní jednotky <i>S.r.o.</i>	Předmět podnikání výroba nábytku	Pozn.:

Zdroj: <https://or.justice.cz/ias/content/download?id=53c6992557554f738094bfddfb4a6c55>

Příloha 41: Výkaz zisku a ztráty ARDBYD CZ 2010 - 1. část

Výkaz zisku a ztráty ve druhovém členění podle Přílohy č. 2 vyhlášky č. 500/2002 Sb. Účetní jednotka doručí účetní závěrku současně a doručením daňového přiznání za daň z příjmu 1 a příslušnému finančnímu úřadu		VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu ke dni 31.12.2010 (v celých tisících Kč)		Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky ARBYD CZ s.r.o. Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání (zápis se od bydliště) Chotkov 388 Chotkov 330 17							
		<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <th>Rok</th> <th>Měsíc</th> <th>IČ</th> </tr> <tr> <td>2010</td> <td></td> <td>26339269</td> </tr> </table>	Rok	Měsíc	IČ	2010		26339269			
Rok	Měsíc	IČ									
2010		26339269									
Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období								
			běžném 1	minulém 2							
I.	Tržby za prodej zboží	1									
A.	náklady vynaložené na prodané zboží	2									
*	Obchodní marže	I. - A.									
II.	Výkony	Součet II.1. až II.3.	65 317	72 295							
II. 1.	Tržby za prodej výrobků a služeb	5	65 317	71 034							
2.	Změna stavu zásob vlastní výroby	6		1 261							
3.	Aktivace	7									
B.	Výkonová spotřeba	Součet B.1. až B.2.	49 191	55 457							
B. 1.	Spotřeba materiálů a energie	9	38 156	42 939							
2.	Služby	10	11 035	12 518							
*	Přidaná hodnota	I. - A. + II. - B.	16 126	16 838							
C.	Osobní náklady	Součet C.1. až C.4.	9 589	8 229							
C. 1.	Mzdové náklady	13	6 744	5 913							
2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14									
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	2 290	1 962							
4.	Sociální náklady	16	555	354							
D.	Daně a poplatky	17	112	40							
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	4 785	5 190							
II.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálů	Součet II.1. až II.2.	102	174							
II. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	70								
2.	Tržby z prodeje materiálů	21	32	174							
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálů	Součet F.1. až F.2.									
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23									
2.	Prodáván materiál	24									
G.	Změna stavů rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25									
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	270	66							
H.	Ostatní provozní náklady	27	48	166							
V.	Převod provozních výnosů	28									
I.	Převod provozních nákladů	29									
*	Provozní výsledek hospodaření	rozdíl výnosů a nákladů řádků I. až přímání	1 964	3 483							

Zdroj: <https://or.justice.cz/ias/content/download?id=53c6992557554f738094bfddf4a6c55>

Příloha 42: Výkaz zisku a ztráty ARBYD CZ 2010 - 2. část

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období *	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	Součet VI.1 až VI.3		
VII.1.	Výnosy z podílů vevládaných a řízených osobách a z společných podniků po postátním výkazem	34		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finančních věcech	41		
X.	Výnosové úroky	42		
N.	Nákladové úroky	43	416	618
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	45	324
O.	Ostatní finanční náklady	45	667	559
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření	Rozdíl výnosů a nákladů řádků VI. až písmeno P. Součet Q.1. až Q.2.	-1 038	-853
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	49	221	600
Q. 1.	-splatná	50	221	600
2.	-odložená	51		
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	705	2 030
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54	177	19
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	Součet S.1. až S.2.		
S. 1.	-splatná	56		
2.	-odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	XIII - R - S.	-177	-19
T.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	výsledek hospodaření za běžnou činnost mimořádný výsledek hospodaření - T	528	2 011
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	provozní výsl. hosp. + finanční výsl. hosp. + XIII - R	749	2 611

ARBYD CZ s.r.o.
 Chotkov 388, 330 17
 IČ: 263 39 269
 DIČ: CZ25319289

Sešaveno dne: 21.03.2011	Podpisový záznam: statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový vzor fyzické osoby která je účetní jednotkou
Právní forma účetní jednotky <i>s.r.o.</i>	Přednět podnikání výroba nábytku
	Pozn.

Zdroj: <https://or.justice.cz/ias/content/download?id=53c6992557554f738094bfddfb4a6c55>

Příloha 43: Rozvaha ARBYD CZ 2011 - 1. část

Rozvaha podle Přílohy č. 1 vyhlásky č. 500/2002 Sb.		ROZVAHA v plném rozsahu ke dni 31.12.2011 (v celých tisících Kč)		Odpovědní firma nebo jiný název účetní jednotky ARBYD CZ s.r.o. Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání (S-I se od bydliště) Chotlkov 388 Chotlkov 330 17									
Účetní jednotka doručí účetní závěrku současně s doručením daňového přiznání za daň z příjmů													
1 v příslušnému finančnímu úřadu													
		<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <th>Rok</th> <th>Měsíc</th> <th>IČ</th> </tr> <tr> <td>2011</td> <td></td> <td>26339289</td> </tr> </table>		Rok	Měsíc	IČ	2011		26339289				
Rok	Měsíc	IČ											
2011		26339289											
Označení a	AKTIVA b	čís. řád. c	Běžné účetní období			Minulé úč. období							
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4							
	AKTIVA CELKEM Součet A až D	1	76 054	-21 671	54 383	53 850							
A.	Pohledávky ze upsaný základní kapitál	2											
B.	Dlouhodobý majetek Součet B.I. až B.III.	3	50 774	-21 671	29 103	29 629							
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek Součet I.1. až I.8.	4	370	-86	284	342							
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	5	19	-19		-10							
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	6											
3.	Software	7	351	-67	284	352							
4.	Ocenitelná práva	8											
5.	Goodwill	9											
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	10											
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11											
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	12											
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek Součet II.1. až II.9.	13	49 404	-21 585	27 819	29 287							
B. II. 1.	Pozemky	14	1 831		1 831	1 831							
2.	Stavby	15	33 566	-11 239	22 327	24 200							
3.	Samostatně movité věci a soubory movitých věcí	16	14 007	-10 346	3 661	3 256							
4.	Pěstební práce trvalých porostů	17											
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	18											
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	19											
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	20											
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	21											
9.	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku	22											
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek Součet III.1. až III.7.	23	1 000		1 000								
B. III. 1.	Podíly – ovládaná osoba	24											
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	25											
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	26											
4.	Půjčky a úvěry – ovládané nebo ovládající osoba, podstatný vliv	27											
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	28	1 000		1 000								
6.	Požičovaný dlouhodobý finanční majetek	29											
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	30											

Zdroj: <https://or.justice.cz/ias/content/download?id=efcc89e4a9f045249ba52c1c5176a788>

Příloha 44: Rozvaha ARDBYD CZ 2011 - 2. část

Označení a	AKTIVA b		Čís. řád. c	Běžné účetní období			Minulé úč. období	
				Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4	
C	Oběžná aktiva	Součet C I. až C.IV.	31	24 984		24 984	24 098	
C. I.	Zásoby	Součet I.1. až I.6.	32	6 375		6 375	4 478	
C. I. 1.	Materiál		33	4 655		4 655	2 004	
	2. Nedokončená výroba a polotovary		34					
	3. Výrobky		35	1 720		1 720	2 474	
	4. Maďa a ostatní zvířata a jejich skupiny		36					
	5. Zboží		37					
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby		38					
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	Součet II.1. až II.8.	39				44	
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů		40					
	2. Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba		41					
	3. Pohledávky - podstatný vliv		42					
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení		43				44	
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy		44					
	6. Dohadné účty aktivní		45					
	7. Jiné pohledávky		46					
	8. Odložená daňová pohledávka		47					
C. III.	Krátkodobé pohledávky	Součet III.1. až III.9.	48	15 120		15 120	17 079	
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů		49	11 605		11 605	15 764	
	2. Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba		50					
	3. Pohledávky - podstatný vliv		51					
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení		52					
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění		53	7		7	22	
	6. Stát - daňové pohledávky		54	1 004		1 004	394	
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy		55	2 504		2 504	899	
	8. Dohadné účty aktivní		56					
	9. Jiné pohledávky		57					
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	Součet IV.1. až IV.4.	58	3 489		3 489	2 497	
C. IV. 1.	Peníze		59	2 734		2 734	200	
	2. Účty v bankách		60	755		755	2 297	
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly		61					
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek		62					
D. I.	Časové rozlišení	Součet I.1. až I.3.	63	296		296	123	
D. I. 1.	Náklady příštích období		64	296		296	123	
	2. Komplexní náklady příštích období		65					
	3. Příjmy příštích období		66					

Zdroj: <https://or.justice.cz/ias/content/download?id=efcc89e4a9f045249ba52c1c5176a788>

Příloha 45: Rozvaha ARDBYD CZ 2011 - 3. část

Označení	PASIVA	čís. řád.	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	Součet A až C	54 383	53 850
A	Vlastní kapitál	Součet A.I. až A.V	13 613	13 088
A. I.	Základní kapitál	Součet I.1. až I.3.	200	200
A. I. 1.	Základní kapitál		200	200
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)			
3.	Změny základního kapitálu			
A. II.	Kapitálové fondy	Součet II.1. až II.5.		
A. II. 1.	Emisní ážio			
2.	Ostatní kapitálové fondy			
3.	Óceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků			
4.	Óceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společností			
5.	Rozdíly z přeměn společností			
A. III.	Rezervní fondy, nepodílný fond a ostatní fondy ze zisku	Součet III.1. až III.2.	20	20
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedílný fond		20	20
2.	Statutární a ostatní fondy			
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	Součet IV.1. až IV.2.	12 869	12 340
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let		12 869	12 340
2.	Neuhrazená ztráta minulých let			
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)		524	528
B.	Cizí zoroje	Součet B.I. až B.IV	40 770	40 762
B. I.	Rezervy	Součet I.1. až I.4.		
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních předpisů			
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky			
3.	Rezerva na daň z příjmů			
4.	Ostatní rezervy			
B. II.	Dlouhodobé závazky	Součet II.1. až II.10.	12 789	14 636
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů		216	12
2.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba			1 699
3.	Závazky - podstatný vliv			
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		12 573	12 925
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy			
6.	Vydané dluhopisy			
7.	Dlouhodobé směrnky k úřadě			
8.	Dohadné účty pasivní			
9.	Jiné závazky			
10.	Odložený daňový závazek			

Zdroj: <https://or.justice.cz/ias/content/download?id=efcc89e4a9f045249ba52c1c5176a788>

Příloha 46: Rozvaha ARBYD CZ 2011 - 4. část

Označení	PASIVA		Čís. řád.	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
a	b		c	5	6
B. III.	Krátkodobé závazky	Součet III.1. až III.11.	102	15 196	10 424
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů		103	9 448	8 692
2.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba		104		
3.	Závazky – podstatný vliv		105		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		106		
5.	Závazky k zaměstnancům		107	512	700
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění		108	461	266
7.	Štát – daňové závazky a dotace		109	51	753
8.	Krátkodobé přijaté zálohy		110	4 716	
9.	Vydané dluhopsy		111		
10.	Dohadné účty pasivní		112		
11.	Jiné závazky		113	8	13
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	Součet IV.1. až IV.3.	114	12 785	15 702
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé		115	12 785	-15 702
2.	Krátkodobé bankovní úvěry		116		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci		117		
C. I.	Časové rozlišení	Součet I.1. až I.2.	118		
C. I. 1.	Výdaje příštích období		119		
2.	Výnosy příštích období		120		

ARBYD CZ s.r.o.
 Chotkov 388, 330 17
 IČ: 283 39 269
 DIČ: CZ26339269

Sestaveno dne: 28.03.2012	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový vzor fyzické osoby, která je účetní jednotkou	
Právní forma účetní jednotky	Předmět podnikání výroba nábytku	Pozn:

Zdroj: <https://or.justice.cz/ias/content/download?id=efcc89e4a9f045249ba52c1c5176a788>

Příloha 47: Výkaz zisku a ztráty ARBYD CZ 2011 - 1. část

Výkaz zisku a ztráty ve dluhověm
štenění podle Přílohy č. 2
vyhlášky č. 500/2002 Sb.

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

1 x příslušnému finančnímu
úřadu

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
v plném rozsahu**

ke dni 31.12.2011
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČ
2011		26339269

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

ARBYD CZ s.r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání IČ-I se od bydliště

Chotlíkov 388
Chotlíkov
330 17

Označení a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	1		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	2		
*	Obchodní marže	I. - A. 3		
II.	Výkony	Součet II.1. až II.3. 4	73 271	65 317
II. 1.	Tržby za prodej výrobků a služeb	5	74 024	65 317
2.	Změna stavu zásob vlastní výroby	6	-753	
3.	Aktivace	7		
B.	Výkonová spotřeba	Součet B.1. až B.2. 8	58 725	49 191
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	9	47 842	38 156
2.	Služby	10	10 883	11 035
*	Přidaná hodnota	I. - A. + II. - B. 11	14 546	16 126
C.	Osobní náklady	Součet C.1. až C.4. 12	9 464	9 589
C. 1.	Mzdové náklady	13	6 835	6 744
2.	Ódměny členům orgánů společnosti a služstva	14		
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	2 282	2 290
4.	Sociální náklady	16	347	555
D.	Daně a poplatky	17	34	112
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	4 646	4 785
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	Součet III.1. až III.2. 19	667	102
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	667	70
2.	Tržby z prodeje materiálu	21		32
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	Součet F.1. až F.2. 22	201	
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	201	
2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25		
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	552	270
H.	Ostatní provozní náklady	27	277	48
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření	rozdíl výnosů a nákladů řádků I. až písmeno I. 30	1 141	1 964

Zdroj: <https://or.justice.cz/ias/content/download?id=efcc89e4a9f045249ba52c1c5176a788>

Příloha 48: Výkaz zisku a ztráty ARBYD CZ 2011 - 2. část

Označení	TEXT	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			běžném	minulém
a	b	c	1	2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	Součet VII.1. až VII.3.		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod poststatutární vlivem	34		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42		
N.	Nákladové úroky	43	247	416
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	580	45
O.	Ostatní finanční náklady	45	607	667
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření	Rozdíl výnosů a nákladů řádků VI. až písmene P. Součet Q.1. až Q.2.	-274	-1 038
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	48	171	221
Q. 1.	-splacená	50	171	221
2.	-odložená	51		
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	696	705
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54	172	177
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	Součet S.1. až S.2.		
S. 1.	-splacená	56		
2.	-odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	XIII. - R. - S.	-172	-177
T.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	58		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T.	524	528
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	provozní výsl. hosp. + finanční výsl. hosp. + XIII. - R.	695	749

ARBYD CZ s.r.o.
Chotkov 388, 330 17
IČ: 263 39 269
DIČ: CZ26339299

Sešaveno dne: 28.03.2012	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový vzor fyzické osoby, která je účetní jednotkou
Právní forma účetní jednotky	Předmět podnikání výroba nábytku
	Bežn.:

Zdroj: <https://or.justice.cz/ias/content/download?id=efcc89e4a9f045249ba52c1c5176a788>

Příloha 49: Rozvaha ARBYD CZ 2012 - 1. část

Rozvaha podle Přílohy č. 1 vyhlášky č. 500/2002 Sb.			ROZVAHA v plném rozsahu ke dni 31.12.2012 (v celých tisících Kč)				Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky ARBYD CZ s.r.o.	
Účetní jednotka doručí účetní závěrku současně s doručením daňového přiznání za daň z příjmů 1 x příslušnému finančnímu úřadu							Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání liší-li se od bydliště Chotikov 388 Chotikov 330 17	
Rok	Měsíc	IČ						
2012		26339269						

Označení a	AKTIVA b	čís. řád. c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM Součet A až D	1	91 780	-27 714	64 066	54 355
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	2				
B.	Dlouhodobý majetek Součet B.I. až B.III.	3	65 712	-27 714	37 998	29 103
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek Součet I.1. až I.8.	4	6 828	-145	6 683	284
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	5	19	-19		
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	6				
3.	Software	7	6 809	-126	6 683	284
4.	Ocenitelná práva	8				
5.	Goodwill	9				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	10				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	12				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek Součet II.1. až II.9.	13	58 484	-27 569	30 915	27 819
B. II. 1.	Pozemky	14	1 831		1 831	1 831
2.	Stavby	15	33 566	-13 038	20 528	22 327
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	16	23 087	-14 531	8 556	3 661
4.	Pěstičské celky trvalých porostů	17				
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	18				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	19				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	20				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	21				
9.	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku	22				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek Součet III.1. až III.7.	23	400		400	1 000
B. III. 1.	Podíly – ovládaná osoba	24				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	25				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	26				
4.	Půjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládací osoba, podstatný vliv	27				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	28	400		400	1 000
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	29				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	30				

Zdroj:

<https://or.justice.cz/ias/content/download?id=432bf5c95d41460c9d5da0487b24e126>

Příloha 50: Rozvaha ARDBYD CZ 2012 - 2. část

Označení a	AKTIVA b		čís. řád. c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
				Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva	Součet C.I. až C.IV.	31	25 715		25 715	24 956
C. I.	Zásoby	Součet I.1. až I.6.	32	5 219		5 219	6 375
C. I. 1.	Materiál		33	3 628		3 628	4 655
2.	Nedokončená výroba a polotovary		34				
3.	Výrobky		35	1 591		1 591	1 720
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny		36				
5.	Zboží		37				
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby		38				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	Součet II.1. až II.8.	39				
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů		40				
2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba		41				
3.	Pohledávky - podstatný vliv		42				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení		43				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy		44				
6.	Dohadné účty aktivní		45				
7.	Jiné pohledávky		46				
8.	Odloužená daňová pohledávka		47				
C. III.	Krátkodobé pohledávky	Součet III.1. až III.9.	48	15 473		15 473	15 120
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů		49	13 083		13 083	11 605
2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba		50				
3.	Pohledávky - podstatný vliv		51				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení		52				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění		53				7
6.	Stát - daňové pohledávky		54	690		690	1 004
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy		55	1 700		1 700	2 504
8.	Dohadné účty aktivní		56				
9.	Jiné pohledávky		57				
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	Součet IV.1. až IV.4.	58	5 023		5 023	3 461
C. IV. 1.	Peníze		59	348		348	2 734
2.	Účty v bankách		60	4 675		4 675	727
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly		61				
4.	Pořízovaný krátkodobý finanční majetek		62				
D. I.	Časové rozlišení	Součet I.1. až I.3.	63	353		353	296
D. I. 1.	Náklady příštích období		64	353		353	296
2.	Komplexní náklady příštích období		65				
3.	Příjmy příštích období		66				

Zdroj:

<https://or.justice.cz/ias/content/download?id=432bf5c95d41460c9d5da0487b24e126>

Příloha 51: Rozvaha ARDBYD CZ 2012 - 3. část

Označení	PASIVA		čís. řád.	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
a	b		c	5	6
	PASIVA CELKEM	Součet A až C	67	64 066	54 355
A.	Vlastní kapitál	Součet A.I. až A.V.	68	14 325	13 613
A. I.	Základní kapitál	Součet I.1. až I.3.	69	200	200
A. I. 1.	Základní kapitál		70	200	200
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		71		
3.	Změny základního kapitálu		72		
A. II.	Kapitálové fondy	Součet II.1. až II.6.	73		
A. II. 1.	Emisní ážio		74		
2.	Ostatní kapitálové fondy		75		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		76		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společnosti		77		
5.	Rozdíly z přeměn společnosti		121		
6.	Rozdíly z ocenění při přeměnách společnosti		122		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	Součet III.1. až III.2.	78	20	20
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond		79	20	20
2.	Statutární a ostatní fondy		80		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	Součet IV.1. až IV.2.	81	13 393	12 869
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let		82	13 393	12 869
2.	Neuhrazená ztráta minulých let		83		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)		84	712	524
B.	Cizí zdroje	Součet B.I. až B.IV.	85	49 741	40 742
B. I.	Rezervy	Součet I.1. až I.4.	86		
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních předpisů		87		
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky		88		
3.	Rezerva na daň z příjmů		89		
4.	Ostatní rezervy		90		
B. II.	Dlouhodobé závazky	Součet II.1. až II.10.	91	11 989	12 789
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů		92	-9	216
2.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba		93		
3.	Závazky - podstatný vliv		94		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		95	11 998	12 573
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy		96		

Zdroj:

<https://or.justice.cz/ias/content/download?id=432bf5c95d41460c9d5da0487b24e126>

Příloha 52: Rozvaha ARBYD CZ 2012 - 4. část

Označení a	PASIVA b	čís. řád. c	Stav v běžném účetním období 5	Stav v minulém účetním období 6
6.	Vydané dluhopisy	97		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	98		
8.	Dohadné účty pasivní	99		
9.	Jiné závazky	100		
10.	Odložený daňový závazek	101		
B. III.	Krátkodobé závazky	Součet III.1. až III.11. 102	24 907	15 168
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103	20 359	9 420
2.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	104		
3.	Závazky - podstatný vliv	105		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		
5.	Závazky k zaměstnancům	107	442	512
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	249	461
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	380	51
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110	3 464	4 716
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112		
11.	Jiné závazky	113	13	8
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	Součet IV.1. až IV.3. 114	12 845	12 785
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115	9 845	12 785
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116	3 000	
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C. I.	Časové rozlišení	Součet I.1. až I.2. 118		
C. I. 1.	Výdaje příštích období	119		
2.	Výnosy příštích období	120		

Sestaveno dne: 21.03.2013	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový vzor fyzické osoby, která je účetní jednotkou
Právní forma účetní jednotky ARBYD CZ s.r.o. Chotkov 388, 330 17 IČ: 263 39 269 DIČ: CZ26339269	Předmět podnikání výroba nábytku
Pozn.:	

Zdroj:

<https://or.justice.cz/ias/content/download?id=432bf5c95d41460c9d5da0487b24e126>

Příloha 53: Výkaz zisku a ztráty ARBYD CZ 2012 - 1. část

Výkaz zisku a ztráty ve druhovém členění podle Přílohy č. 2 vyhlášky č. 500/2002 Sb. Účetní jednotka doručí účetní závěrku současně s doručením daňového přiznání za daň z příjmů 1 x příslušnému finančnímu úřadu		VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu ke dni 31.12.2012 (v celých tisících Kč)		Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky ARBYD CZ s.r.o. Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání liší-li se od bydliště Chotíkov 388 Chotíkov 330 17							
		<table border="1"> <tr> <th>Rok</th> <th>Měsíc</th> <th>IČ</th> </tr> <tr> <td>2012</td> <td></td> <td>26339269</td> </tr> </table>	Rok	Měsíc	IČ	2012		26339269			
Rok	Měsíc	IČ									
2012		26339269									
Označení a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účetním období								
			běžném 1	minulém 2							
I.	Tržby za prodej zboží	1									
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	2									
+	Obchodní marže	I. - A. 3									
II.	Výkony	Součet II. 1. až II. 3. 4	115 186	73 271							
II. 1.	Tržby za prodej výrobků a služeb	5	115 315	74 024							
2.	Změna stavu zásob vlastní výroby	6	-129	-753							
3.	Aktivace	7									
B.	Výkonová spotřeba	Součet B. 1. až B. 2. 8	97 652	58 725							
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	9	73 211	47 842							
2.	Služby	10	24 441	10 883							
+	Přidaná hodnota	I. - A. + II. - B. 11	17 534	14 546							
C.	Osobní náklady	Součet C. 1. až C. 4. 12	9 584	9 464							
C. 1.	Mzdové náklady	13	6 672	6 835							
2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14									
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	2 263	2 282							
4.	Sociální náklady	16	649	347							
D.	Daně a poplatky	17	57	34							
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	6 269	4 648							
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	Součet III. 1. až III. 2. 19	134	667							
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	100	667							
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	34								
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	Součet F. 1. až F. 2. 22	20	201							
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	20	201							
2.	Prodáván materiál	24									
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25									
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	419	552							
H.	Ostatní provozní náklady	27	73	277							
V.	Převod provozních výnosů	28									
I.	Převod provozních nákladů	29									
*	Provozní výsledek hospodaření	rozdíl výnosů a nákladů firma I. až písmeno I. 30	2 084	1 141							

Zdroj:

<https://or.justice.cz/ias/content/download?id=432bf5c95d41460c9d5da0487b24e126>

Příloha 54: Výkaz zisku a ztráty ARDBYD CZ 2012 - 2. část

Označení a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	Součet VII. 1. až VII. 3.		
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42		
N.	Nákladové úroky	43	201	247
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	261	580
O.	Ostatní finanční náklady	45	896	607
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření	Rozdíl výnosů a nákladů řádků VI. až P. Součet Q. 1. až Q. 2.	-836	-274
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	49	369	171
Q. 1.	-splatná	50	369	171
2.	-odložená	51		
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	879	696
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54	167	172
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	Součet S. 1. až S. 2.		
S. 1.	-splatná	56		
2.	-odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	XIII. - R. - S.	-167	-172
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T.	712	524
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	provozní výsl. hosp. + finanční výsl. hosp. + XIII. - R.	1 081	695

Sestaveno dne: 21.03.2013	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový vzor fyzické osoby, která je účetní jednotkou
Právní forma: ARDBYD CZ S.T.O. Chotkov 388, 330 17 IČ: 263 39 269 DIČ: CZ26339269	Předmět podnikání výroba nábytku
	Pozn.:

Zdroj:

<https://or.justice.cz/ias/content/download?id=432bf5c95d41460c9d5da0487b24e126>

Příloha 55: Rozvaha ARBYD CZ 2013 - 1. část

Rozvaha podle Přílohy č. 1 vyhlášky č. 500/2002 Sb.		ROZVAHA v plném rozsahu		Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky ARBYD CZ s.r.o.									
Účetní jednotka doručí účetní závěrku současně s doručením daňového přiznání za daň z příjmů		ke dni 31.12.2013 (v celých tisících Kč)		Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání liší-li se od bydliště Chotíkov 388 Chotíkov 330 17									
1 x příslušnému finančnímu úřadu		<table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <th>Rok</th> <th>Měsíc</th> <th>IČ</th> </tr> <tr> <td>2013</td> <td></td> <td>26339269</td> </tr> </table>		Rok	Měsíc	IČ	2013		26339269				
Rok	Měsíc	IČ											
2013		26339269											
Označení a	AKTIVA b	čís. řád. c	Běžné účetní období			Minulé úč. období							
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4							
	AKTIVA CELKEM Součet A až D	1	102 244	-30 464	71 780	64 064							
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	2											
B.	Dlouhodobý majetek Součet B.I. až B.III.	3	59 925	-27 511	32 414	37 998							
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek Součet I.1. až I.8.	4	3 599	65	3 664	6 683							
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	5	19	-19									
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	6											
3.	Software	7	3 580	84	3 664	6 683							
4.	Ocenitelná práva	8											
5.	Goodwill	9											
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	10											
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11											
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	12											
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek Součet II.1. až II.9.	13	56 326	-27 576	28 750	30 915							
B. II. 1.	Pozemky	14	1 831		1 831	1 831							
2.	Stavby	15	33 565	-14 658	18 907	20 528							
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	16	20 930	-12 918	8 012	8 556							
4.	Pěstelské celky trvalých porostů	17											
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	18											
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	19											
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	20											
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	21											
9.	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku	22											
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek Součet III.1. až III.7.	23				400							
B. III. 1.	Podíly – ovládaná osoba	24											
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	25											
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	26											
4.	Půjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	27											
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	28				400							
6.	Podřizovaný dlouhodobý finanční majetek	29											
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	30											

Zdroj: <https://or.justice.cz/ias/content/download?id=90af5c7e5f224b02bcfe5ebfd83fe111>

Příloha 56: Rozvaha ARDBYD CZ 2013 - 2. část

Označení a	AKTIVA b	čís. řád. c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva Součet C.I. až C.IV.	31	42 210	-2 953	39 257	25 714
C. I.	Zásoby Součet I.1. až I.6.	32	2 645		2 645	5 219
C. I. 1.	Materiál	33	1 814		1 814	3 628
2.	Nedokončená výroba a polotovary	34				
3.	Výrobky	35	831		831	1 591
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	36				
5.	Zboží	37				
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	38				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky Součet II.1. až II.8.	39	561		561	
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	40				
2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	41				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	42				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	43				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	44				
6.	Dohadné účty aktivní	45				
7.	Jiné pohledávky	46				
8.	Odloužená daňová pohledávka	47	561		561	
C. III.	Krátkodobé pohledávky Součet III.1. až III.9.	48	34 614	-2 953	31 661	15 407
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	49	31 056	-2 953	28 103	13 017
2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	50				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	51				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	52				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	53				
6.	Stát - daňové pohledávky	54	2 448		2 448	690
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	55	1 110		1 110	1 700
8.	Dohadné účty aktivní	56				
9.	Jiné pohledávky	57				
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek Součet IV.1. až IV.4.	58	4 390		4 390	5 088
C. IV. 1.	Peníze	59	20		20	348
2.	Účty v bankách	60	4 370		4 370	4 740
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	61				
4.	Porizovaný krátkodobý finanční majetek	62				
D. I.	Časové rozlišení Součet I.1. až I.3.	63	109		109	352
D. I. 1.	Náklady příštích období	64	109		109	352
2.	Komplexní náklady příštích období	65				
3.	Příjmy příštích období	66				

Zdroj: <https://or.justice.cz/ias/content/download?id=90af5c7e5f224b02bcfe5ebfd83fe111>

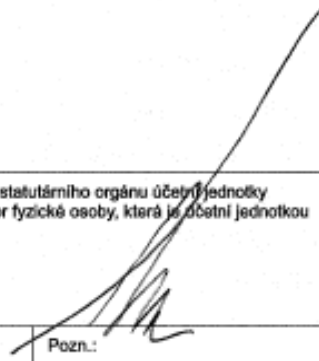
Příloha 57: Rozvaha ARDBYD CZ 2013 - 3. část

Označení a	PASIVA b	čísl. řád. c	Stav v běžném účetním období 5	Stav v minulém účetním období 6
	PASIVA CELKEM	Součet A až C 67	71 780	64 064
A.	Vlastní kapitál	Součet A.I. až A.V. 68	18 846	14 324
A. I.	Základní kapitál	Součet I.1. až I.3. 69	200	200
A. I. 1.	Základní kapitál	70	200	200
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	71		
3.	Změny základního kapitálu	72		
A. II.	Kapitálové fondy	Součet II.1. až II.6. 73		
A. II. 1.	Emissní ážio	74		
2.	Ostatní kapitálové fondy	75		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	76		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společností	77		
5.	Rozdíly z přeměn společností	121		
6.	Rozdíly z ocenění při přeměnách společností	122		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	Součet III.1. až III.2. 78	20	20
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	79	20	20
2.	Statutární a ostatní fondy	80		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	Součet IV.1. až IV.3. 81	14 104	13 393
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	82	14 104	13 393
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	83		
3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	123		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)	84	4 522	711
B.	Cizí zdroje	Součet B.I. až B.IV. 85	52 934	49 740
B. I.	Rezervy	Součet I.1. až I.4. 86		
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních předpisů	87		
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	88		
3.	Rezerva na daň z příjmů	89		
4.	Ostatní rezervy	90		
B. II.	Dlouhodobé závazky	Součet II.1. až II.10. 91	19 301	11 988
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	92		-9
2.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	93		
3.	Závazky - podstatný vliv	94		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	95	18 801	11 997
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	96		

Zdroj: <https://or.justice.cz/ias/content/download?id=90af5c7e5f224b02bcfe5ebfd83fe111>

Příloha 58: Rozvaha ARDBYD CZ 2013 - 4. část

Označení a	PASIVA b	čís. řád. c	Stav v běžném účetním období 5	Stav v minulém účetním období 6
6.	Vydané dluhopisy	97		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	98		
8.	Dohadné účty pasivní	99	500	
9.	Jiné závazky	100		
10.	Odložený daňový závazek	101		
B. III.	Krátkodobé závazky	Součet III.1. až III.11.	26 728	24 907
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103	24 378	20 359
2.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	104		
3.	Závazky - podstatný vliv	105		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		
5.	Závazky k zaměstnancům	107	505	442
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	288	249
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	1 295	380
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110	259	3 464
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112		
11.	Jiné závazky	113	3	13
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	Součet IV.1. až IV.3.	6 905	12 845
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115	6 905	9 845
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116		3 000
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C. I.	Časové rozlišení	Součet I.1. až I.2.		
C. I. 1.	Výdaje příštích období	119		
2.	Výnosy příštích období	120		

Sestaveno dne: 29.06.2014		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový vzor fyzické osoby, která je účetní jednotkou
Právní forma účetní jednotky	Předmět podnikání výroba nábytku	Pozn.: 

Zdroj: <https://or.justice.cz/ias/content/download?id=90af5c7e5f224b02bcfe5ebfd83fe111>

Příloha 59: Výkaz zisku a ztráty ARBYD CZ 2013 - 1. část

Výkaz zisku a ztráty ve druhovém členění podle Přílohy č. 2 vyhlášky č. 500/2002 Sb. Účetní jednotka doručí účetní závěrku současně s doručením daňového přiznání za daň z příjmů 1 x příslušnému finančnímu úřadu		VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu ke dni 31.12.2013 (v celých tisících Kč)		Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky ARBYD CZ s.r.o. Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání liší-li se od bydliště Chotíkov 388 Chotíkov 330 17							
		<table border="1"> <tr> <th>Rok</th> <th>Měsíc</th> <th>IČ</th> </tr> <tr> <td>2013</td> <td></td> <td>26339269</td> </tr> </table>	Rok	Měsíc	IČ	2013		26339269			
Rok	Měsíc	IČ									
2013		26339269									
Označení a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účetním období								
			běžném 1	minulém 2							
I.	Tržby za prodej zboží	1									
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	2									
+	Obchodní marže	I. - A.									
II.	Výkony	Součet II.1. až II.3.	124 804	115 186							
II. 1.	Tržby za prodej výrobků a služeb	5	125 564	115 315							
2.	Změna stavu zásob vlastní výroby	6	-760	-129							
3.	Aktivace	7									
B.	Výkonová spotřeba	Součet B.1. až B.2.	100 390	97 652							
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	9	75 978	73 211							
2.	Služby	10	24 412	24 441							
+	Přidaná hodnota	I. - A. + II. - B.	24 414	17 534							
C.	Osobní náklady	Součet C.1. až C.4.	9 491	9 584							
C. 1.	Mzdové náklady	13	6 540	6 672							
2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14									
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	2 210	2 263							
4.	Sociální náklady	16	741	649							
D.	Daně a poplatky	17	95	57							
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	6 609	6 269							
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	Součet III.1. až III.2.	337	134							
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20		100							
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	337	34							
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	Součet F.1. až F.2.		20							
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		20							
2.	Prodaný materiál	24									
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	2 953								
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	671	419							
H.	Ostatní provozní náklady	27	740	73							
V.	Převod provozních výnosů	28									
I.	Převod provozních nákladů	29									
*	Provozní výsledek hospodaření	rozdíl výnosů a nákladů řádků I. až písmeno J.	5 534	2 084							

Zdroj: <https://or.justice.cz/ias/content/download?id=90af5c7e5f224b02bcfe5ebfd83fe111>

Příloha 60: Výkaz zisku a ztráty ARDBYD CZ 2013 - 2. část

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku Součet VII.1. až VII.3.	33		
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42		
N.	Nákladové úroky	43	161	201
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	1 450	261
O.	Ostatní finanční náklady	45	1 245	897
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření Rozdíl výnosů a nákladů řádků VI. až P.	48	44	-837
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost Součet Q.1. až Q.2.	49	1 047	369
Q. 1.	-splatná	50	1 608	369
2.	-odložená	51	-561	
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	4 531	878
XIII.	Mimořádné výnosy	53	10	
R.	Mimořádné náklady	54	19	167
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti Součet S.1. až S.2.	55		
S. 1.	-splatná	56		
2.	-odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření XIII. - R. - S.	58	-9	-167
T.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T.	60	4 522	711
****	Výsledek hospodaření před zdaněním provozní výsl. hosp. + finanční výsl. hosp. + XIII. - R.	61	5 569	1 080

Sestaveno dne: 29.06.2014	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový vzor fyzické osoby, která je účetní jednotkou
Právní forma účetní jednotky	Předmět podnikání výroba nábytku
Pozn.:	

Zdroj: <https://or.justice.cz/ias/content/download?id=90af5c7e5f224b02bcfe5ebfd83fe111>

