

ČESKÉ VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V PRAZE

FAKULTA STROJNÍ

ÚSTAV ŘÍZENÍ A EKONOMIKY PODNIKU



**EKONOMICKÁ ANALÝZA PŘÍNOSŮ DCEŘINÉ
SPOLEČNOSTI**

Bakalářská práce

Autor: Marek Hamrla

Výroba a ekonomika ve strojírenství

Vedoucí práce: doc. Ing. Theodor Beran, Ph.D.

Praha

Srpen, 2018

Prohlášení:

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

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

V Praze dne

podpis

Poděkování

Chtěl bych tímto poděkovat všem, kteří mi při vytváření této práce pomáhali.

Především děkuji svému vedoucímu bakalářské práce doc. Ing. Theodoru Beranovi, Ph.D. za věnovaný čas, odborné rady a připomínky. Dále děkuji Ing. Pavlu Stupárkovi a managementu společnosti S.O. Trade moravia s.r.o. za poskytnuté informace, potřebné pro vznik této práce.

Anotace

Bakalářská práce obsahuje popis ukazatelů finanční analýzy. Práce dále obsahuje výpočet některých ukazatelů na příkladu zvolené dceřiné společnosti. Práce obsahuje také zhodnocení a zdůvodnění jednotlivých vypočtených ukazatelů, analýzu vzájemné spolupráce mateřské a dceřiné společnosti. Závěr práce obsahuje zhodnocení přínosu dceřiné společnosti pro mateřskou společnost a možnosti dalšího rozvoje dceřiné společnosti.

Klíčová slova: dceřiná společnost, finanční analýza, hodnocení přínosu, budoucí vývoj

Annotation

Bachelor thesis contains description of financial analysis indicators. The work also includes the calculation of some indicators on the example of the selected subsidiary. The work also includes evaluation and justification of individual calculated indicators, analysis of mutual cooperation between the parent and the subsidiary. The conclusion of the thesis includes an assessment of the subsidiary's contribution to the parent company and the possibilities for further development of the subsidiary.

Key words: subsidiary, financial analysis, benefit evaluation, future development

OBSAH:

| | |
|-----------------------------------------------------------------|----|
| 1. ÚVOD | 1 |
| 2. CÍLE | 2 |
| 3. PŘEDSTAVENÍ SPOLEČNOSTI | 2 |
| 3.1. Strojírny Olšovec s.r.o. | 2 |
| 3.1.1. Historie společnosti | 2 |
| 3.1.2. Dnešní podoba společnosti | 3 |
| 3.1.3. Zaměření společnosti | 5 |
| 3.1.4. Cíle společnosti | 7 |
| 3.2. S.O. Trade moravia s.r.o.- dceřiná společnost | 7 |
| 4. TEORETICKÁ ČÁST | 9 |
| 4.1. Účel finanční analýzy | 9 |
| 4.2. Zdroje informací pro finanční analýzu | 10 |
| 4.3. Podklady pro vypracování finanční analýzy | 10 |
| 4.4. Metody finanční analýzy | 12 |
| 4.5. Postup finanční analýzy | 13 |
| 4.6. Ukazatele finanční analýzy | 14 |
| 4.7. Analýza zadluženosti, majetkové a finanční struktury | 15 |
| 4.8. Analýza likvidity | 18 |
| 4.9. Analýza rentability | 20 |

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----|
| 4.10. Ukazatele aktivity | 21 |
| 4.11. Další ukazatele finanční analýzy | 23 |
| 4.12. Vyhodnocení výsledků finanční analýzy | 24 |
| 5. ANALÝZA SOUČASNÉHO STAVU | 26 |
| 5.1. Obrat společnosti | 26 |
| 5.2. Vybrané ukazatele zadluženosti | 27 |
| 5.3. Vybrané ukazatele likvidity | 30 |
| 5.4. Vybrané ukazatele rentability | 32 |
| 5.5. Vybrané ukazatele aktivity | 35 |
| 5.6. Analýza vzájemné spolupráce mateřské a dceřiné společnosti | 38 |
| 6. ČÁST NÁVRHOVÁ- NÁVRH PREVENTIVNÍCH OPATŘENÍ V DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI | 39 |
| 7. ZÁVĚR- ZHODNOCENÍ VÝSLEDKŮ A NÁVRH DALŠÍHO VÝVOJE DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI | 41 |

1. ÚVOD

Pro svou bakalářskou práci na téma Ekonomická analýza přínosu dceřiné společnosti jsem si vybral společnost **Strojírny Olšovec s.r.o.** a její dceřinou společnost **S.O. Trade moravia s.r.o.** Obě tyto společnosti působí v oblasti strojírenství.

Obsahem mé bakalářské práce je analýza dosavadního vývoje dceřiné společnosti pomocí některých ukazatelů finanční analýzy, dále pak rozbor dosavadní spolupráce dceřiné a mateřské společnosti na základě uskutečněného vzájemného obratu.

V závěru práce se zabývám celkovým hodnocením společnosti S.O.Trade moravia s.r.o., s přihlédnutím k jejímu krátkému působení na trhu a návrhem dalšího vývoje spolupráce směřujícího k efektivnímu vývoji obou společností.



[8]

2. CÍLE

Hlavním cílem této bakalářské práce je zhodnocení přínosů dceřiné společnosti pro její mateřskou společnost.

Pro hodnocení přínosů a nedostatků jsem použil ukazatele finanční analýzy.

Tato bakalářská práce má přinést nezávislý pohled na smysl a přínos dceřiné společnosti pro společnost mateřskou.

Jedním s hodnotících kritérií může být vzájemná obchodní bilance a objem realizovaných zakázek dceřinou společností, které zároveň mohou sloužit jako zásobník práce pro mateřskou společnost v případě poklesu vlastní výroby.

Jako zdroj informací pro zpracování bakalářské práce slouží veřejně dostupné účetní závěrky obou společností, výroční zprávy, články v odborném tisku atd.

Informace o vzájemné obchodní bilanci a některé další informace byly poskytnuty managementem obou společností.

3. PŘEDSTAVENÍ SPOLEČNOSTÍ

3.1. Strojírny Olšovec s.r.o.

Společnost Strojírny Olšovec s.r.o. je česká strojírenská firma sídlící v obci Olšovec (okres Přerov, Olomoucký kraj). V současné době společnost zaměstnává přibližně 60 pracovníků.

3.1.1. Historie společnosti

Počátky strojírenské výroby v Olšovci jsou spojeny se vznikem nedalekého kamenolomu na počátku 20. století a tedy potřeby stavby, údržby a oprav strojů, používaných při těžbě kamene. Ve 30. letech minulého století dochází k podstatnému rozvoji tehdejší strojírně. V roce 1964 je lom uzavřen a podnik přechází pod správu národního podniku Olomoucké štěrkovny a pískovny n.p. V témže roce je lom pro zhoršující se kvalitu kamene uzavřen. V provozu však zůstává tehdejší opravárenský závod – základ dnešní strojírně.

V roce 1992 kupuje provozovnu od státního podniku nynější majitel. Prodej proběhl ve velké privatizaci formou veřejné soutěže. Účetní hodnota provozovny v roce 1992 činila 2.222.000 Kč a obrat v předcházejícím roce byl 5.000.000 Kč. Provoz tehdy zaměstnával 25 pracovníků.

Po změně názvu společnosti na Strojírny Olšovec v roce 2000 se společnost začala intenzivně rozvíjet a investovat do rozšíření výrobních prostor, obnovy strojního vybavení a zvýšení odbornosti svých zaměstnanců. [6]

3.1.2. Dnešní podoba společnosti

Společnost byla poprvé zapsána do obchodního rejstříku 20. Dubna 1993. Dnešní rozloha výrobního areálu je přibližně 10 000 m² a je tvořen objektem obrobny, skladovacích prostor a hlavní výrobní halou o rozměrech 15x57 m. hlavní výrobní hala je rozdělena na dva provozy. První provoz je obrobna, ve které jsou umístěny těžké obráběcí stroje. Obrobna je vybavena mostovým jeřábem o nosnosti 8.000 kg. Druhý provoz je zámečnický. V samostatné hale v severní části areálu jsou umístěny stroje pro přípravu a zpracování materiálu.

Obchodní a ekonomické oddělení spolu s vedením společnosti sídlí nedaleko výrobního závodu v nově zrekonstruovaných prostorech původní zemědělské usedlosti.

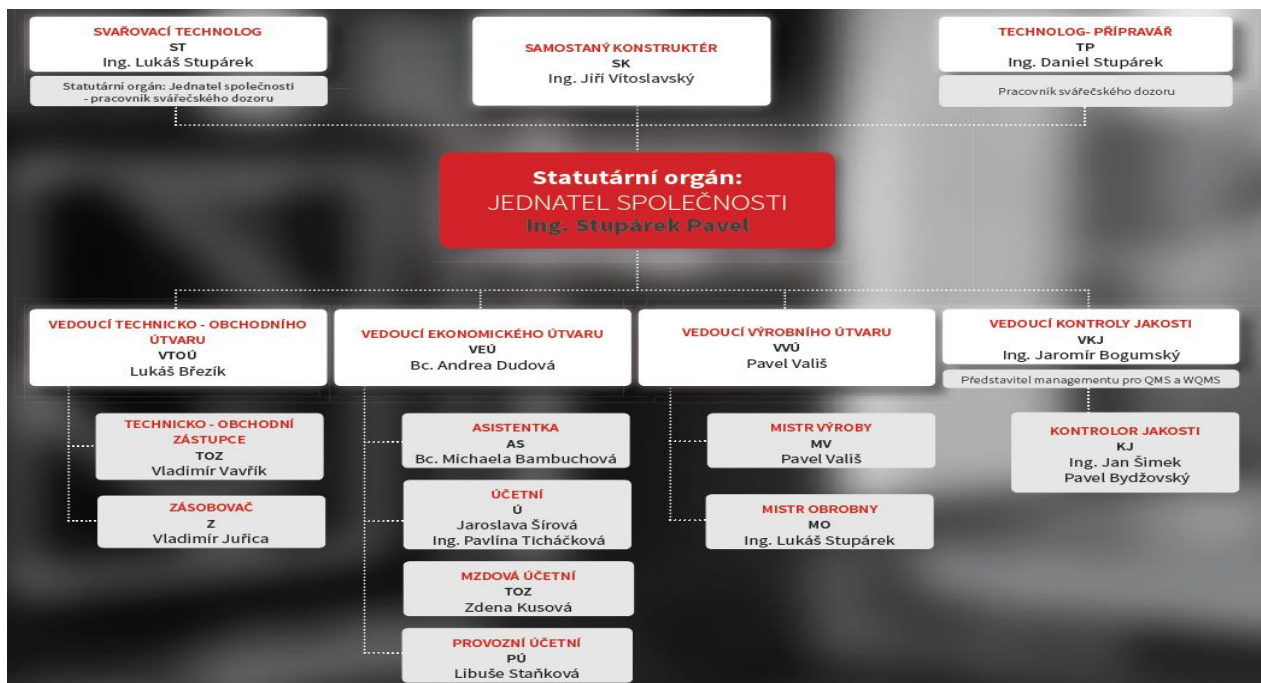
Od roku 1993 až dosud je jediným majitelem společnosti Ing. Pavel Stupárek. Jednateli společnosti jsou Ing. Pavel Stupárek a Ing. Lukáš Stupárek. Základní kapitál společnosti je 100 000 Kč.

Podnik je držitelem certifikátu systému managementu jakosti dle normy CSN EN ISO: 9001:2008. Společnost dále disponuje navazujícím certifikátem dle normy EN ISO 3834-3:2005 na výrobu a opravu konstrukcí, manipulační techniky, dopravní systémy, zámečnictví a kovoobrábění, který dokládá splnění požadavků na jakost při tavném svařování kovových materiálů. Podnik dále vlastní certifikát pro výrobu dle DIN EN 15085-2 umožňující výrobu dílců pro kolejová vozidla certifikovaný GSI SLV Hannover.

Někteří zaměstnanci vlastní řadu svářečských certifikátů, certifikáty pro Evropské svařovací inženýry, certifikáty pro nedestruktivní zkoušky svarů atd. Integrovaný manažerský systém kvality procesu řízení byl potvrzen úspěšným absolvováním dozorového auditu provedeným certifikačním orgánem. Samostatným dozorovým auditem byla taktéž potvrzena pro podnik klíčová technologie svařování. [6]



Obrázek 1 Areál Strojírny Olšovec s.r.o. v Olšovci[6]

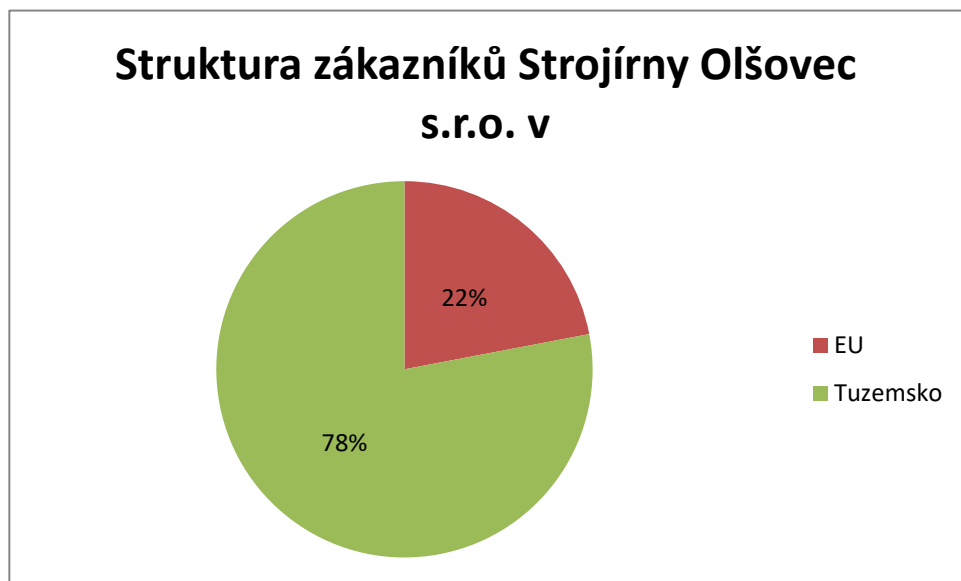


Obrázek 2 Organizační struktura Strojírny Olšovec s.r.o.

3.1.3. Zaměření společnosti

Společnost nabízí rozsáhlé a komplexní služby při výrobě strojů, strojních dílců, náhradních dílů a obrábění svařenců, odlitků a výkovků. Společnost se zaměřuje jak na český, tak evropský trh. Jedním z hlavních zákazníků v České republice je společnost Cement Hranice a.s., přední výrobce cementu v České republice.

Společnost působí především na tuzemském trhu. Asi pětina výrobků je dodávána zahraničním zákazníkům (Německo, Slovensko, Rakousko, Švédsko atd.)



Graf 1 Struktura zákazníků Strojírny Olšovec s.r.o. [6]

Strojní park společnosti zahrnuje soustruhy, soustruhy svislé, vodorovné vyvrtávačky, stroje pro dělení materiálu, ohýbací a zakružovací stroje, svářečky, frézky, obrážky a lisy. Společnost se specializuje na těžké strojírenství, těžební průmysl, energetický průmysl a vodohospodářství.

Výrobní portfolio je rozděleno do těchto sekcí:

a)Obrábění – společnost je vybavena rozsáhlým spektrem obráběcích strojů. Vlastnosti těchto strojů podnik neomezují jen na obrábění ocelí obvyklé třídy jakosti 11, ale i dalších materiálů. Společnost obrábí jak menší části od hmotnosti desítek kilogramů, tak středně těžké součásti v řádu stovek kilogramů, až po těžké součásti do hmotnosti přesahující 8 tun. Ve strojním parku najdeme jak stroje konvenční, tak i moderní víceúčelové CNC stroje pro výrobu náročných výrobků.

b) Zámečnictví – v oblasti zámečnictví se společnost zaměřuje především na výrobu svařenců a kompletních celků dle dokumentace dodané zákazníkem. Běžně jsou vyráběny svařence a stroje o hmotnosti přesahující 10 tun. K výrobě těchto výrobků společnost disponuje technologiemi řezání, pálení, stříhání, ohýbání, zkružování a svařování. Veškeré svařovací operace probíhají pod neustálým dohledem svařovacího inženýra.

Na požadavek zákazníka je společnost schopna doložit protokoly prokazující kvalitu svárů. Dle dohody se zákazníkem je schopna společnost zprostředkovat snížení zbytkového pnutí po svařování jak mechanickým (vibrování), tak tepelným způsobem (žihání).

c) Stavba strojů a svařenců - společnost vyrábí stroje a celé technologické celky především dle dokumentace dodané zákazníkem, ale v případě potřeby společnost disponuje i vlastním konstrukčním oddělením. Společnost vyrábí kromě samostatných strojů i celé technologické linky včetně technologie.

d) Služby – společnost poskytuje veškeré služby spojené s dodávanými výrobky. Tyto služby zahrnují montáž a demontáž zařízení, servis, revize a generální opravy dodaných zařízení a technologických celků. Samozřejmostí je doprava výrobků na místo určení po dohodě se zákazníkem.

e) Prodej – za účelem zlepšení a prohloubení obchodně – prodejní politiky podniku byla založena dceřiná společnost S.O. trade moravia s.r.o., o které se detailně zmiňuji dále.

Společnost Strojírny Olšovec s.r.o. je dynamicky se rozvíjející a finančně stabilní společnost. Každoročně je rozšiřován strojní park společnosti. Firma je držitelem regionálních ocenění. Společnost patří ke stabilním zaměstnavatelům v regionu.

Společnost se aktivně podílí na ekologizaci provozu, třídění odpadů a snížení energetické náročnosti provozu. Nemalé finanční prostředky byly v posledních letech vynaloženy na zvýšení energetické nezávislosti podniku (instalace solárních panelů

Největším marketingovým počinem společnosti je účast na Mezinárodním strojírenském veletrhu v Brně. Firma je také partnerem několika místních sportovních klubů a kulturních organizací. [6]

3.1.4. Cíle společnosti

Společnost Strojírny Olšovec s.r.o. řadí mezi své hlavní dlouhodobé cíle především prohlubování svého působení v zahraničí, budování a posilování pozice na tuzemském trhu. Dalším cílem společnosti je snaha uspokojit více zákazníků a s tím související zefektivnění a zlepšení všech dílčích procesů výrobní a předvýrobní etapy.

Mezi neméně důležité cíle pochopitelně patří další rozšíření a zkvalitnění strojního parku a investice na opravu a rozvoj areálu společnosti. [6]

3.2 S.O. Trade moravia s.r.o. – dceřiná společnost

Společnost S.O. Trade moravia s.r.o. vznikla v roce 2013 jako *dceřiná společnost* Strojíren Olšovec s.r.o. za účelem rozšíření obchodních a marketingových aktivit mateřské společnosti. Dalšími důvody vzniku byla snaha mateřské společnosti o zlepšení pozice na trhu a zvýšení konkurenceschopnosti.

Od svého vzniku se jedná o společnost obchodní. Společnost v současné době nevlastní žádné výrobní stroje a zařízení. K realizaci zakázek využívá strojní portfolio mateřské společnosti, nebo využívá volné výrobní kapacity u jiných výrobních společnostech převážně v regionu Moravy.

Sídlo společnosti se nachází v Brně, provozovna v Hranicích na Moravě. Základní kapitál společnosti je 200 000 Kč. Majitelé společnosti jsou Strojírny Olšovec s.r.o. (51 %) a Libor Hamrla (49 %). Jednatel je Ing. Pavel Stupárek, ředitelem Libor Hamrla.

V současné době společnost zaměstnává 10 lidí na administrativních, obchodních a technických pozicích. Společnost má k dispozici také externí konstrukční oddělení.

| Rok | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|----------------------|------|------|------|------|------|
| Počet zaměstnanců | 2 | 4 | 4 | 7 | 10 |

Tabulka 1 Počet zaměstnanců S.O. Trade moravia s.r.o. v jednotlivých letech [7]

Společnost se zaměřuje na český i zahraniční trh.

Firma se hlavně zaměřuje na oblasti energetiky, zpracovatelský, automobilový a potravinářský průmysl.

Významnou část dodavatelského portfolia společnosti tvoří prodej tvarových výpalků a svařenců a jejich obrábění. Společnost se rovněž sekundárně zabývá prodejem hutního materiálu a dodávkou strojních částí strojů

Společnost v současné době nabízí kromě výše zmiňovaných služeb také rozvoz výrobků zákazníkům vlastním vozovým parkem. Společnost většinou dodává výrobky dle dokumentace dodané zákazníkem, rovněž nabízí služby konstrukčního oddělení.

Společnost S.O. Trade moravia s.r.o. nabízí rozsáhlé strojní vybavení podle přání a specifikace zákazníka. V nabídce je rozsáhlé strojní vybavení zahrnující obrábění (soustružení, karuselové obrábění, frézování, horizontální obrábění, vyvrtávání, hoblování, obrážení, protahování), výrobu výpalků (pálení laserem, plazmou, plynem, řezání vodním paprskem, ohraňování), zpracování plechu (zkružování, ohybání, stříhání, lisování, rovnání, ohraňování, pálení), zámečnickou výrobu (svařování, mechanická úprava materiálů, ruční a strojní broušení, výroba svařenců, úprava odlitků, ohýbání, tryskání a lakování, dynamické vyvažování) a nástrojařské práce (drátové řezání, elektroerozivní hloubení, kalení, leštění, začišťovací práce atd. [7]

4. Teoretická část

4.1. Účel finanční analýzy

Nástrojem, který používám ke kvantifikaci přínosů dceřiné společnosti je finanční analýza. Finanční analýza slouží ke komplexnímu zhodnocení finanční situace, ve které se daný podnik nachází. Výsledky finanční analýzy odhalují, zda má podnik optimální kapitálovou strukturu, zda je ziskový či ztrátový, zda využívá efektivně svá aktiva, nebo zda je schopen splácet své závazky apod.

Průběžná znalost finanční situace podniku je nezbytná pro správné fungování podniku a to jak ve vztahu k minulosti, tak především jako základ pro odhad a prognózu budoucího vývoje. Průběžná znalost finanční analýzy slouží manažerům podniku jako základ pro rozhodnutí o např. získání finančních úvěrů, alokaci volných finančních prostředků, poskytování obchodních úvěrů atd.

Finanční analýza je nedílnou součástí finančního řízení podniku. Managementu poskytuje zpětnou informaci o tom, v jakých oblastech podnik splnil stanovené cíle, v čem naopak uspěl jen částečně nebo vůbec, nebo které situaci šlo předejít. Výsledky finanční analýzy tedy neslouží jen managementu podniku, ale osobám s podnikem finančně či hospodářsky spjatými (např. banky, obchodní partneři, zaměstnanci, akcionáři, státní instituce, burzovní makléři, konkurence, auditoři, odborná veřejnost apod.).

Pro krátkodobé a především dlouhodobé finanční řízení podniku je finanční analýza naprosto nezbytná. Je nutné zvážit, pro koho je daná finanční analýza zpracovávána, protože každá zájmová skupina preferuje jiný druh informací. Majitele podniku bude zajímat především návratnost (rentabilita) vloženého kapitálu. Věřitelé se zaměří na likviditu podniku a jeho schopnost splácet závazky. Státní instituce se zaměřují na schopnost podniku vytvářet zisk a z toho plynoucí odvádění daní do státního rozpočtu. Pro zaměstnance je důležitá dlouhodobá likvidita a důraz na dlouhodobé fungování podniku. [1]

4.2. Zdroje informací pro finanční analýzu

Základní zdroj informací pro vypracování finanční analýzy jsou účetní výkazy podniku – rozvaha, výkaz zisků a ztrát, výkaz cash- flow atd. Informace lze dále čerpat také ze zpráv vrcholového vedení podniku, ze zpráv vedoucích pracovníků, z analýz nezávislých auditorů, z firemních statistik, z burzovního zpravodajství a v neposlední řadě z komentářů odborného tisku.

Podniky v České republice mají povinnost zveřejňovat účetní výkazy podniku v Obchodním rejstříku, nebo z výročních zpráv (pokud je podnik vydává), nebo webových stránek podniku.

Mnoho větších podniků v dnešní době má vlastního interního analytika, nebo si na tuto práci najímá externího odborníka. Interní analytik je ve velké výhodě, protože má všechny informace „z první ruky“. Externí analytik má sice většinou k dispozici všechny potřebné informace, ale nezná detailně situaci v podniku a důvody klíčových rozhodnutí. Velmi často se stává, že dodaná data jsou neúplná, nebo v nevhodné formě. Výhodou však může být nezávislost a nadhled externího analytika.

Pro porovnání výsledků finanční analýzy daného podniku lze použít analýzy Ministerstva průmyslu a obchodu České republiky, které na svých internetových stránkách pravidelně zveřejňuje. Tyto analýzy jsou agregovány dle oborů a ekonomických ukazatelů. [1] [2]

4.3. Podklady pro vypracování finanční analýzy

a) Rozvaha

Rozvaha je základní účetní výkaz každého podniku. Informuje nás, jaký majetek podnik vlastní a z jakých zdrojů je tento majetek financován. Je vždy sestavována k určitému datu. Rozvaha má dvě strany – aktiva a pasiva. Musí platit, že aktiva se rovnají pasivům.

b) Výkaz zisků a ztráty

Ve výkazu zisků a ztráty je zachycena tvorba výsledku hospodaření za určité období. Skládá se ze dvou stran- výnosů a nákladů. Výsledek hospodaření podniku je rozdíl mezi celkovými výnosy a celkovými náklady podniku.

Výkaz zisků a ztrát může být sestaven v druhovém nebo účelovém členění. Druhové členění sleduje povahu nákladů (tzn. Jaké druhy nákladů byly vynaloženy). Oproti tomu účelové členění sleduje příčinu vzniku nákladu (tj. na jaký účel byly náklady vynaloženy).

c) Výkaz cash flow

Výkaz cash flow neboli výkaz o peněžních tocích je také složen ze dvou stran – příjmů a výdajů. Výkaz cash flow je velmi důležitý článek finančního řízení podniku a finanční analýzy. Velmi těsně souvisí se zajištěním likvidity podniku.

Výkaz o peněžních tocích lze obecně vyjádřit vztahem: příjmy-výdaje = cash flow. Podstatou sledování výkazu peněžních prostředků je změna stavu peněžních prostředků. Výkaz cash flow vysvětluje přírůstky a úbytky peněžních prostředků v podniku a důvody, proč k nim došlo.

Pro malé a střední podniky je důležitější než ziskovost právě schopnost vytvářet silné peněžní toky a tím udržovat vysoký stav peněžních prostředků na bankovním účtu. Malé podniky tyto peníze nutně potřebují na každodenní provoz podniku.

Výkaz cash flow lze sestavit metodou přímou a metodou nepřímou. V přímé metodě je přehled sestaven na základě skutečných plateb. Nepřímá metoda vychází z rozdílu mezi výnosy a náklady, který transformuje na tok peněz (rozdíl mezi příjmy a výdaji).

d) Příloha účetní uzávěrky

Velmi cenné informace o stavu a situaci ve společnosti nám můž poskytnou také V této příloze lze nalézt například údaje o osobách, které mají rozhodující vliv ve společnosti s uvedenou výší vkladu, průměrný přepočtený počet zaměstnanců s uvedenou výší osobních nákladů, výši úvěrů s uvedením úrokové sazby, informace o použitých účetních metodách, způsobu oceňování a odepisování, způsob stanovení opravných položek a oprávek k majetku, doplňující informace k rozvaze a výkazu zisku a ztrát (vysvětlení každé významné položky) a mnohé další zajímavé informace.

Tento materiál by měl vyžadovat především externí analytik. Důkladným prostudováním tohoto materiálu získá velmi cenné informace pro sestavení finanční analýzy podniku. [1] [3] [4]

4.4 Metody finanční analýzy

Základní metody finanční analýzy jsou:

- a) Analýza stavových ukazatelů-** analýza majetkové a finanční struktury podniku
- b) Analýza tokových ukazatelů-** především analýza výnosů, nákladů, zisku a a cash flow
- c) Analýza rozdílových ukazatelů-** například čistý pracovní kapitál
- d) Analýza poměrových ukazatelů-** tato kategorie je jedna z nejpoužívanějších ve finanční analýze (likvidita, rentabilita, zadluženost, produktivita atd.)
- e) Analýza soustav ukazatelů**
- f) Souhrnné ukazatele hospodaření [1]**

4.5 Postup finanční analýzy

Prvotní informace při tvorbě finanční analýzy jsou **informace o společnosti**. Jako zdroj těchto informací poslouží např. výroční zpráva a další volně dostupné informace.

U některých společností lze do finanční analýzy zahrnout také **analýzu vývoje odvětví**. Tuto analýzu lze použít pro zhodnocení stávající situace podniku v oblasti průmyslu, do které hodnocený podnik náleží. Jako zdroj informací poslouží např. ročenky vydávané Ministerstvem průmyslu a obchodu.

Po provedení výše uvedených prvotních analýz následuje **analýza účetních výkazů**. Právě tato analýza je pro kvalitní a objektivní zhodnocení situace podniku klíčová. Velmi důležitá je správná volba vhodných ukazatelů, podle kategorie podniku.

Samotný výpočet ukazatelů je jen první krok ke správnému zhodnocení situace podniku. Daleko obtížnější je posouzení, zda vypočtená hodnota je pro daný podnik dobrá, či ne. Zda se podnik zhoršuje či zlepšuje – nutnost srovnávání výsledků.

V praxi se nejčastěji používají tyto způsoby srovnávání:

a) Srovnání v čase- na základě tohoto zhodnocení lze předpovídat vývoj finanční situace v budoucnu a napomáhat určovat opatření, která by měla přispět k naplnění předpokladu. Srovnání v čase je základem pro následné vyhodnocení trendů.

b) Srovnání s jinými podniky- je možné též výsledky porovnat s podobnými podniky- konkurenty. Získání takových informací o konkurenci zpravidla nebývá jednoduché.

c) Srovnání s normou nebo plánem- toto srovnání je důležité pro analýzu odchylek a včasnému rozhodnutí o přijetí opatření.

V dalších krocích finanční analýzy je možno se věnovat **vztahy mezi jednotlivými veličinami a vztahy mezi skupinami ukazatelů**.

Pomyslným vyvrcholením finanční analýzy je **zhodnocení výsledků a definice doporučení**, která by měla vést ke zlepšení dílčích ukazatelů a tím situace celého podniku. [1] [2]

4.6 Ukazatele finanční analýzy

a) Absolutní ukazatele

Tyto ukazatele se používají především v analýze trendů (porovnávání vývoje v časových řadách – horizontální analýza) a k procentnímu rozboru ukazatelů (jednotlivé položky se vyjádří jako procentuální podíly – vertikální analýza).

b) Rozdílové ukazatele

Tyto ukazatele slouží k analýze a řízení podniku s orientací na jeho likviditu. Jedním z nejvýznamnějších rozdílových ukazatelů je **Čistý pracovní kapitál (ČPK)**.

ČPK je definován jako rozdíl mezi oběžným majetkem a krátkodobými cizími zdroji. Tento ukazatel má podstatný vliv na platební schopnost podniku. Je-li podnik likvidní, musí mít přebytek krátkodobých likvidních aktiv nad krátkodobými zdroji (dostatek relativně volného kapitálu). ČPK představuje tu část oběžného majetku, která je financována dlouhodobým kapitálem.

Dalším ukazatelem jsou **Čisté pohotové prostředky (ČPP)**. Jedná se o rozdíl mezi pohotovými peněžními prostředky a okamžitě splatnými závazky. Tento ukazatel určuje okamžitou likviditu právě splatných krátkodobých závazků.

c) Poměrové ukazatele

Tyto ukazatele jsou základním nástrojem finanční analýzy. Tato metoda je velmi oblíbená především díky své jednoduchosti a rychlosti. Tato metoda dává do poměru různé položky účetních výkazů, lze tedy poměrně snadno určit velké množství ukazatelů. V praxi se však ověřilo pouze několik základních ukazatelů rozdělených do skupin podle jednotlivých oblastí hodnocení a finančního zdraví podniku.

Jsou to zejména ukazatele zadluženosti, rentability, likvidity, aktivity a ukazatele kapitálového trhu. [1]

4.7. Analýza zadluženosti, majetkové a finanční struktury

Analýza zadluženosti slouží především jako indikátor rizika, které daný podnik nese při dané výši vlastního kapitálu a cizích zdrojů. Je tedy nasnadě, že čím vyšší zadluženost podnik má, tím vyšší na sebe bere riziko možné neschopnosti splácet své závazky. Rozumná míra zadlužení je však pro podnik užitečná z důvodu, že cizí kapitál je levnější než vlastní. Tato skutečnost je dána tím, že úroky z cizího kapitálu snižují daňové zatížení podniku, protože úrok jako náklad snižuje zisk, ze kterého se platí daně (tzv. efekt daňového štítu). Vlastní kapitál je dražší než cizí, protože nároky věřitele jsou uspokojovány před vlastníkem.

Pokud však posuzujeme jednotlivé druhy kapitálu z hlediska rizikovosti, platí, že vlastní kapitál je nejméně riskantním druhem kapitálu, protože nevyžaduje splacení, úroky atd.

Analýza zadluženosti tedy srovnává rozvahové položky, ukazuje, pomocí jakých zdrojů jsou financována podniková aktiva. Může také srovnávat položky výkazu zisku a ztráty (např. kolikrát jsou náklady na cizí kapitál pokryty ziskem).

a) Celková zadluženost

Celková zadluženost je základní ukazatel zadluženosti. Doporučená optimální hodnota zadluženosti se pohybuje v rozmezí 30-60 %. U tohoto ukazatele je však nutné respektovat odvětví, ve kterém podnik působí.

$$\text{celková zadluženost} = \frac{\text{cizí zdroje}}{\text{celková aktiva}}$$

b) Míra zadluženosti

Míra zadluženosti je jeden z dalších hojně využívaných ukazatelů. U tohoto ukazatele je velmi důležitý časový vývoj. Ukazatel ukazuje, do jaké míry by mohly být ohroženy nároky věřitelů. Tento ukazatel je jedním ze základních ukazatelů při rozhodování banky o udělení či neudělení úvěru.

$$\text{míra zadluženosti} = \frac{\text{cizí zdroje}}{\text{vlastní kapitál}}$$

c) Úrokové krytí

Tento ukazatel charakterizuje zadluženost podniku pomocí schopnosti splácet úroky. Pokud má ukazatel hodnotu 1, znamená to, že zisk je dostatečný na splacení úroků věřitelům, ale podnik nevytvořil žádný čistý zisk. Proto hodnota 1 není pro podnik dostačující. Obvyklá doporučená hodnota by měla být vyšší než 5.

$$\text{úrokové krytí} = \frac{\text{EBIT (nebo cash flow z provozní činnosti)}}{\text{nákladové úroky}}$$

d) Doba splácení dluhů

Ukazatel vyjadřuje, za jakou dobu by byl podnik schopen splatit své dluhy vlastními silami (z provozního cash flow). U doby splácení dluhů je opět důležité porovnání ukazatele v čase. Optimální je klesající tendence.

$$\text{doba splácení dluhů} = \frac{\text{cizí zdroje} - \text{rezervy}}{\text{provozní cash flow}}$$

e) Krytí dlouhodobého majetku vlastním kapitálem

Výsledek vyšší než 1 indikuje, že podnik používá vlastní dlouhodobý kapitál i ke krytí oběžných krátkodobých aktiv. Takový výsledek svědčí o snaze podniku upřednostňovat vlastní finanční stabilitu před výnosem. Obecně platí, že dlouhodobý majetek (klíčový pro činnost podniku) by měl být primárně financován vlastním kapitálem podniku (aby nebyla nutností splácet dluhy ohrožena samotná podnikatelská činnost).

$$\text{krytí dlouhodobého majetku VK} = \frac{\text{vlastní kapitál}}{\text{dlouhodobý majetek}}$$

f) Krytí dlouhodobého majetku dlouhodobými zdroji

Obecně platí, že dlouhodobý majetek podniku by měl být kryt dlouhodobými zdroji. Při výsledku menším než 1 nastane situace, kdy podnik musí krýt část svého dlouhodobého majetku krátkodobými zdroji. To v praxi znamená, že podnik může mít problémy s úhradou závazků.

V této souvislosti je dobré objasnit několik pojmů. Podnik je **podkapitalizován**, když je čistý pracovní kapitál záporný. V tomto případě se jedná o tzv. *agresivní strategii* financování, která je velmi riziková, ale pro podnik levnější. Opakem je **překapitalizování** podniku. V tomto případě má podnik vysoký podíl čistého pracovního kapitálu na oběžných aktivech. Tato strategie je označována jako **konzervativní**. Podnik je finančně stabilní, ale drahými dlouhodobými zdroji financuje velkou část krátkodobého majetku. Střed mezi těmito dvěma extrémy tvoří tzv. *neutrální strategie financování*. Znamená to, že podnik má takovou výši čistého pracovního kapitálu, která tvoří dostatečnou rezervu pro řízení oběžných aktiv a krátkodobých závazků. Cílem zdravého podniku by mělo být se pokud možno co nejvíce přiblížit k neutrální strategii.

$$\begin{aligned} &\text{krytí dlouhodobého majetku dlouhodobými zdroji} \\ &= \frac{\text{vlastní kapitál} + \text{dl. cizí zdroje}}{\text{dlouhodobý majetek}} \end{aligned}$$

4.8. Analýza likvidity

Likvidita znamená schopnost podniku hradit své závazky. Tyto ukazatele zjednodušeně poměřují to, čím je možno platit, s tím, co je nutno zaplatit. Tyto ukazatele jsou velmi důležitou součástí finanční analýzy, protože mají klíčový vliv na fungování každého podniku. V každém podniku by měly být průběžně sledovány a vyhodnocovány.

a) Běžná likvidita

Běžná likvidita udává, kolikrát pokrývají oběžná aktiva krátkodobé cizí zdroje podniku. Při výpočtu by měl být brán zřetel na realistické ocenění zásob. Dále by do výpočtu neměly vstupovat nedobytné pohledávky. Doporučená hodnota ukazatele je v intervalu 1,5-2,5.

Při výsledku 1 je likvidita podniku velmi riziková. Příliš vysoká hodnota ukazatele naopak svědčí o zbytečně vysoké hodnotě čistého pracovního kapitálu a drahém financování.

$$\text{běžná likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva}}{\text{krátkodobé cizí zdroje}}$$

b) Podíl čistého pracovního kapitálu na oběžných aktivech

Ukazatel znázorňuje krátkodobou finanční stabilitu podniku. Doporučená hodnota by měla být v rozmezí 30-50%.

$$\text{podíl } \check{C}PKna OA = \frac{\text{oběžná aktiva} - \text{krátkodobé cizí zdroje}}{\text{oběžná aktiva}}$$

c) Pohotová likvidita

Doporučené hodnoty ukazatele jsou v rozmezí 1-1,5. Při výsledku menším než 1 je podnik nucen spoléhat na možný prodej zásob.

$$\text{pohotová likvidita} = \frac{\text{krátkodobé pohledávky} - \text{krátkodobý finanční majetek}}{\text{krátkodobé cizí zdroje}}$$

d) Okamžitá likvidita

Doporučené hodnoty ukazatele jsou v rozmezí 0,2-0,5. Příliš vysoké hodnoty ukazují neefektivní využívání finančních prostředků v podniku.

$$\text{okamžitá likvidita} = \frac{\text{krátkodobý finanční majetek}}{\text{krátkodobé cizí zdroje}}$$

Výše uvedené ukazatele vycházejí ze stavových položek. Hodnotí tedy pouze stav podniku k určitému datu. To ale v podniku nestačí. Každý podnik by měl také sledovat vývoj své likvidity prostřednictvím plánu příjmů a výdajů (prognózy cash flow). Díky tomuto plánu může finanční manažer podniku nahlížet do budoucnosti a odhadovat budoucí vývoj. Tato znalost je klíčová pro finanční plánování podniku, plánování investic atd. V praxi se proto ještě velmi často používají ještě ukazatele vycházející z bilance cash flow.

Jedná se například o ukazatel **likvidity z provozního cash flow**.

$$\text{likvidita z provozního cash flow} = \frac{\text{CF z provozní činnosti}}{\text{krátkodobé cizí zdroje}}$$

[1] [5]

4.9. Analýza rentability

Rentabilita (výnosnost vloženého kapitálu) vyjadřuje schopnost podniku dosahovat zisku použitím investovaného kapitálu (schopnost podniku vytvářet nové zdroje).

a) Rentabilita tržeb (ROS)

Ukazatel vyjadřuje ziskovou marži. Zisková marže je velmi důležitý ukazatel pro hodnocení úspěšnosti podnikání. Pro výpočet ukazatele může být použit jak zisk po zdanění, tak zisk před zdaněním.

$$\text{rentabilita tržeb} = \frac{\text{zisk}}{\text{tržby}}$$

b) Rentabilita celkového kapitálu (ROA)

Jedná se o velmi důležitý ukazatel, který měří výkonnost podniku. Díky použití EBIT v čitateli docílíme výkonnosti bez vlivu zadlužení a daňového zatížení.

$$\text{rentabilita celkového kapitálu} = \frac{\text{EBIT}}{\text{aktiva}}$$

c) Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)

Tímto ukazatelem lze vyjádřit výkonnost kapitálu vloženého vlastníky do podniku. V ideálním případě by se měl ukazatel pohybovat alespoň několik procent nad průměrem úročení dlouhodobých vkladů.

$$\text{rentabilita vlastního kapitálu} = \frac{\text{čistý zisk}}{\text{vlastní kapitál}}$$

d) Rentabilita investovaného kapitálu (ROI)

Tento ukazatel měří výkonnost dlouhodobého kapitálu (dlouhodobého cizího a vlastního kapitálu) vloženého do majetku podniku.

$$\text{rentabilita investovaného kapitálu} = \frac{\text{zisk}}{\text{dlouhodobý kapitál}}$$

e) Rentabilita úplatného kapitálu (ROCE)

Za úplatný kapitál se považuje veškerý kapitál v podniku, který s sebou nese náklad (vlastní kapitál, krátkodobé a dlouhodobé cizí zdroje, které nesou úrok).

$$\text{rentabilita úplatného kapitálu} = \frac{\text{zisk}}{\text{úplatný kapitál}}$$

4.10. Ukazatele aktivity

Pomocí ukazatelů aktivity lze zjistit, zda je velikost jednotlivých aktiv rozvaze v poměru k hospodářským aktivitám podniku přiměřená.

a) Obrat aktiv

Obecně platí, že čím je tato hodnota větší, tím lépe. Minimální doporučená hodnota tohoto ukazatele je 1. Nízká hodnota značí neúměrnou majetkovou vybavenost podniku a neefektivní využití tohoto majetku.

$$\text{obrat aktiv} = \frac{\text{tržby}}{\text{aktiva}}$$

b) Obrat dlouhodobého majetku

Tento ukazatel má podobnou vypovídající schopnost jako obrat aktiv. Omezuje se však pouze na posouzení využití investičního majetku. Tento ukazatel je ovlivněn mírou odepsanosti majetku. Proto je výsledek při stejné výši tržeb lepší v případě větší odepsanosti majetku.

$$\text{obrat dlouhodobého majetku} = \frac{\text{tržby}}{\text{dlouhodobý majetek}}$$

c) Doba obratu pohledávek

Doba obratu pohledávek je doba existence kapitálu ve formě pohledávek. Ukazatel vyjadřuje dobu od okamžiku prodeje, po kterou musí podnik v průměru čekat, než obdrží platby od svých zákazníků. Hodnota tohoto ukazatele se srovnává s dobou splatnosti faktur. Čím větší hodnota tato hodnota je, tím větší je potřeba podniku financovat se úvěry (a tím vyšší náklady).

$$\text{doba obratu pohledávek} = \frac{\text{pohledávky}}{\text{tržby}} * 360$$

d) Doba obratu závazků

Doba obratu závazků vyjadřuje dobu od vzniku závazku do doby jeho úhrady. V ideálním případě by měl tento ukazatel být alespoň hodnoty doby obratu pohledávek.

$$\text{doba obratu závazků} = \frac{\text{krátkodobé závazky}}{\text{tržby}} * 360$$

[1]

4.11. Další ukazatele finanční analýzy

V rámci finanční analýzy je v některých případech dobré použít i některé další ukazatele, které zahrnují např. přidanou hodnotu, počet zaměstnanců atd.

Tímto způsobem lze vytvořit velké množství různých ukazatelů. Jsou to například tyto:

- přidaná hodnota/tržby
- přidaná hodnota/počet zaměstnanců
- přidaná hodnota/aktiva
- osobní náklady/přidaná hodnota
- odpisy/přidaná hodnota
- zisk před zdaněním/přidaná hodnota

Dalšími možnými ukazateli jsou například ukazatele týkající se výkonnosti zaměstnanců (ukazatele nákladovosti a produktivity práce). Jsou to například tyto:

- osobní náklady/počet zaměstnanců
- osobní náklady/počet zaměstnanců
- výkony/počet zaměstnanců

Obecně platí zásada, kdy by měl růst osobních nákladů na zaměstnance korespondovat s růstem přidané hodnoty a produktivity práce zaměstnance. [1] [5]

Především pro účel srovnávání se s jinými podniky dobře poslouží následující ukazatele:

-náklady/tržby

-odpisy/tržby

-osobní náklady/tržby

Výsledné hodnoty těchto ukazatelů se mohou podstatně lišit. Záleží na struktuře a zaměření podniku. Například podniky s vysokým zapojením lidského kapitálu dosáhnou velkého podílu osobních nákladů, podniky využívající náročné a nákladné technologie vysokého podílu odpisů apod. [1]

4.12. Vyhodnocení výsledků finanční analýzy

Jak už bylo zmíněno výše, vyhodnocení a interpretace výsledků finanční analýzy není vůbec jednoduché. Nesprávné vyhodnocení stavu podniku by mohlo vést znehodnocení celé analýzy a k nesprávným rozhodnutím, která mohou být pro podnik fatální. V rámci vyhodnocování je třeba se zaměřit především na racionální posouzení ukazatelů, vztahy mezi jednotlivými ukazateli a zhodnocení celkové situace podniku a navržení dalších kroků.

Je velmi těžké určit, zda jsou vypočtené hodnoty pro daný podnik dobré, či nikoliv. V ekonomické literatuře existují sice doporučené hodnoty, tyto hodnoty ale slouží jen jako orientační vodítko, ne jako závazné hodnoty pro srovnání.

Pro posouzení je důležitá příslušnost k odvětví, výrobní sortiment atd. vždy je dobré porovnání hodnot s celonárodním průměrem či podobným podnikem (metoda benchmarkingu). Benchmarking může být pochopitelně zaměřen na srovnání čehokoliv v podniku, co se zdá vedení podniku důležité. Jde tedy primárně o identifikaci silných a slabých stránek podniku.

Ke kvalitnímu a efektivnímu využití benchmarkingu jsou pochopitelně potřeba kvalitní informace spojené s využitím moderních technologií a postupů (databázování, operativní vyhodnocování atd.). S benchmarkingovým výhledem je však nutné zacházet rozumně vzhledem k potížím získat kvalitní data.

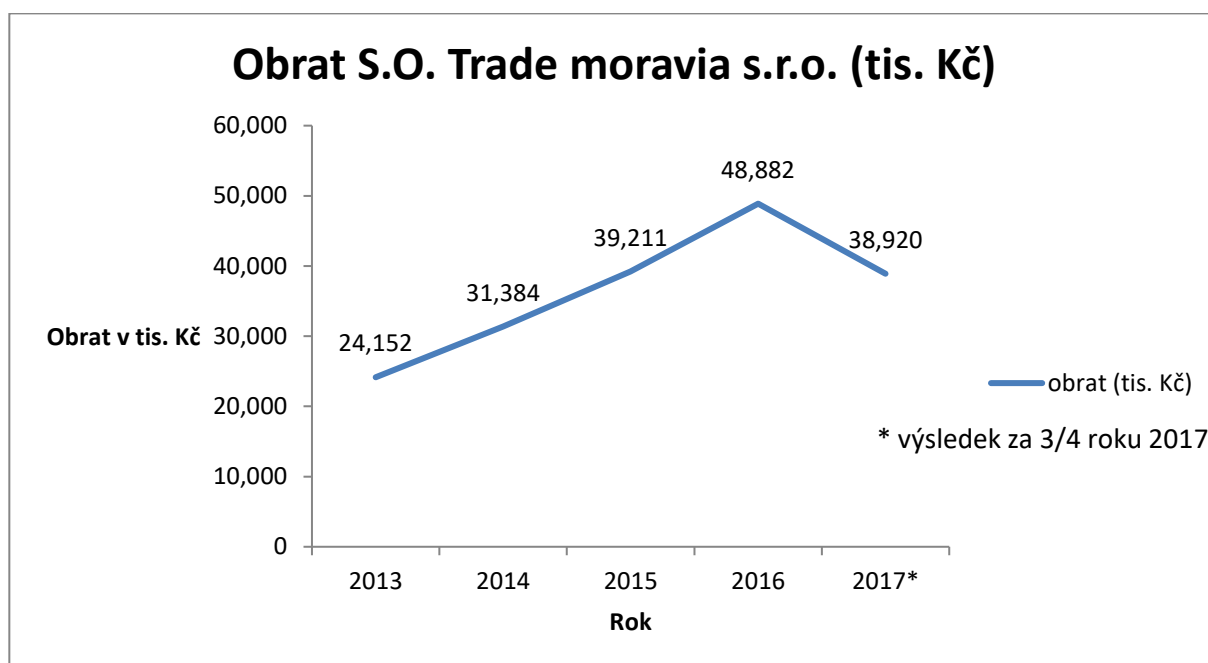
Další velmi významný způsob vyhodnocení je vývoj v čase. Toto srovnání umožní podniku sledovat pozitivní či negativní trendy celé řady ukazatelů. Výsledkem takového sledování trendu může být prognóza budoucího vývoje podniku, které může sloužit jako podklad pro rozhodnutí o budoucnosti podniku. I zde je ovšem na místě značná opatrnost a neuspěchanost rozhodnutí. [1] [2]

5. Analýza současného stavu

Finanční analýza společnosti S.O. Trade moravia s.r.o.

V následující části budou vypočteny některé ukazatele finanční analýzy. Cílem této části je ukázat ekonomický vývoj společnosti S.O. Trade moravia s.r.o. pomocí vybraných ukazatelů finanční analýzy, následné zhodnocení situace podniku a návrh eventuálních kroků ke zlepšení situace. Konkrétní ukazatele budou vybrány s ohledem na oblast podnikání a zaměření společnosti, ale také ohledem na co největší vypovídající schopnost ukazatelů.

5.1. Obrat společnosti

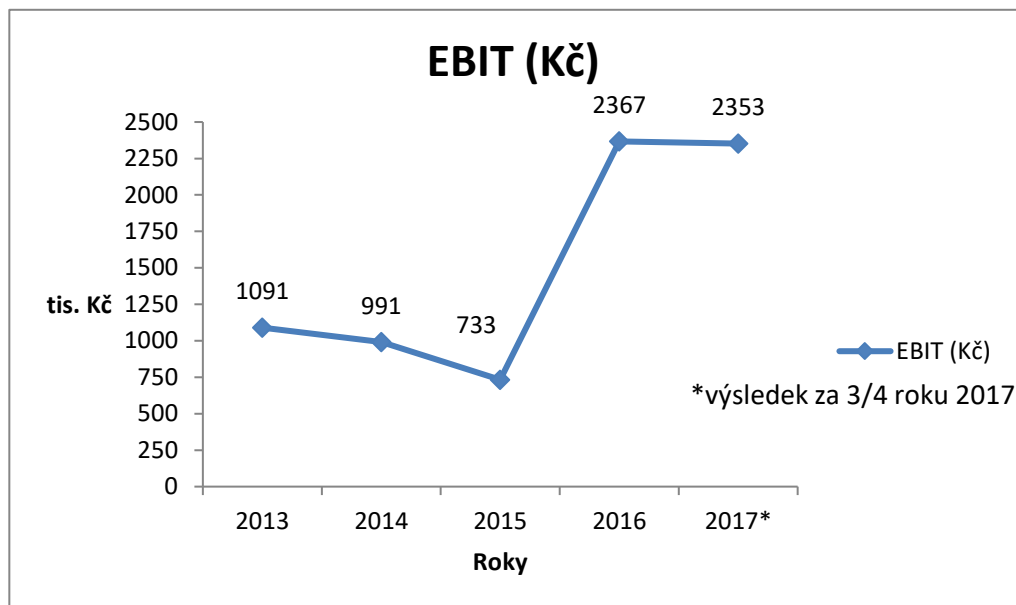


Graf 2 Vývoj obratu S.O. Trade moravia s.r.o. [8]

Z výše uvedeného grafu vyplývá, že společnost S.O. Trade moravia s.r.o. je dynamicky se rozvíjející společnost. Již od založení společnosti každoročně roste obrat v průměru o 26,5 % ročně. Je to způsobeno především větším počtem realizovaných zakázek, ale i zakázek většího objemu.

Mezi roky 2013 a 2014 obrat vzrostl o 29,9 %. V období 2014 – 2015 o 24,9 % a v období 2015 – 2016 o 24,7 %. V roce 2017 obrat překoná hranici 50 mil. Kč (je očekáván další dvojciferný růst). Podle odhadů managementu společnosti bude pokračovat prorůstový trend i v roce 2018 a bude atakovat roční obrat 65 mil. Kč. [8]

S růstem obrátu společnosti souvisí i výše zisku před úroky a zdaněním (EBIT), jehož vývoj je zobrazen v následujícím grafu.



Graf 3 Vývoj EBIT S.O. Trade moravia s.r.o. [8]

5.2. Vybrané ukazatele zadluženosti

a) Celková zadluženost

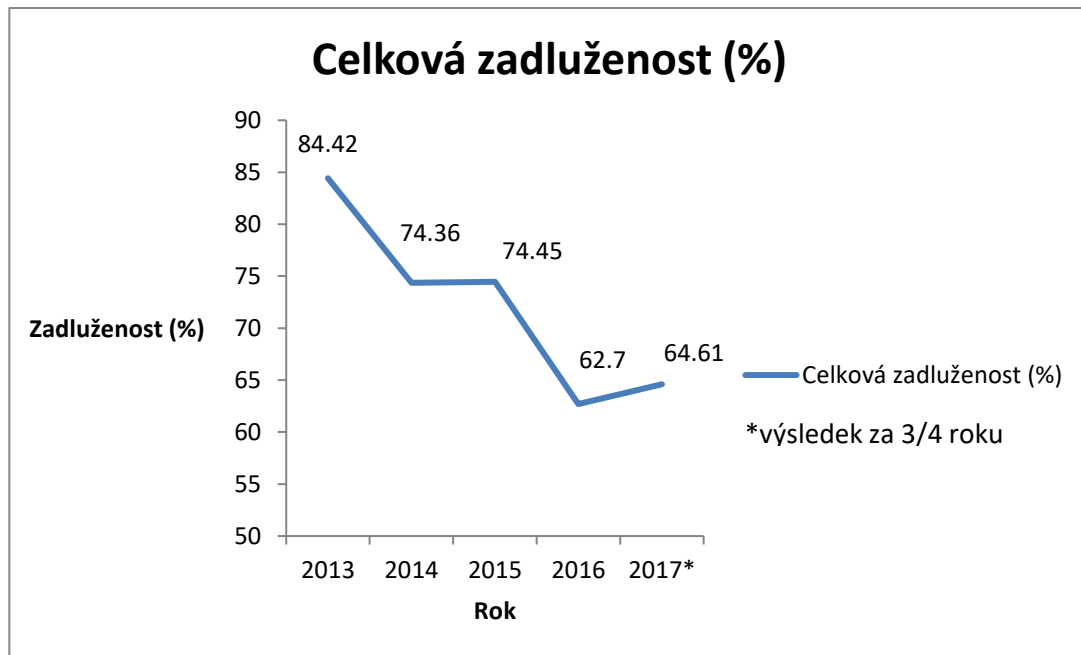
| Rok | Celková zadluženost (%) |
|-----------------------|-------------------------|
| 2013 | 84,42 |
| 2014 | 74,36 |
| 2015 | 74,45 |
| 2016 | 62,7 |
| 2017*(*3/4 roku 2017) | 64,61 |

Tabulka 2 Celková zadluženost S.O. Trade moravia s.r.o. [8]

Vysvětlení: ŘR 24/ŘR 01

Tento ukazatel je jedním ze základních ukazatelů finanční analýzy. Obecně doporučované rozmezí je mezi 30 – 60 % . . [1]

Zadlužení v roce 2013 bylo způsobeno především nízkým stavem aktiv po založení společnosti. Společnost se na začátku své existence financovala především cizími zdroji. V posledních letech je vývoj zadluženosti pozitivní. Je to způsobeno hlavně trvalým nárůstem na straně aktiv.



Graf 4 Vývoj celkové zadluženosti S.O. Trade moravia s.r.o. [8]

b) Míra zadluženosti

| Rok | Míra zadluženosti |
|-----------------------|--------------------------|
| 2013 | 5,42 |
| 2014 | 2,95 |
| 2015 | 3,39 |
| 2016 | 1,98 |
| 2017*(* 3/4 roku2017) | 2,08 |

Tabulka 3 Míra zadluženosti S.O. Trade moravia s.r.o. [8]

Vysvětlení: ŘR 24/ŘR 02

Při pohledu na míru zadluženosti je patrné, že vývoj tohoto ukazatele v čase je převážně klesající. Tento vývoj je způsoben především výrazným růstem vlastního kapitálu společnosti v posledních dvou letech (naproti tomuto růstu rostl také podíl cizích zdrojů). Z časového hlediska je vývoj míry zadlužení pozitivní.

Podnik by se měl v budoucnu dále soustředit na využívání dlouhodobých zdrojů cizího kapitálu. Pokud by výrazně narostl podíl krátkodobých zdrojů v cizím kapitálu, mohly by být výrazně ohroženy nároky věřitelů.

c) Krytí dlouhodobého majetku vlastním kapitálem

| Rok | Krytí dlouhodobého majetku VK |
|------------------------|--------------------------------------|
| 2013 | 0 |
| 2014 | 5,32 |
| 2015 | 1,38 |
| 2016 | 1,74 |
| 2017*(* 3/4 roku 2017) | 2,66 |

Tabulka 4 Krytí dlouhodobého majetku VK S.O. Trade moravia s.r.o. [8]

Vysvětlení: ŘR 02/ŘR 14

Hodnota 0 v roce 2013 ukazuje situaci, že podnik neměl na začátku svého podnikání žádný dlouhodobý majetek (v tomto případě se jedná především o hmotné věci a jejich soubory). Vypočtené hodnoty ukazují (jsou vyšší než 1), že podnik využívá vlastní (dlouhodobý) kapitál i ke krytí oběžných (krátkodobých) aktiv.

Z dlouhodobého pohledu je jednoznačně patrné, že podnik dává přednost finanční stabilitě před výnosem. Tento pozitivní vývoj je způsoben především výrazným nárůstem vlastního kapitálu společnosti.

5.3. Vybrané ukazatele likvidity

a) Běžná likvidita

| Rok | Běžná likvidita |
|----------------------|------------------------|
| 2013 | 1,18 |
| 2014 | 1,28 |
| 2015 | 1,3 |
| 2016 | 1,32 |
| 2017*(3/4 roku 2017) | 1,37 |

Tabulka 5 Běžná likvidita S.O. Trade moravia s.r.o. [8]

Vysvětlení: ŘR 37/ŘR 46

Vývoj běžné likvidity ukazuje, že podnik je dlouhodobě schopen pokrýt krátkodobé cizí zdroje oběžnými aktivy. Jako optimální poměr je uváděna hodnota mezi 1,5 – 2,5. Tato hodnota je ale velmi variabilní a závislá na odvětví, ve kterém podnik působí. Vyšší hodnoty jsou vhodné pro podniky s velkými zásobami. Pro podniky s malými zásobami hodnota nižší. [1]

Pro hodnocený podnik (obchodní společnost s nulovými zásobami) je podle mého názoru hodnota běžné likvidity dostačující. Z dlouhodobého hlediska je velmi pozitivní, že běžná likvidity každým rokem rovnoměrně roste.

b) Podíl Čistého pracovního kapitálu na oběžných aktivech

| Rok | Podíl ČPK na OA (%) |
|--------------------------------------|----------------------------|
| 2013 | 15,5 |
| 2014 | 21,95 |
| 2015 | 11,48 |
| 2016 | 23,99 |
| 2017*([*] 3/4roku 2017) | 26,89 |

Tabulka 6 Podíl ČPK na OA S.O. Trade moravia s.r.o. [8]

Vysvětlení: $[(\text{ŘR } 37 - \text{ŘR } 46) / \text{ŘR } 37] * 100$

Jedná se o ukazatel krátkodobé finanční stability podniku. Podíl pracovního kapitálu na oběžných aktivech by měl obecně dosahovat alespoň 30%. S vypočtených výsledků vyplývá, že sledovaný podnik v roce 2017 téměř dosahuje optimální hodnoty. [1]

Setrvalý růst podílu ČPK na oběžném majetku hodnotím velice pozitivně. Podnik by se měl přesto dále zaměřit na růst tohoto ukazatele nad 30% (v roce 2018 pravděpodobně tuto hranici překoná), aby byla v budoucnu zajištěna krátkodobá finanční stabilita podniku.

5.4. Vybrané ukazatele rentability

a) Rentabilita tržeb (ROS)

| Rok | ROS (%) |
|----------------------|----------------|
| 2013 | 3,55 |
| 2014 | 2,56 |
| 2015 | 1,39 |
| 2016 | 3,76 |
| 2017*(3/4 roku 2017) | 6,66 |

Tabulka 7 ROS S.O. Trade moravia s.r.o. [8]

Vysvětlení: $(\check{R}V 55/\check{R}V 56)*100$

Ukazatel ROS vyjadřuje podíl čistého zisku, který připadá na 1 Kč tržeb. Za trvalým růstem ukazatele stojí hlavně růst tržeb i zisku, dosažený podnikem ve sledovaných letech. Především výsledek 6,6 v posledním sledovaném období znamená meziroční nárůst o 77 %. Podle odhadů výsledků v roce 2018 lze očekávat opětovný nárůst rentability tržeb. [1]

b) Rentabilita celkového kapitálu (ROA)

| Rok | ROA (%) |
|----------------------|----------------|
| 2013 | 16,09 |
| 2014 | 13,42 |
| 2015 | 6,7 |
| 2016 | 17,15 |
| 2017*(3/4 roku 2017) | 11,24 |

Tabulka 8 ROA S.O. Trade moravia s.r.o. [8]

Vysvětlení: $(\check{R}V 30/\check{R}R 01)*100$

Ukazatel ukazuje, jak efektivně firma vytváří zisk bez ohledu na to z jakých zdrojů je vytvářen (vlastních nebo cizích). Znatelný pokles, zaznamenaný v roce 2015 je způsoben poklesem zisku v tomto roce. Výsledek roku 2016 zapříčinil významný nárůst zisku a položky aktiv. Pokles v roce 2017 zapříčinil významná nárůst položky aktiv. [1]

c) Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)

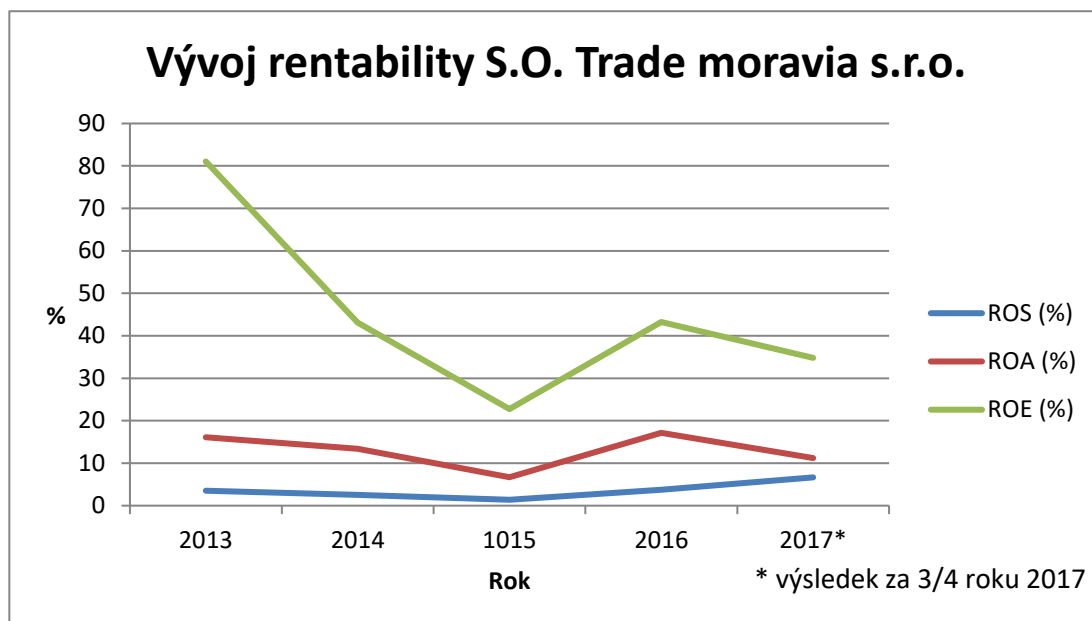
| Rok | ROE (%) |
|----------------------|----------------|
| 2013 | 81,06 |
| 2014 | 43,1 |
| 2015 | 22,74 |
| 2016 | 43,21 |
| 2017*(3/4 roku 2017) | 34,82 |

Tabulka 9 ROE S.O. Trade moravia s.r.o. [8]

Vysvětlení: $(\check{R}V 55/\check{R}R 02)*100$

Ukazatel měří, kolik čistého zisku připadá na 1 Kč investovaného kapitálu. Z výsledků je zřejmé, že velikost rentability vlastního kapitálu ve sledovaném podniku je velmi dobrá. Rentabilita výsoce převyšuje aktuální průměrnou úrokovou míru (například u dluhopisů se pohybuje v průměru okolo 4 – 5%). Kapitál investovaný vlastníky do posuzovaného podniku se tedy daleko lépe zhodnocuje, než kdyby byl investován např. do dluhopisů. [1]

Kladný rozdíl mezi úročením vkladů a rentabilitou je označován jako prémie za riziko. Tato prémie dosáhla například v roce 2016 téměř 40 %.



Graf 5 Vývoj rentability S.O. Trade moravia s.r.o. [8]

5.5. Vybrané ukazatele aktivity

a) Obrat aktiv

| Rok | Obrat aktiv |
|------------------------|--------------------|
| 2013 | 3,56 |
| 2014 | 4,25 |
| 2015 | 3,72 |
| 2016 | 3,77 |
| 2017*(* 3/4 roku 2017) | 1,69 |

Tabulka 10 Obrat aktiv S.O. Trade moravia s.r.o. [8]

Vysvětlení: ŘV 56/ŘR 01

Ukazatel obratu aktiv ukazuje efektivnost využívání celkových aktiv podniku. Udává, kolikrát se celková aktiva obrátí za 1 rok. Minimální doporučená hodnota obratu aktiv je 1. [1]

Z výsledků posuzovaného podniku je patrné, že dosažené hodnoty jsou velmi dobré. Výrazný pokles obratu aktiv ve sledovaném období roku 2017 je způsoben výrazným nárůstem aktiv podniku a tím, že do výsledku nejsou započítány tržby celého roku 2017, ale jen jeho části (3/4 roku 2017). Podle odhadů tržeb podniku za rok 2017 lze očekávat, že hodnota obratu aktiv celého roku 2017 přesáhne hodnotu 2,5.

b) Doba obratu pohledávek

| Rok | Doba obratu pohledávek (dny) |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------|
| 2013 | 75,17 |
| 2014 | 61,6 |
| 2015 | 74,39 |
| 2016 | 72,3 |
| 2017*(³ / ₄ roku 2017) | 192,83 |

Tabulka 11 Doba obratu pohledávek S.O. Trade moravia s.r.o. [8]

Vysvětlení: ŘR 46/(ŘV 56/360)

Doba obratu pohledávek vyjadřuje dobu existence kapitálu ve formě pohledávek, tzn. dobu od okamžiku prodeje až do obdržení platby od zákazníka. Hodnota ukazatele se většinou srovnává s dobou splatnosti faktur. [1]

V posuzovaném podniku bereme v úvahu průměrnou splatnost 60 dní. V letech 2013 a 2016 se tedy pohybujeme bezpečně v době splatnosti faktur.

Jako velice znepokojivou vidím dobu obratu pohledávek v roce 2017 (192,83 dne). Oproti předchozím letům se tato doba zvýšila téměř trojnásobně. Tato situace je způsobena téměř 100 % zvýšením stavu pohledávek ve sledovaném období roku 2017 oproti roku předchozímu. Podnik se vystavuje riziku nedostatku hotovosti. Tento problém by musela řešit např. pomocí úvěru, což zároveň znamená vyšší náklady.

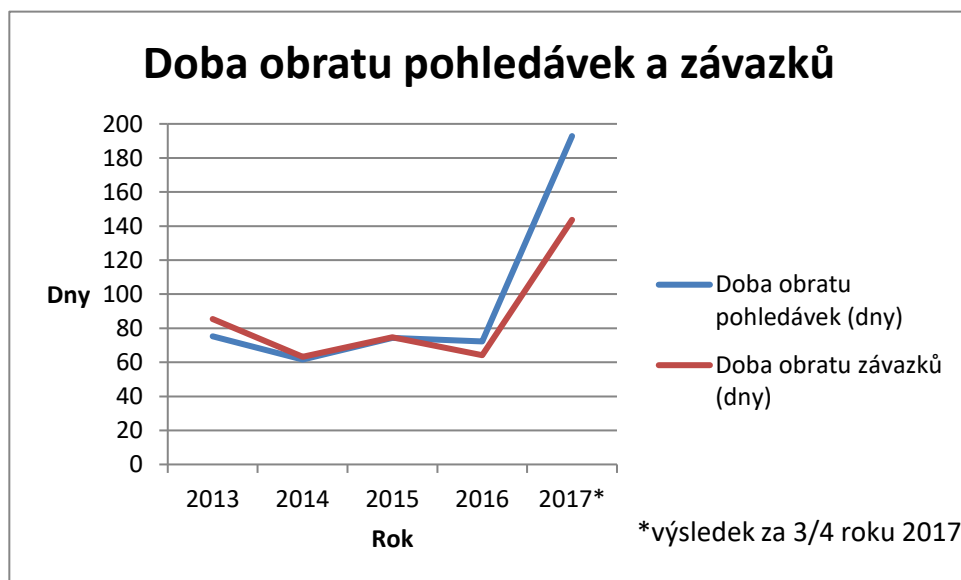
c) Doba obratu závazků

| Rok | Doba obratu závazků (dny) |
|------------------------|---------------------------|
| 2013 | 85,44 |
| 2014 | 63,22 |
| 2015 | 74,77 |
| 2016 | 64,08 |
| 2017*(* 3/4 roku 2017) | 143,64 |

Tabulka 12 Doba obratu závazků S.O. Trade moravia s.r.o. [8]

Vysvětlení: (ŘR 123/ŘV 56)*360

Doba obratu závazků vyjadřuje dobu od vzniku závazku do jeho úhrady. Ve sledovaném podniku se v letech 2014 – 2016 doba obratu závazků pohybovala průměrně okolo 70 dnů. Téměř 100 % nárůst ve sledovaném období roku 2017 souvisí s nárůstem doby obratu pohledávek v tomto období. Je zřejmá snaha podniku prodlužovat splatnost závazků z důvodu podržení hotovosti v podniku.



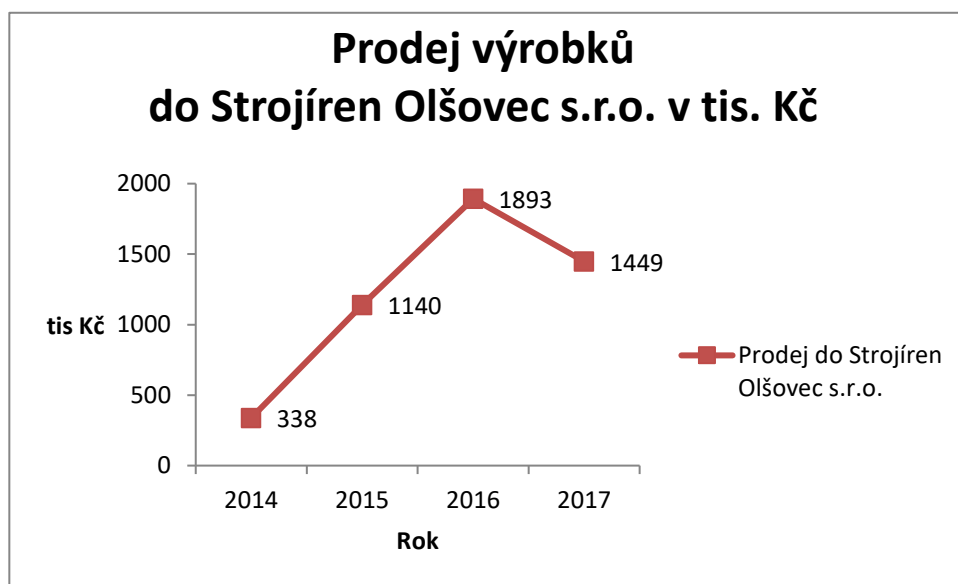
Graf 6 Vývoj doby obratu pohledávek a závazků S.O. Trade moravia s.r.o. [8]

5.6. Analýza vzájemné spolupráce mateřské a dceřiné společnosti

V této části bakalářské práce se zabývám vzájemnou spoluprací dceřiné a mateřské společnosti. Analýzu provádím prostřednictvím vzájemné obchodní bilance obou společností ve sledovaném období.

Obchodní bilance obou společností se skládá z objemu prodeje výrobků dceřinou společností do společnosti mateřské a objemu výroby zadané dceřinou společností, realizované společností mateřskou.

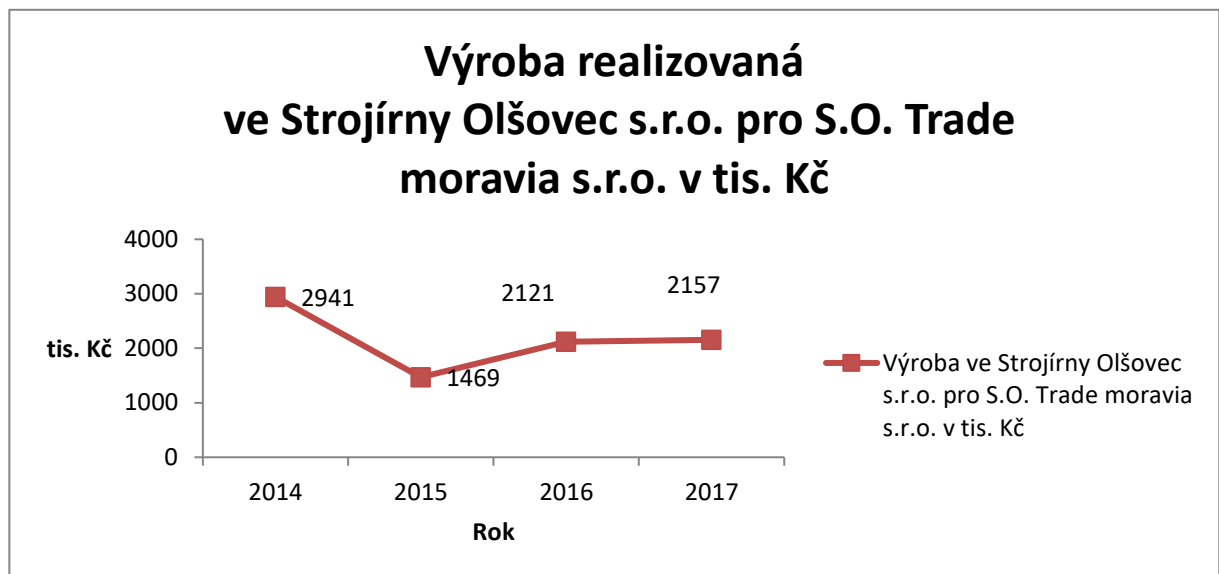
Jak je vidět z následujícího grafu, v letech 2014 a 2018 objem prodeje výrobků a služeb do mateřské společnosti pravidelně rostl. Mírný pokles nastal teprve v roce 2017. Podle odhadu managementu společnosti by měl být objem prodeje v roce 2018 podobný jako v roce 2017.



Graf 7 Vývoj prodeje výrobků do Strojíren Olšovec s.r.o. [8]

Do kategorie výrobků můžeme zahrnout především prodej tvarových výpalků a materiálu do mateřské společnosti.

Další graf ukazuje objem výroby zadané dceřinou společností a realizované v mateřské společnosti.



Graf 8 Vývoj výroby realizované ve Strojírny Olšovec s.r.o. pro S.O. Trade moravia s.r.o. [8]

Z tabulky je patrné, že objem realizované výroby výrazně klesl jen v roce 2015.

V následujících dvou letech se držel okolo hranice 2,1 milionu Kč. Objem výroby pro dceřinou společnost dosahuje přibližně 2% ročního obrátu mateřské společnosti a 3,5 % ročního obrátu dceřiné společnosti.

Na druhou stranu je potřeba poznamenat, že mateřská společnost není schopna uskutečnit více práce pro dceřinou společnost z důvodů technologických, kapacitních, nebo cenových.

6. Část návrhová – návrh preventivních opatření v dceřiné společnosti

V následující části se pokusím navrhnout některá opatření, která mohou v budoucnu předejít problémům, které společnosti hrozí.

Z výše uvedených výsledků se mi jeví jako hlavní problém společnosti *velmi vysoká doba obrátu pohledávek a závazků*. V porovnání z předchozích období jsou tyto hodnoty pro rok 2017 velmi znepokojivě vysoké. Vedení společnosti by proto mělo obrátit svou pozornost na plánování a pravidelné sledování vývoje cash flow.

V případě dalšího prodlužování doby obratu pohledávek a závazků společnost riskuje nedostatek provozního kapitálu a s tím související neschopnost plnit své závazky. Tento neuspokojivý vývoj zapříčinil především masivní nárůst pohledávek.

Dále by měla být věnována maximální možná pozornost *prověřování rentability a platební spolehlivosti obchodních partnerů*. U rizikových obchodních partnerů se špatnou platební morálkou by problém mohlo částečně vyřešit zálohové financování zakázek. Součástí těchto opatření by standardně měly být smluvní podmínky, ve kterých by budoucí pohledávka měla být zajištěna jistíci instrumenty (směnka, zástavní právo k majetku dlužníka, garance třetí osobou).

Krátkodobým řešením nedostatku hotovosti v podniku by mohl být i odprodej některých pohledávek, zde však hrozí riziko ztráty obchodního partnera, pokud by k prodeji došlo bez jeho souhlasu.

Společnost nyní řeší své problémy s nedostatkem hotovosti pomocí revolvingového úvěru. Toto řešení vidím jako logické vzhledem k situaci, jedná se ale o řešení poměrně nákladné, proto bych ho z dlouhodobého hlediska nedoporučoval.

Dalším možným řešením jak minimalizovat finanční a obchodní ztráty je varianta všechny obchodní aktivity realizovat prostřednictvím firem, které se zabývají pojištěním pohledávek. Tato služba je ale rovněž poměrně finančně náročná, proto bych toto řešení volil jen ve vybraných obchodních případech, kde nastavená marže dovoluje toto jištění.

Velmi pozitivně vnímám aktuální kroky managementu, které mají za cíl zlepšit stav hotovosti v podniku. S některými nejproblémovějšími odběrateli již byla ukončena spolupráce, nebo dohodnuty nové podmínky, kde jsou nastaveny jistíci opatření proti vzniku nedobytné pohledávky.

Společnost S.O.Trade moravia s.r.o. na základě vzniklé situace také zavedla monitoring nových zákazníků pomocí agenturních služeb zabývajících se touto činností.

Přes předchozí opatření by vedení společnosti i nadále mělo zaměřovat svou pozornost na sledování vývoje zadluženosti, a to i přes viditelný pokles v posledních letech a to nejen na nové zákazníky, ale i na zákazníky stávající.

7. Závěr- zhodnocení výsledků a návrh dalšího vývoje dceřiné společnosti

Z vypočtených ekonomických výsledků je patrné, že společnost S.O. Trade moravia s.r.o. se již od svého založení v roce 2013 rozvíjí velmi dynamicky. Neustálý rostoucí trend vidíme jak na dosaženém obratu v jednotlivých letech, tak ve vývoji zisku před úroky a zdaněním. Pokles EBIT v roce 2013 způsobilo především nárůst počtu zaměstnanců a s toho vyplývající růst osobních nákladů. Meziroční růst obratu je velmi pozitivní a nadprůměrný.

Pozitivně hodnotím také pokles celkové zadluženosti a míry zadluženosti. Za tímto vývojem stojí primárně růst celkových aktiv a vlastního kapitálu. I přes neustálý pokles zadluženosti by podle mého názoru měla v ideálním případě dále klesat. Pozitivně hodnotím také vývoj ukazatele krytí dlouhodobého majetku vlastním kapitálem.

Pozitivní vývoj ukazuje také ukazatel běžné likvidity. Podle mého názoru jsou výsledné hodnoty vzhledem ke druhu podniku velmi dobré. Velmi pozitivní je rovnoměrný každoroční růst likvidity po celou dobu existence společnosti. Podnik dosahuje solidních výsledků také v ukazateli podíl ČPK na oběžných aktivech. Předpokládám, že podnik překročí hodnotu 30% v roce 2018.

Podle mého názoru podnik dosahuje vynikajících výsledků v ukazatelích rentability. Chtěl bych zdůraznit především rekordní rentabilitu tržeb, způsobenou stabilně rostoucími tržbami a ziskem. Rentabilita vlastního kapitálu se dlouhodobě drží poměrně vysoko nad úrovní běžného úročení a z toho plynoucí vysoká prémie za riziko.

Jak již bylo řečeno a rozebráno výše, neuspokojivých hodnot dosahuje v roce 2017 doba obratu pohledávek a doba obratu závazků. Zásahy a opatření, uskutečněná managementem však naznačují velmi výrazné zlepšení v roce 2018. Hodnoty v roce 2017 by měly dosahovat normálu.

Podle mého názoru je společnost S.O. Trade moravia s.r.o. dynamicky a zdravě se rozvíjející společnost. Společnost si našla své pevné místo na trhu a neustále zvyšuje obrat i počet realizovaných zakázek.

Z pohledu mateřské společnosti Strojírny Olšovec s.r.o. podle mého názoru založení dceřiné společnosti v zásadě splnilo očekávání majitelů a splnilo stanovené cíle. Dceřiná společnost disponuje dlouhodobě dostatkem zakázek, které by bylo možné výrobně realizovat ve společnosti mateřské. V současné době však je práce dostatek a tudíž je nutné cca 90% výrobních zakázek realizovat u jiných firem. Pokud bychom chtěli tyto úvahy posunout dále, je třeba si položit otázku, jestli za dané situace a na základě prorůstového trendu dceřiné společnosti je tento stav pro majitele vyhovující, nebo jestli např. není na místě úvaha o doplnění výrobních a technologických kapacit pro vlastní realizaci vyvážených zakázek.

Hlavní důvody založení dceřiné společnosti jsou:

a) Prevence poklesu úbytku odběratelů

Jedním z hlavních důvodů pro založení dceřiné společnosti byla pojistka proti úbytku odběratelů, ke kterému došlo v oboru v době recese. Dceřiná společnost má sloužit jako „zásobník práce“ pro mateřskou společnost, do kterého je možné v případě poklesu vlastní výroby kdykoli sáhnout.. Tento záměr byl ze strany dceřiné společnosti naplněn, nicméně za současného stavu dostatku vlastní výroby od standartních odběratelů k němu doposud nebylo nutné přistoupit.

V současné době cca 90% výrobních zakázek realizuje dceřiná společnost t u jiných dodavatelů. Pokud bychom chtěli tyto úvahy posunout dále, je třeba si položit otázku, jestli za dané situace a na základě prorůstového trendu dceřiné společnosti je tento stav pro majitele vyhovující, nebo jestli např. není na místě úvaha o doplnění výrobních a technologických kapacit pro vlastní realizaci vyvážených zakázek.

Další možné řešení, které stojí za zvážení, je podle mého názoru investice dceřiné společnosti do vlastního výrobního zařízení, či odkup podílu v již existující jiné výrobní společnosti, která svých charakterem a obsahem doplňuje stávající technologické možnosti mateřské společnosti. Toto řešení by vedlo k dalšímu zhodnocení dceřiné společnosti a úplnému naplnění důvodu založení dceřiné společnosti.

b) Diverzifikace zákaznického portfolia

Tento důvod byl podle mého názoru, na rozdíl od předešlého, naplněn beze zbytku. Z pohledu mateřské společnosti jednoznačně došlo k diverzifikaci zákaznického portfolia a tím snížení rizika v případě krize některého z odvětví průmyslu.

Další nezanedbatelný přínos pro mateřskou společnost je přínos finanční. Mateřská společnost má samozřejmě 50 % podíl na zisku dceřiné společnosti. Je však třeba si uvědomit, že ze zakázek, které byly realizovány na základě objednávky dceřiné společnosti v mateřské společnosti, je skutečný finanční profit pro mateřskou společnost ještě vyšší.

Mateřské společnosti v takovém případě náleží jak zisk z výroby dané zakázky, tak podíl z obchodního zisku, který je realizován dceřinou společností. Toto je podle mého názoru další argument pro rozhodnutí managementu, jak směřovat další rozvoj dceřiné společnosti.

c) Krizová situace

Je třeba si připustit ještě jeden pohled na mnou rozebíranou problematiku. Je zjevné, že v případě opakujících se celosvětových krizí, by došlo i k úpadku výroby v České republice a tudíž by vznikl tlak jak na práci, tak na kvalitní pracovní sílu.

Logickým důsledkem tohoto stavu může být mj. i redukce vlastního zaměstnaneckého portfolia.

I v této době nabízí existence dceřiné společnosti své nezanedbatelné možnosti. Pokud tedy budeme chápat činnost dceřiné společnosti jako externí obchodní oddělení, může v případě takto vzniklé situace suplovat činnost stávajících pracovníků obchodního oddělení mateřské společnosti a tudíž k ekonomické úspoře.

Za dobu celé své existence si i dceřiná společnost vytváří dlouhodobé obchodní vztahy a snaží se je neustále rozvíjet. Vytváří se stále silnější pouto mezi dodavatelem a odběratelem jak na úrovni výrobní (předem očekávaný rukopis dodavatele), tak na úrovni osobních vztahů managementu obou společností. Dá se tedy očekávat, že tyto vztahy přetrvají i v případě extrémní situace.

Vzhledem k tomu, že dceřiná společnost realizuje zakázky napříč všemi obory průmyslu, i tato diverzifikace zákaznického portfolia zcela jistě umožní úspěšné překlenutí krizových situací.

Po seznámení se s danou problematikou, musím na závěr konstatovat, že založení dceřiné společnosti mělo své opodstatnění, což je v mé práci jednoznačně konstatováno a doloženo. Problematika provázaného kapitálového vlastnictví firem je velmi široká a jejich možné výhody jsou uvedeny v mé práci.

Na základě výše pojmenovaných skutečností, vyvstává otázka, zda investice do engineeringových společností obecně není vhodnou alternativou pro zhodnocení kapitálu.

Seznam zdrojů:

Literatura:

[1] Knápková A.; Pavelková D.; Štekler K.: Finanční analýza-Komplexní průvodce s příklady. Grada Publishing, 2013, 240 s. ISBN 978-80-247-4456-8

[2] Fíbrová J.; Šoljaková L.: Reporting. Grada Publishing, 2010, 224 s. ISBN 978-80-247-2759-2

[3] Hradecký M.; Lanča J.; Šiška L.: Manažerské účetnictví. Grada Publishing, 2008, 264 s. ISBN 978-80-247-2471-3

[4] Macík K.; Beran T.: Účetnictví-3. přepracované vydání. Nakladatelství ČVUT, 2009, 273 s. ISBN 978-80-01-04219-9

[5] Macík K.; Vysušil J.: Vnitropodniková ekonomika-2. přepracované vydání. Nakladatelství ČVUT, 2001, 189 s. ISBN 80-01-02425-3

Internetové zdroje:

[6] Výroční zprávy. *Strojírny Olšovec s.r.o.* [online]. [cit. 2018-06-24]. Dostupné z: <http://www.stojirny.com/ke-stazeni.php>

[7] *S.O. Trade moravia s.r.o.* [online]. [cit. 2018-06-24]. Dostupné z: <https://www.sotrademoravia.com/>

Přílohy:

[8] Účetní závěrky společností Strojírny Olšovec s.r.o. a S.O. Trade moravia s.r.o.

Seznam obrázků:

| | |
|---------------------------------------------------------------|---|
| Obrázek 1 Areál Strojírny Olšovec s.r.o. v Olšovci | 4 |
| Obrázek 2 Organizační struktura Strojírny Olšovec s.r.o. | 4 |

Seznam tabulek:

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabulka 1 Počet zaměstnanců S.O. Trade moravia s.r.o.v jednotlivých letech | 8 |
| Tabulka 2 Celková zadluženost S.O. Trade moravia s.r.o. | 27 |
| Tabulka 3 Míra zadluženosti S.O. Trade moravia s.r.o. | 29 |
| Tabulka 4 Krytí dlouhodobého majetku VK S.O. Trade moravia s.r.o. | 29 |
| Tabulka 5 Běžná likvidita S.O. Trade moravia s.r.o. | 30 |
| Tabulka 6 Podíl ČPK na OA S.O. Trade moravia s.r.o. | 31 |
| Tabulka 7 ROS S.O. Trade moravia s.r.o. | 32 |
| Tabulka 8 ROA S.O. Trade moravia s.r.o. | 33 |
| Tabulka 9 ROE S.O. Trade moravia s.r.o. | 33 |
| Tabulka 10 Obrat aktiv S.O. Trade moravia s.r.o. | 35 |
| Tabulka 11 Doba obratu pohledávek S.O. Trade moravia s.r.o. | 36 |
| Tabulka 12 Doba obratu závazků S.O. Trade moravia s.r.o. | 37 |

Seznam grafů:

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Graf 1 Struktura zákazníků Strojírny Olšovec s.r.o. | 5 |
| Graf 2 Vývoj obrátu S.O. Trade moravia s.r.o. | 26 |
| Graf 3 Vývoj EBIT S.O. Trade moravia s.r.o. | 27 |
| Graf 4 Vývoj celkové zadluženosti S.O. Trade moravia s.r.o. | 28 |
| Graf 5 Vývoj rentability S.O. Trade moravia s.r.o. | 34 |
| Graf 6 Vývoj doby obrátu pohledávek a závazků S.O. Trade moravia s.r.o. | 37 |
| Graf 7 Vývoj prodeje výrobků do Strojíren Olšovec s.r.o. | 38 |
| Graf 8 Vývoj výroby realizované ve Strojírny Olšovec s.r.o. pro S.O. Trade moravia s.r.o. | 39 |

Seznam zkratk:

ŘR řádek rozvahy

ŘV řádek výsledovky

PŘÍLOHY

Ukázky výrobků Strojírny Olšovec s.r.o.

Rotor drtiče:



[6]

Skříňový podavač:



[6]

Účetní závěrky společnosti S.O. Trade moravia s.r.o.



ROZVAHA

k 31.12.2013

Od 1.1.2013 Do 31.12.2013

v tisících Kč

IČ 29318211

otisk podacího razítka

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

S.O.Trade moravia

s.r.o.

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

Makovského náměstí 3147/2

Brno-Žabovřesky

616 00

| Označ. | AKTIVA | číslo řádku | Běžné účetní období | | | Mínulé období |
|---------|--------------------------------|-------------|---------------------|---------|--------|---------------|
| | | | Brutto | Korekce | Netto | Netto |
| | AKTIVA CELKEM | 001 | +6 780 | | +6 780 | +200 |
| C. | Oběžná aktiva | 001 | +6 780 | | +6 780 | +200 |
| C.II. | Krátkodobé pohledávky | 048 | +5 039 | | +5 039 | |
| C.II.1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 049 | +5 031 | | +5 031 | |
| C.II.6. | Stát - daňové pohledávky | 054 | +6 | | +6 | |
| C.II.7. | Krátkodobé poskytnuté zálohy | 055 | +2 | | +2 | |
| C.IV. | Krátkodobý finanční majetek | 058 | +1 741 | | +1 741 | +200 |
| C.IV.1. | Peníze | 059 | +22 | | +22 | |
| C.IV.2. | Účty v bankách | 060 | +1 719 | | +1 719 | +200 |

| | | | | | |
|----------|-----------------------------------------------------------|-----|--|--------|------|
| | PASIVA CELKEM | 001 | | +6 780 | +200 |
| A. | Vlastní kapitál | 002 | | +1 056 | +200 |
| A.I. | Základní kapitál | 003 | | +200 | +200 |
| A.I.1. | Základní kapitál | 004 | | +200 | +200 |
| A.V. | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) | 021 | | +856 | +0 |
| B. | Cizí zdroje | 022 | | +5 724 | |
| B.III. | Krátkodobé závazky | 039 | | +5 724 | |
| B.III.1. | Závazky z obchodních vztahů | 040 | | +5 427 | |
| B.III.5. | Závazky k zaměstnancům | 044 | | +57 | |
| B.III.6. | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | 045 | | +29 | |
| B.III.7. | Stát - daňové závazky a dotace | 046 | | +211 | |

Sestaveno dne: 15.6.2014

Právní forma společnosti s ručením omezeným
účetní jednotky:

Předmět podnikání:

Obrábění

Výroba kovových konstrukcí a kovodělných výrobků, kromě strojů a zařízení

Pozn.:

Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárním orgánem účetní jednotky, poznámka:

Ing. Stupárek Pavel



VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

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

Od: 1.1.2013 Do: 31.12.2013

v tisících Kč

Kč 2 9 3 1 8 2 1 1

otisk podacího razítka

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

S. O. Trade moravia

s. r. o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky

a místo podnikání, liší-li se od bydliště

Makovského náměstí 3147/2

Brno-Žabovřesky

616 00

| Označ. | VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY | číslo řádku | Skutečnost v účetním období | |
|--------|-------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|---------|
| | | | sledovaném | minulém |
| I. | Tržby za prodej zboží | 001 | +14 634 | |
| A. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 002 | +11 825 | |
| * | Obchodní marže | 003 | +2 809 | |
| II. | Výkony | 004 | +9 498 | |
| II.1. | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | 005 | +9 498 | |
| B. | Výkonová spotřeba | 008 | +10 257 | |
| B.1. | Spotřeba materiálu a energie | 009 | +3 483 | |
| B.2. | Služby | 010 | +6 774 | |
| + | Přidaná hodnota | 011 | +2 050 | |
| C. | Osobní náklady součet | 012 | +941 | |
| C.1. | Mzdové náklady | 013 | +701 | |
| C.3. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 015 | +210 | |
| C.4. | Sociální náklady | 016 | +30 | |
| D. | Daně a poplatky | 017 | +11 | |
| IV. | Ostatní provozní výnosy | 026 | +20 | |
| H. | Ostatní provozní náklady | 027 | +15 | |
| * | * Provozní výsledek hospodaření | 030 | +1 103 | |
| N. | Nákladové úroky | 043 | +32 | |
| X. | Ostatní finanční výnosy | 044 | +1 | |
| O. | Ostatní finanční náklady | 045 | +13 | |
| * | Finanční výsledek hospodaření | 048 | -44 | |
| Q. | Daň z příjmů za běžnou činnost | 049 | +203 | |
| Q.1. | splatná | 050 | +203 | |
| ** | Výsledek hospodaření za běžnou činnost | 052 | +856 | |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) | 060 | +856 | |
| **** | Výsledek hospodaření před zdaněním | 061 | +1 059 | |

Sestaveno dne: 15.6.2014

Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárním orgánem účetní jednotky, poznámka:

Právní forma společnosti s ručením omezeným

Ing. Stupárek Pavel

účetní jednotky:

Předmět podnikání:

Obrábění

Výroba kovových konstrukcí a kovodělných výrobků, kromě strojů a zařízení

Pozn:

ROZVAHA

k. 3 1 . 1 2 . 2 0 1 4

v tisících Kč

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

otisk podacího razítka

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

S.O.Trade moravia

s.r.o.

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

Makovského náměstí 3147/2

Brno-Žabovřesky

616 00

| Označ. | AKTIVA | číslo řádku | Běžné účetní období | | | Minulé období |
|--------|---------------------------------------|-------------|---------------------|---------|--------|---------------|
| | | | Brutto | Korekce | Netto | Netto |
| | AKTIVA CELKEM | 001 | +7 387 | -38 | +7 349 | +6 780 |
| A. | Pohledávky za upsaný základní kapitál | 002 | | | | |
| A. 1. | Pohledávky za upsaný základní kapitál | 002a | | | | |

| | | | | | | |
|--------|--------------------------------------------------|-----|------|-----|------|--|
| B. | Dlouhodobý majetek | 003 | +349 | -38 | +311 | |
| B.I. | Dlouhodobý nehmotný majetek | 004 | | | | |
| B.I.1. | Zřizovací výdaje | 005 | | | | |
| B.I.2. | Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje | 006 | | | | |
| B.I.3. | Software | 007 | | | | |
| B.I.4. | Ocenitelná práva | 008 | | | | |
| B.I.5. | Goodwill | 009 | | | | |
| B.I.6. | Jiný dlouhodobý nehmotný majetek | 010 | | | | |
| B.I.7. | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 011 | | | | |
| B.I.8. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | 012 | | | | |

| | | | | | | |
|---------|----------------------------------------------------------------|-----|------|-----|------|--|
| B.II. | Dlouhodobý hmotný majetek | 013 | +349 | -38 | +311 | |
| B.II.1. | Pozemky | 014 | | | | |
| B.II.2. | Stavby | 015 | | | | |
| B.II.3. | Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí | 016 | +349 | -38 | +311 | |
| B.II.4. | Pěstitelské celky trvalých porostů | 017 | | | | |
| B.II.5. | Dospělá zvířata a jejich skupiny | 018 | | | | |
| B.II.6. | Jiný dlouhodobý hmotný majetek | 019 | | | | |
| B.II.7. | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 020 | | | | |
| B.II.8. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 021 | | | | |
| B.II.9. | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku | 022 | | | | |

| | | | | | | |
|----------|-------------------------------------------------------------------|-----|--|--|--|--|
| B.III. | Dlouhodobý finanční majetek | 023 | | | | |
| B.III.1. | Podíly - ovládaná osoba | 024 | | | | |
| B.III.2. | Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem | 025 | | | | |
| B.III.3. | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly | 026 | | | | |
| B.III.4. | Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv | 027 | | | | |
| B.III.5. | Jiný dlouhodobý finanční majetek | 028 | | | | |
| B.III.6. | Požizovaný dlouhodobý finanční majetek | 029 | | | | |
| B.III.7. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek | 030 | | | | |

| Označ. | AKTIVA | číslo řádku | Běžné účetní období | | | Minulé období |
|--------|------------------------------------------|-------------|---------------------|---------|---------------|---------------|
| | | | Brutto | Korekce | Netto | Netto |
| C. | Oběžná aktiva | 031 | +7 038 | | +7 038 | +6 780 |
| C.I. | Zásoby | 032 | +444 | | +444 | |
| C.I.1. | Materiál | 033 | | | | |
| C.I.2. | Nedokončená výroba a polotovary | 034 | | | | |
| C.I.3. | Výrobky | 035 | | | | |
| C.I.4. | Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny | 036 | | | | |
| C.I.5. | Zboží | 037 | +444 | | +444 | |
| C.I.6. | Poskytnuté zálohy na zásoby | 038 | | | | |

| | | | | | | |
|---------|---------------------------------------------|-----|--|--|--|--|
| C.II. | Dlouhodobé pohledávky | 039 | | | | |
| C.II.1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 040 | | | | |
| C.II.2. | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 041 | | | | |
| C.II.3. | Pohledávky - podstatný vliv | 042 | | | | |
| C.II.4. | Pohledávky za společníky | 043 | | | | |
| C.II.5. | Dlouhodobé poskytnuté zálohy | 044 | | | | |
| C.II.6. | Dohadné účty aktivní | 045 | | | | |
| C.II.7. | Jiné pohledávky | 046 | | | | |
| C.II.8. | Odložená daňová pohledávka | 047 | | | | |


| | | | | | | |
|----------|---------------------------------------------|-----|---------------|--|---------------|---------------|
| C.III. | Krátkodobé pohledávky | 048 | +5 352 | | +5 352 | +5 039 |
| C.III.1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 049 | +5 278 | | +5 278 | +5 031 |
| C.III.2. | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 050 | | | | |
| C.III.3. | Pohledávky - podstatný vliv | 051 | | | | |
| C.III.4. | Pohledávky za společníky | 052 | | | | |
| C.III.5. | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 053 | | | | |
| C.III.6. | Stát - daňové pohledávky | 054 | +74 | | +74 | +6 |
| C.III.7. | Krátkodobé poskytnuté zálohy | 055 | | | | +2 |
| C.III.8. | Dohadné účty aktivní | 056 | | | | |
| C.III.9. | Jiné pohledávky | 057 | | | | |

| | | | | | | |
|---------|----------------------------------------|-----|---------------|--|---------------|---------------|
| C.IV. | Krátkodobý finanční majetek | 058 | +1 242 | | +1 242 | +1 741 |
| C.IV.1. | Peníze | 059 | +55 | | +55 | +22 |
| C.IV.2. | Účty v bankách | 060 | +1 187 | | +1 187 | +1 719 |
| C.IV.3. | Krátkodobé cenné papíry a podíly | 061 | | | | |
| C.IV.4. | Požizovaný krátkodobý finanční majetek | 062 | | | | |

| | | | | | | |
|--------|-----------------------------------|-----|--|--|--|--|
| D.I. | Časové rozlišení | 063 | | | | |
| D.I.1. | Náklady příštích období | 064 | | | | |
| D.I.2. | Komplexní náklady příštích období | 065 | | | | |
| D.I.3. | Příjmy příštích období | 066 | | | | |

| Označ. | PASIVA | číslo řádku | Běžné účetní období | Minulé období |
|----------|------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------------|
| | | | Netto | Netto |
| | PASIVA CELKEM | 001 | +7 349 | +6 780 |
| A. | Vlastní kapitál | 002 | +1 856 | +1 056 |
| A.I. | Základní kapitál | 003 | +200 | +200 |
| A.I.1. | Základní kapitál | 004 | +200 | +200 |
| A.I.2. | Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-) | 005 | | |
| A.I.3. | Změny základního kapitálu | 006 | | |
| A.II. | Kapitálové fondy | 007 | | |
| A.II.1. | Ážio | 008 | | |
| A.II.2. | Ostatní kapitálové fondy | 009 | | |
| A.II.3. | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků | 010 | | |
| A.II.4. | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací | 011 | | |
| A.II.5. | Rozdíly z přeměn obchodních korporací | 012 | | |
| A.II.6. | Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací | 013 | | |
| A.III. | Fondy ze zisku | 014 | | |
| A.III.1. | Rezervní fond | 015 | | |
| A.III.2. | Statutární a ostatní fondy | 016 | | |
| A.IV. | Výsledek hospodaření minulých let | 017 | +856 | |
| A.IV.1. | Nerozdělený zisk minulých let | 018 | +856 | |
| A.IV.2. | Neuhrazená ztráta minulých let | 019 | | |
| A.IV.3. | Jiný výsledek hospodaření minulých let | 020 | | |
| A.V.1 | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) | 021 | +800 | +856 |
| A.V.2 | Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-) | 021a | | |
| B. | Cizí zdroje | 022 | +5 493 | +5 724 |
| B.I. | Rezervy | 023 | | |
| B.I.1. | Rezervy podle zvláštních právních předpisů | 024 | | |
| B.I.2. | Rezerva na důchody a podobné závazky | 025 | | |
| B.I.3. | Rezerva na daň z příjmů | 026 | | |
| B.I.4. | Ostatní rezervy | 027 | | |
| B.II. | Dlouhodobé závazky | 028 | | |
| B.II.1. | Závazky z obchodních vztahů | 029 | | |
| B.II.2. | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 030 | | |
| B.II.3. | Závazky - podstatný vliv | 031 | | |
| B.II.4. | Závazky ke společníkům | 032 | | |
| B.II.5. | Dlouhodobé přijaté zálohy | 033 | | |
| B.II.6. | Vydané dluhopisy | 034 | | |
| B.II.7. | Dlouhodobé směnky k úhradě | 035 | | |
| B.II.8. | Dohadné účty pasivní | 036 | | |
| B.II.9. | Jiné závazky | 037 | | |
| B.II.10. | Odložený daňový závazek | 038 | | |

| Označ. | PASIVA | číslo řádku | Běžné účetní období | Minulé období |
|-----------|-----------------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------------|
| | | | Netto | Netto |
| B.III. | Krátkodobé závazky | 039 | +5 493 | +5 724 |
| B.III.1. | Závazky z obchodních vztahů | 040 | +5 275 | +5 427 |
| B.III.2. | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 041 | | |
| B.III.3. | Závazky - podstatný vliv | 042 | | |
| B.III.4. | Závazky ke společníkům | 043 | | |
| B.III.5. | Závazky k zaměstnancům | 044 | +87 | +57 |
| B.III.6. | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | 045 | +40 | +29 |
| B.III.7. | Stát - daňové závazky a dotace | 046 | +91 | +211 |
| B.III.8. | Krátkodobé přijaté zálohy | 047 | | |
| B.III.9. | Vydané dluhopisy | 048 | | |
| B.III.10. | Dohadné účty pasivní | 049 | | |
| B.III.11. | Jiné závazky | 050 | | |
| B.IV. | Bankovní úvěry a výpomoci | 051 | | |
| B.IV.1. | Bankovní úvěry dlouhodobé | 052 | | |
| B.IV.2. | Krátkodobé bankovní úvěry | 053 | | |
| B.IV.3. | Krátkodobé finanční výpomoci | 054 | | |
| C.I. | Časově rozlišení | 055 | | |
| C.I.1. | Výdaje příštích období | 056 | | |
| C.I.2. | Výnosy příštích období | 057 | | |

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sestaveno dne: 21.6.2015 | Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka: |
| Právní forma: společnost s ručením omezeným účetní jednotky: | Ing. Stupárek Pavel |
| Předmět podnikání: Obrábění Výroba kovových konstrukcí a kovodělných výrobků, kromě strojů a zařízení |  <p>S.O.Trade moravia s.r.l. Makovského náměstí 3143/2 616 00 Brno - Žabovřesky IČ: 29318211, DIČ: CZ29318211</p> |
| Pozn.: | 2 |

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

S.O.Trade moravia

s.r.o.

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

Makovského náměstí 3147/2

Brno-Žabovřesky

616 00

k. **3 1 . 1 2 . 2 0 1 4**

Od: **1.1.2014** Do: **31.12.2014**

v tisících Kč

IČ **2 9 3 1 8 2 1 1**

otisk podacího razítka

| Označ. | VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY | číslo řádku | Skutečnost v účetním období | |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|----------------|
| | | | sledovaném | minulém |
| I. | Tržby za prodej zboží | 001 | +20 600 | +14 634 |
| A. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 002 | +16 898 | +11 825 |
| + | Obchodní marže | 003 | +3 702 | +2 809 |
| II. | Výkony | 004 | +10 676 | +9 498 |
| II.1. | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | 005 | +10 676 | +9 498 |
| II.2. | Změna stavu zásob vlastní činnosti | 006 | | |
| II.3. | Aktivace | 007 | | |
| B. | Výkonová spotřeba | 008 | +11 793 | +10 257 |
| B.1. | Spotřeba materiálu a energie | 009 | +4 337 | +3 483 |
| B.2. | Služby | 010 | +7 456 | +6 774 |
| + | Přidaná hodnota | 011 | +2 585 | +2 050 |
| C. | Osobní náklady součet | 012 | +1 541 | +941 |
| C.1. | Mzdové náklady | 013 | +1 137 | +701 |
| C.2. | Odměny členům orgánů obchodní korporace | 014 | | |
| C.3. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 015 | +345 | +210 |
| C.4. | Sociální náklady | 016 | +59 | +30 |
| D. | Daně a poplatky | 017 | +8 | +11 |
| E. | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 018 | +38 | |
| III. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu | 019 | | |
| III.1. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku | 020 | | |
| III.2. | Tržby z prodeje materiálu | 021 | | |
| F. | Zůstatková cena prod. dlouhodobého majetku a materiálu | 022 | | |
| F.1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | 023 | | |
| F.2. | Prodaný materiál | 024 | | |
| G. | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období | 025 | | |
| IV. | Ostatní provozní výnosy | 026 | +108 | +20 |
| H. | Ostatní provozní náklady | 027 | +93 | +15 |
| V. | Převod provozních výnosů | 028 | | |
| I. | Převod provozních nákladů | 029 | | |
| * | * Provozní výsledek hospodaření | 030 | +1 013 | +1 103 |

| Označ. | VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY | číslo řádku | Skutečnost v účetním období | |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|---------|
| | | | sledovaném | minulém |
| VI. | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů | 031 | | |
| J. | J. Prodané cenné papíry a podíly | 032 | | |
| VII. | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku | 033 | | |
| VII.1. | Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem | 034 | | |
| VII.2. | Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů | 035 | | |
| VII.3. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku | 036 | | |

| | | | | |
|-------|------------------------------------------------------------|-----|------|------|
| VIII. | Výnosy z krátkodobého finančního majetku | 037 | | |
| K | Náklady z finančního majetku | 038 | | |
| IX. | Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů | 039 | | |
| L. | Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů | 040 | | |
| M. | Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti | 041 | | |
| X. | Výnosové úroky | 042 | +12 | |
| N. | Nákladové úroky | 043 | | +32 |
| XI. | Ostatní finanční výnosy | 044 | +12 | +1 |
| O. | Ostatní finanční náklady | 045 | +46 | +13 |
| XII. | Převod finančních výnosů | 046 | | |
| P. | Převod finančních nákladů | 047 | | |
| * | Finanční výsledek hospodaření | 048 | -22 | -44 |
| Q. | Daň z příjmů za běžnou činnost | 049 | +191 | +203 |
| Q.1. | splatná | 050 | +191 | +203 |
| Q.2. | odložená | 051 | | |

| | | | | |
|-------|----------------------------------------|-----|------|------|
| ** | Výsledek hospodaření za běžnou činnost | 052 | +800 | +856 |
| XIII. | Mimořádné výnosy | 053 | | |
| R. | Mimořádné náklady | 054 | | |
| S. | Daň z příjmů z mimořádné činnosti | 055 | | |
| S.1. | splatná | 056 | | |
| S.2. | odložená | 057 | | |

| | | | | |
|------|---------------------------------------------------------|-----|------|--------|
| * | Mimořádný výsledek hospodaření | 058 | | |
| T. | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-) | 059 | | |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) | 060 | +800 | +856 |
| **** | Výsledek hospodaření před zdaněním | 061 | +991 | +1 059 |

| | |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sestaveno dne: 21.6.2015 | Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka: |
| Právní forma: společnost s ručením omezeným | Ing. Stupárek Pavel |
| účetní jednotky: | |
| Předmět podnikání: | |
| Obrábění | |
| Výroba kovových konstrukcí a kovodělných výrobků, kromě strojů a zařízení | |
| Pozn.: | |



S.O. Trade moravia s.r.o.
Makovského náměstí 3147/2
616 00 Brno - Žabovřesky
IČ: 29318211, DIČ: CZ29318211

ROZVAHA

k. 3 1 . 1 2 . 2 0 1 5

v tisících Kč

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

otisk podacího razítka

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

S.O.Trade moravia

s.r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky

a místo podnikání, liší-li se od bydliště

Makovského náměstí 3147/2

Brno-Žabovřesky


616 00

| Označ. | AKTIVA | číslo řádku | Běžné účetní období | | | Minulé období |
|----------|-------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|-------------|----------------|---------------|
| | | | Brutto | Korekce | Netto | Netto |
| | AKTIVA CELKEM | 001 | +10 939 | -394 | +10 545 | +7 349 |
| A. | Pohledávky za upsaný základní kapitál | 002 | | | | |
| B. | Dlouhodobý majetek | 003 | +1 739 | -394 | +1 345 | +311 |
| B.I. | Dlouhodobý nehmotný majetek | 004 | | | | |
| B.I.1. | Zřizovací výdaje | 005 | | | | |
| B.I.2. | Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje | 006 | | | | |
| B.I.3. | Software | 007 | | | | |
| B.I.4. | Ocenitelná práva | 008 | | | | |
| B.I.5. | Goodwill | 009 | | | | |
| B.I.6. | Jiný dlouhodobý nehmotný majetek | 010 | | | | |
| B.I.7. | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 011 | | | | |
| B.I.8. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | 012 | | | | |
| B.II. | Dlouhodobý hmotný majetek | 013 | +1 739 | -394 | +1 345 | +311 |
| B.II.1. | Pozemky | 014 | | | | |
| B.II.2. | Stavby | 015 | | | | |
| B.II.3. | Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí | 016 | +1 739 | -394 | +1 345 | +311 |
| B.II.4. | Pěstitelské celky trvalých porostů | 017 | | | | |
| B.II.5. | Dospělá zvířata a jejich skupiny | 018 | | | | |
| B.II.6. | Jiný dlouhodobý hmotný majetek | 019 | | | | |
| B.II.7. | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 020 | | | | |
| B.II.8. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 021 | | | | |
| B.II.9. | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku | 022 | | | | |
| B.III. | Dlouhodobý finanční majetek | 023 | | | | |
| B.III.1. | Podíly - ovládaná osoba | 024 | | | | |
| B.III.2. | Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem | 025 | | | | |
| B.III.3. | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly | 026 | | | | |
| B.III.4. | Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv | 027 | | | | |
| B.III.5. | Jiný dlouhodobý finanční majetek | 028 | | | | |
| B.III.6. | Požizovaný dlouhodobý finanční majetek | 029 | | | | |
| B.III.7. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek | 030 | | | | |

| Označ. | AKTIVA | číslo řádku | Běžné účetní období | | | Minulé období |
|----------|---------------------------------------------|-------------|---------------------|---------|---------------|---------------|
| | | | Brutto | Korekce | Netto | Netto |
| C. | Oběžná aktiva | 031 | +9 200 | | +9 200 | +7 038 |
| C.I. | Zásoby | 032 | +0 | | +0 | +444 |
| C.I.1. | Materiál | 033 | | | | |
| C.I.2. | Nedokončená výroba a polotovary | 034 | | | | |
| C.I.3. | Výrobky | 035 | | | | |
| C.I.4. | Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny | 036 | | | | |
| C.I.5. | Zboží | 037 | +0 | | +0 | +444 |
| C.I.6. | Poskytnuté zálohy na zásoby | 038 | | | | |
| C.II. | Dlouhodobé pohledávky | 039 | | | | |
| C.II.1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 040 | | | | |
| C.II.2. | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 041 | | | | |
| C.II.3. | Pohledávky - podstatný vliv | 042 | | | | |
| C.II.4. | Pohledávky za společníky | 043 | | | | |
| C.II.5. | Dlouhodobé poskytnuté zálohy | 044 | | | | |
| C.II.6. | Dohadné účty aktivní | 045 | | | | |
| C.II.7. | Jiné pohledávky | 046 | | | | |
| C.II.8. | Odložená daňová pohledávka | 047 | | | | |
| C.III. | Krátkodobé pohledávky | 048 | +8 102 | | +8 102 | +5 352 |
| C.III.1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 049 | +7 696 | | +7 696 | +5 278 |
| C.III.2. | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 050 | | | | |
| C.III.3. | Pohledávky - podstatný vliv | 051 | | | | |
| C.III.4. | Pohledávky za společníky | 052 | | | | |
| C.III.5. | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 053 | | | | |
| C.III.6. | Stát - daňové pohledávky | 054 | +340 | | +340 | +74 |
| C.III.7. | Krátkodobé poskytnuté zálohy | 055 | +26 | | +26 | +0 |
| C.III.8. | Dohadné účty aktivní | 056 | | | | |
| C.III.9. | Jiné pohledávky | 057 | +40 | | +40 | |
| C.IV. | Krátkodobý finanční majetek | 058 | +1 098 | | +1 098 | +1 242 |
| C.IV.1. | Peníze | 059 | +28 | | +28 | +55 |
| C.IV.2. | Účty v bankách | 060 | +1 070 | | +1 070 | +1 187 |
| C.IV.3. | Krátkodobé cenné papíry a podíly | 061 | | | | |
| C.IV.4. | Požizovaný krátkodobý finanční majetek | 062 | | | | |
| D.I. | Časové rozlišení | 063 | | | | |
| D.I.1. | Náklady příštích období | 064 | | | | |
| D.I.2. | Komplexní náklady příštích období | 065 | | | | |
| D.I.3. | Příjmy příštích období | 066 | | | | |

| Označ. | PASIVA | číslo řádku | Běžné účetní období | Minulé období |
|----------|------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------------|
| | | | Netto | Netto |
| | PASIVA CELKEM | 001 | +10 545 | +7 349 |
| A. | Vlastní kapitál | 002 | +2 401 | +1 856 |
| A.I. | Základní kapitál | 003 | +200 | +200 |
| A.I.1. | Základní kapitál | 004 | +200 | +200 |
| A.I.2. | Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-) | 005 | | |
| A.I.3. | Změny základního kapitálu | 006 | | |
| A.II. | Kapitálové fondy | 007 | | |
| A.II.1. | Ážio | 008 | | |
| A.II.2. | Ostatní kapitálové fondy | 009 | | |
| A.II.3. | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků | 010 | | |
| A.II.4. | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací | 011 | | |
| A.II.5. | Rozdíly z přeměn obchodních korporací | 012 | | |
| A.II.6. | Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací | 013 | | |
| A.III. | Fondy ze zisku | 014 | | |
| A.III.1. | Rezervní fond | 015 | | |
| A.III.2. | Statutární a ostatní fondy | 016 | | |
| A.IV. | Výsledek hospodaření minulých let | 017 | +1 655 | +856 |
| A.IV.1. | Nerozdělený zisk minulých let | 018 | +1 655 | +856 |
| A.IV.2. | Neuhrazená ztráta minulých let | 019 | | |
| A.IV.3. | Jiný výsledek hospodaření minulých let | 020 | | |
| A.V.1. | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) | 021 | +546 | +800 |
| A.V.2. | Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-) | 021a | | |
| B. | Cizí zdroje | 022 | +8 144 | +5 493 |
| B.I. | Rezervy | 023 | | |
| B.I.1. | Rezervy podle zvláštních právních předpisů | 024 | | |
| B.I.2. | Rezerva na důchody a podobné závazky | 025 | | |
| B.I.3. | Rezerva na daň z příjmů | 026 | | |
| B.I.4. | Ostatní rezervy | 027 | | |
| B.II. | Dlouhodobé závazky | 028 | | |
| B.II.1. | Závazky z obchodních vztahů | 029 | | |
| B.II.2. | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 030 | | |
| B.II.3. | Závazky - podstatný vliv | 031 | | |
| B.II.4. | Závazky ke společníkům | 032 | | |
| B.II.5. | Dlouhodobé přijaté zálohy | 033 | | |
| B.II.6. | Vydané dluhopisy | 034 | | |
| B.II.7. | Dlouhodobé směnky k úhradě | 035 | | |
| B.II.8. | Dohadné účty pasivní | 036 | | |
| B.II.9. | Jiné závazky | 037 | | |
| B.II.10. | Odložený daňový závazek | 038 | | |

| Označ. | PASIVA | číslo řádku | Běžné účetní období | Minulé období |
|-----------|-----------------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------------|
| | | | Netto | Netto |
| B.III. | Krátkodobé závazky | 039 | +8 144 | +5 493 |
| B.III.1. | Závazky z obchodních vztahů | 040 | +8 012 | +5 275 |
| B.III.2. | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 041 | | |
| B.III.3. | Závazky - podstatný vliv | 042 | | |
| B.III.4. | Závazky ke společníkům | 043 | +1 | |
| B.III.5. | Závazky k zaměstnancům | 044 | +77 | +87 |
| B.III.6. | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | 045 | +42 | +40 |
| B.III.7. | Stát - daňové závazky a dotace | 046 | +12 | +91 |
| B.III.8. | Krátkodobé přijaté zálohy | 047 | | |
| B.III.9. | Vydané dluhopisy | 048 | | |
| B.III.10. | Dohadné účty pasivní | 049 | | |
| B.III.11. | Jiné závazky | 050 | | |
| B.IV. | Bankovní úvěry a výpomoci | 051 | | |
| B.IV.1. | Bankovní úvěry dlouhodobé | 052 | | |
| B.IV.2. | Krátkodobé bankovní úvěry | 053 | | |
| B.IV.3. | Krátkodobé finanční výpomoci | 054 | | |
| C.I. | Časové rozlišení | 055 | | |
| C.I.1. | Výdaje příštích období | 056 | | |
| C.I.2. | Výnosy příštích období | 057 | | |

| | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sestaveno dne: 15.6.2016 | Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárním orgánem účetní jednotky, poznámka |
| Právní forma společnost s ručením omezeným účetní jednotky: | Ing. Stupárek Pavel |
| Předmět podnikání: Obrábění Výroba kovových konstrukcí a kovodělných výrobků, kromě strojů a zařízení |  |
| Pozn.: | |

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

K. 3 1 . 1 2 . 2 0 1 5

Od: 1.1.2015 Do: 31.12.2015

v tisících Kč

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

otisk podacího razítka

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

S.O.Trade moravia

s.r.o.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky

a místo podnikání, liší-li se od bydliště


Makovského náměstí 3147/2

Brno-Žabovřesky

616 00

| Označ. | VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY | číslo řádku | Skutečnost v účetním období | |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|----------------|
| | | | sledovaném | minulém |
| I. | Tržby za prodej zboží | 001 | +28 749 | +20 600 |
| A. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 002 | +22 891 | +16 898 |
| + | Obchodní marže | 003 | +5 858 | +3 702 |
| II. | Výkony | 004 | +10 462 | +10 676 |
| II.1. | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | 005 | +10 462 | +10 676 |
| II.2. | Změna stavu zásob vlastní činnosti | 006 | | |
| II.3. | Aktivace | 007 | | |
| B. | Výkonová spotřeba | 008 | +13 237 | +11 793 |
| B.1. | Spotřeba materiálu a energie | 009 | +3 518 | +4 337 |
| B.2. | Služby | 010 | +9 719 | +7 456 |
| + | Přidaná hodnota | 011 | +3 083 | +2 585 |
| C. | Osobní náklady součet | 012 | +1 840 | +1 541 |
| C.1. | Mzdové náklady | 013 | +1 376 | +1 137 |
| C.2. | Odměny členům orgánů obchodní korporace | 014 | | |
| C.3. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 015 | +429 | +345 |
| C.4. | Sociální náklady | 016 | +35 | +59 |
| D. | Daně a poplatky | 017 | +3 | +8 |
| E. | Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 018 | +355 | +38 |
| III. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu | 019 | | |
| III.1. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku | 020 | | |
| III.2. | Tržby z prodeje materiálu | 021 | | |
| F. | Zůstatková cena prod. dlouhodobého majetku a materiálu | 022 | | |
| F.1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | 023 | | |
| F.2. | Prodaný materiál | 024 | | |
| G. | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období | 025 | | |
| IV. | Ostatní provozní výnosy | 026 | | +108 |
| H. | Ostatní provozní náklady | 027 | +118 | +93 |
| V. | Převod provozních výnosů | 028 | | |
| I. | Převod provozních nákladů | 029 | | |
| * | * Provozní výsledek hospodaření | 030 | +767 | +1 013 |

| Označ. | VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY | číslo řádku | Skutečnost v účetním období | |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|---------|
| | | | sledovaném | minulém |
| VI. | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů | 031 | | |
| J. | J. Prodané cenné papíry a podíly | 032 | | |
| VII. | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku | 033 | | |
| VII.1. | Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem | 034 | | |
| VII.2. | Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů | 035 | | |
| VII.3. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku | 036 | | |
| VIII. | Výnosy z krátkodobého finančního majetku | 037 | | |
| K | Náklady z finančního majetku | 038 | | |
| IX. | Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů | 039 | | |
| L. | Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů | 040 | | |
| M. | Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti | 041 | | |
| X. | Výnosové úroky | 042 | | +12 |
| N. | Nákladové úroky | 043 | +46 | |
| XI. | Ostatní finanční výnosy | 044 | | +12 |
| O. | Ostatní finanční náklady | 045 | +34 | +46 |
| XII. | Převod finančních výnosů | 046 | | |
| P. | Převod finančních nákladů | 047 | | |
| * | Finanční výsledek hospodaření | 048 | -80 | -22 |
| Q. | Daň z příjmů za běžnou činnost | 049 | +141 | +191 |
| Q.1. | splatná | 050 | +141 | +191 |
| Q.2. | odložená | 051 | | |
| ** | Výsledek hospodaření za běžnou činnost | 052 | +546 | +800 |
| XIII. | Mimořádné výnosy | 053 | | |
| R. | Mimořádné náklady | 054 | | |
| S. | Daň z příjmů z mimořádné činnosti | 055 | | |
| S.1. | splatná | 056 | | |
| S.2. | odložená | 057 | | |
| * | Mimořádný výsledek hospodaření | 058 | | |
| T. | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-) | 059 | | |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) | 060 | +546 | +800 |
| **** | Výsledek hospodaření před zdaněním | 061 | +687 | +991 |

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sestaveno dne: 15.6.2016 | Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka |
| Právní forma společnosti s ručením omezeným účetní jednotky: | Ing. Stupárek Pavel |
| Předmět podnikání: Obrábění Výroba kovových konstrukcí a kovodělných výrobků, kromě strojů a zařízení |  |
| Pozn.: | |

ROZVAHA

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2016

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky
S.O.Trade moravia s.r.o.

Makovského náměstí 3147/2
Brno 16
61600

IČO

2 9 3 1 8 2 1 1

| Označení a | AKTIVA b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | | | Minulé úč. období |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|------------|-------------------|
| | | | Brutto 1 | Korekce 2 | Netto 3 | Netto 4 |
| | AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.) | 001 | 13 758 | 920 | 12 838 | 10 545 |
| A. | Pohledávky za upsaný základní kapitál | 002 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. | Dlouhodobý majetek (B.I. + B.II. + B.III.) | 003 | 2 432 | 920 | 1 512 | 1 345 |
| B.I. | Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I. 1. až B.I.5.2.) | 004 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. | Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje | 005 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. | Ocenitelná práva | 006 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.1. | Software | 007 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.2. | Ostatní ocenitelná práva | 008 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. | Goodwill | 009 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek | 010 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 011 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.1. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | 012 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.2. | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 013 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.II. | Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.5.2.) | 014 | 2 432 | 920 | 1 512 | 1 345 |
| 1. | Pozemky a stavby | 015 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.1. | Pozemky | 016 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2. | Stavby | 017 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. | Hmotné movité věci a jejich soubory | 018 | 2 432 | 920 | 1 512 | 1 345 |
| 3. | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku | 019 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Ostatní dlouhodobý hmotný majetek | 020 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.1. | Pěstitelské celky trvalých porostů | 021 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.2. | Dospělá zvířata a jejich skupiny | 022 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.3. | Jiný dlouhodobý hmotný majetek | 023 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 024 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.1. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 025 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.2. | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 026 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Označení a | AKTIVA b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | | | Minulé úč. období |
|---------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|------------|-------------------|
| | | | Brutto 1 | Korekce 2 | Netto 3 | Netto 4 |
| B.III. | Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.2.) | 027 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. | Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba | 028 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. | Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba | 029 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. | Podíly – podstatný vliv | 030 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Zápůjčky a úvěry – podstatný vliv | 031 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly | 032 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. | Zápůjčky a úvěry - ostatní | 033 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. | Ostatní dlouhotrvající finanční majetek | 034 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7.1. | Jiný dlouhotrvající finanční majetek | 035 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7.2. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek | 036 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. | Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.) | 037 | 11 341 | 0 | 11 341 | 9 200 |
| C.I. | Zásoby (součet C. I.1. až C.I.5.) | 038 | 63 | 0 | 63 | 0 |
| 1. | Materiál | 039 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. | Nedokončená výroba a polotovary | 040 | 63 | 0 | 63 | 0 |
| 3. | Výrobky a zboží | 041 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.1. | Výrobky | 042 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.2. | Zboží | 043 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny | 044 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Poskytnuté zálohy na zásoby | 045 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.II | Pohledávky (C.II.1 + C.II.2) | 046 | 10 020 | 0 | 10 020 | 8 102 |
| 1. | Dlouhodobé pohledávky | 047 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 048 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2. | Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba | 049 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.3. | Pohledávky – podstatný vliv | 050 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.4. | Odložená daňová pohledávka | 051 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.5. | Pohledávky - ostatní | 052 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.1. | Pohledávky za společnosti | 053 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.2. | Dlouhodobé poskytnuté zálohy | 054 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.3. | Dohadné účty aktivní | 055 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.4. | Jiné pohledávky | 056 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Označení A | AKTIVA b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | | | Minulé úč. období |
|---------------|----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|------------|-------------------|
| | | | Brutto 1 | Korekce 2 | Netto 3 | Netto 4 |
| 2. | Krátkodobé pohledávky | 057 | 10 020 | 0 | 10 020 | 8 102 |
| 2.1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 058 | 9 719 | 0 | 9 719 | 7 696 |
| 2.2. | Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba | 059 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.3. | Pohledávky – podstatný vliv | 060 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.4 | Pohledávky - ostatní | 061 | 301 | 0 | 301 | 406 |
| 4.1. | Pohledávky za společníky | 062 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.2. | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 063 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.3. | Stát - daňové pohledávky | 064 | 261 | 0 | 261 | 340 |
| 4.4. | Krátkodobé poskytnuté zálohy | 065 | 44 | 0 | 44 | 26 |
| 4.5. | Dohadné účty aktivní | 066 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.6. | Jiné pohledávky | 067 | -4 | 0 | -4 | 40 |
| C.III. | Krátkodobý finanční majetek (C.III.1. + C.III.2.) | 068 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. | Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba | 069 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. | Ostatní krátkodobý finanční majetek | 070 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.IV. | Peněžní prostředky (C.IV.1. + C.IV.2.) | 071 | 1 258 | 0 | 1 258 | 1 098 |
| 1. | Peněžní prostředky v pokladně | 072 | -9 | 0 | -9 | 28 |
| 2. | Peněžní prostředky na účtech | 073 | 1 267 | 0 | 1 267 | 1 070 |
| D. | Časové rozlišení aktiv (D.1. + D.2.+ D.3.) | 074 | -15 | 0 | -15 | 0 |
| 1. | Náklady příštích období | 075 | -15 | 0 | -15 | 0 |
| 2. | Komplexní náklady příštích období | 076 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. | Příjmy příštích období | 077 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Označení a | PASIVA b | Číslo řádku c | Stav v běžném účet. období 5 | Stav v minulém účet. období 6 |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | PASIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.) | 078 | 12 838 | 10 545 |
| A. | Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V. + A.V.I.) | 079 | 4 462 | 2 401 |
| A.I. | Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.) | 080 | 200 | 200 |
| 1. | Základní kapitál | 081 | 200 | 200 |
| 2. | Vlastní podíly (-) | 082 | 0 | 0 |
| 3. | Změny základního kapitálu | 083 | 0 | 0 |
| A.II. | Ážio a kapitálové fondy (součet A.II.1. + A.II.2.) | 084 | 0 | 0 |
| 1. | Ážio | 085 | 0 | 0 |
| 2. | Kapitálové fondy | 086 | 0 | 0 |
| 2.1. | Ostatní kapitálové fondy | 087 | 0 | 0 |
| 2.2. | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-) | 088 | 0 | 0 |
| 2.3. | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-) | 089 | 0 | 0 |
| 2.4. | Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-) | 090 | 0 | 0 |
| 2.5. | Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-) | 091 | 0 | 0 |
| A.III. | Fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.) | 092 | 0 | 0 |
| 1. | Ostatní rezervní fondy | 093 | 0 | 0 |
| 2. | Statutární a ostatní fondy | 094 | 0 | 0 |
| A.IV. | Výsledek hospodaření minulých let (+/-) (A.IV.1. + A.IV.2. + A.IV.3.) | 095 | 2 201 | 1 655 |
| 1. | Nerozdělený zisk minulých let | 096 | 2 201 | 1 655 |
| 2. | Neuhrazená ztráta minulých let (-) | 097 | 0 | 0 |
| 3. | Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-) | 098 | 0 | 0 |
| A.V. | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) | 099 | 2 061 | 546 |
| A.VI. | Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-) | 100 | 0 | 0 |
| B. + C. | Cizí zdroje (součet B. + C.) | 101 | 8 376 | 8 144 |
| B. | Rezervy (součet B.1. až B.4.) | 102 | 0 | 0 |
| 1. | Rezerva na důchody a podobné závazky | 103 | 0 | 0 |
| 2. | Rezerva na daň z příjmů | 104 | 0 | 0 |
| 3. | Rezervy podle zvláštních právních předpisů | 105 | 0 | 0 |
| 4. | Ostatní rezervy | 106 | 0 | 0 |

| Označení a | PASIVA b | Číslo řádku c | Stav v běžném úč. období 5 | Stav v minulém úč. období 6 |
|---------------|--------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| C. | Závazky (C.I. + C.II.) | 107 | 8 376 | 8 144 |
| C.I. | Dlouhodobé závazky (součet C. I.1. až C.I.9.) | 108 | 0 | 0 |
| 1. | Vydané dluhopisy | 109 | 0 | 0 |
| 1.1. | Vyměnitelné dluhopisy | 110 | 0 | 0 |
| 1.2. | Ostatní dluhopisy | 111 | 0 | 0 |
| 2. | Závazky k úvěrovým institucím | 112 | 0 | 0 |
| 3. | Dlouhodobé přijaté zálohy | 113 | 0 | 0 |
| 4. | Závazky z obchodních vztahů | 114 | 0 | 0 |
| 5. | Dlouhodobé směnky k úhradě | 115 | 0 | 0 |
| 6. | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 116 | 0 | 0 |
| 7. | Závazky - podstatný vliv | 117 | 0 | 0 |
| 8. | Odložený daňový závazek | 118 | 0 | 0 |
| 9. | Závazky ostatní | 119 | 0 | 0 |
| 9.1. | Závazky ke společníkům | 120 | 0 | 0 |
| 9.2. | Dohadné účty pasivní | 121 | 0 | 0 |
| 9.3. | Jiné závazky | 122 | 0 | 0 |
| C.II. | Krátkodobé závazky (součet C. II.1. až C.II.8.) | 123 | 8 376 | 8 144 |
| 1. | Vydané dluhopisy | 124 | 0 | 0 |
| 1.1. | Vyměnitelné dluhopisy | 125 | 0 | 0 |
| 1.2. | Ostatní dluhopisy | 126 | 0 | 0 |
| 2. | Závazky k úvěrovým institucím | 127 | -300 | 0 |
| 3. | Krátkodobé přijaté zálohy | 128 | 0 | 0 |
| 4. | Závazky z obchodních vztahů | 129 | 8 116 | 8 012 |
| 5. | Krátkodobé směnky k úhradě | 130 | 0 | 0 |
| 6. | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 131 | 0 | 0 |
| 7. | Závazky - podstatný vliv | 132 | 0 | 0 |
| 8. | Závazky ostatní | 133 | 560 | 132 |
| 8.1. | Závazky ke společníkům | 134 | 0 | 1 |
| 8.2. | Krátkodobé finanční výpomoci | 135 | 0 | 0 |
| 8.3. | Závazky k zaměstnancům | 136 | 169 | 77 |
| 8.4. | Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění | 137 | 90 | 42 |
| 8.5. | Stát – daňové závazky a dotace | 138 | 301 | 12 |
| 8.6. | Dohadné účty pasivní | 139 | 0 | 0 |
| 8.7. | Jiné závazky | 140 | 0 | 0 |
| D. | Časové rozlišení pasiv (D.1. + D.1.) | 141 | 0 | 0 |
| 1. | Výdaje příštích období | 142 | 0 | 0 |
| 2. | Výnosy příštích období | 143 | 0 | 0 |

Sestaveno dne: 6.4.2017

Právní forma účetní jednotky: s.r.o.

Předmět podnikání účetní jednotky: Obrábění, výroba kovových konstrukcí a kovodělných výrobků, kromě strojů a zař.

Podpisový záznam:

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2016

(v celých tisících Kč)

| |
|-----------------|
| IČO |
| 2 9 3 1 8 2 1 1 |

Název a sídlo účetní jednotky

S.O.Trade moravia s.r.o.

Makovského náměstí 3147/2

Brno 16

61600

| Označení a | TEXT b | Číslo řádku c | Skutečnost v účetním období | |
|---------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------|
| | | | běžném 1 | minulém 2 |
| I. | Tržby z prodeje výrobků a služeb | 01 | 18 567 | 10 462 |
| II. | Tržby za prodej zboží | 02 | 29 869 | 28 749 |
| A. | Výkonová spotřeba (součet A.1. až A.3.) | 03 | 43 254 | 36 128 |
| A. 1. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 04 | 24 096 | 22 891 |
| 2. | Spotřeba materiálu a energie | 05 | 7 994 | 3 518 |
| 3. | Služby | 06 | 11 164 | 9 719 |
| B. | Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) | 07 | -63 | 0 |
| C. | Aktivace (-) | 08 | 0 | 0 |
| D. | Osobní náklady (součet D.1. až D.2.) | 09 | 2 613 | 1 840 |
| D. 1. | Mzdové náklady | 10 | 1 950 | 1 376 |
| 2. | Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady | 11 | 663 | 464 |
| 2.1. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 12 | 602 | 429 |
| 2.2. | Ostatní náklady | 13 | 61 | 35 |
| E. | Úpravy hodnot v provozní oblasti (součet E.1. až E.3.) | 14 | 526 | 355 |
| E. 1. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 15 | 526 | 355 |
| 1.1. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé | 16 | 526 | 355 |
| 1.2. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné | 17 | 0 | 0 |
| 2. | Úpravy hodnot zásob | 18 | 0 | 0 |
| 3. | Úpravy hodnot pohledávek | 19 | 0 | 0 |
| III. | Ostatní provozní výnosy (součet III.1 až III.3.) | 20 | 272 | 0 |
| 1. | Tržby z prodaného dlouhodobého majetku | 21 | 0 | 0 |
| 2. | Tržby z prodaného materiálu | 22 | 0 | 0 |
| 3. | Jiné provozní výnosy | 23 | 272 | 0 |
| F. | Ostatní provozní náklady (součet F.1. až F.5.) | 24 | 200 | 121 |
| F. 1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | 25 | 0 | 0 |
| 2. | Zůstatková cena prodaného materiálu | 26 | 0 | 0 |
| 3. | Daně a poplatky | 27 | 15 | 3 |
| 4. | Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období | 28 | 0 | 0 |
| 5. | Jiné provozní náklady | 29 | 185 | 118 |
| * | Provozní výsledek hospodaření (+/-) | 30 | 2 178 | 767 |

| Označení a | TEXT b | Číslo řádku c | Skutečnost v účetním období | |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------|--------------|
| | | | běžném 1 | minulém 2 |
| IV. | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly (součet IV. 1 + IV.2.) | 31 | 0 | 0 |
| 1. | Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba | 32 | 0 | 0 |
| 2. | Ostatní výnosy z podílů | 33 | 0 | 0 |
| G. | Náklady vynaložené na prodané podíly | 34 | 0 | 0 |
| V. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (souč. V. 1 + V.2.) | 35 | 0 | 0 |
| 1. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládající nebo ovládaná osoba | 36 | 0 | 0 |
| 2. | Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku | 37 | 0 | 0 |
| H. | Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem | 38 | 0 | 0 |
| VI. | Výnosové úroky a podobné výnosy (součet VI. 1 + VI.2.) | 39 | 0 | 0 |
| 1. | Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba | 40 | 0 | 0 |
| 2. | Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy | 41 | 0 | 0 |
| I. | Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti | 42 | 0 | 0 |
| J. | Nákladové úroky a podobné náklady (součet J.1 + J.2.) | 43 | 85 | 46 |
| J. 1. | Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba | 44 | 85 | 46 |
| 2. | Ostatní nákladové úroky podobné náklady | 45 | 0 | 0 |
| VII. | Ostatní finanční výnosy | 46 | 0 | 0 |
| K. | Ostatní finanční náklady | 47 | 32 | 34 |
| * | Finanční výsledek hospodaření (+/-) | 48 | -117 | -80 |
| ** | Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) | 49 | 2 061 | 687 |
| L. | Daň z příjmů (součet L. 1 + L.2.) | 50 | 0 | 0 |
| L. 1. | Daň z příjmů splatná | 51 | 0 | 0 |
| 2. | Daň z příjmů odložená (+/-) | 52 | 0 | 0 |
| ** | Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) | 53 | 2 061 | 687 |
| M. | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-) | 54 | 0 | 0 |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) | 55 | 2 061 | 687 |
| | Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII: | 56 | 48 708 | 39 211 |

Sestaveno dne: 6.4.2017

Právní forma účetní jednotky: s.r.o.

Předmět podnikání účetní jednotky: Obrábění kovových konstrukcí a kovodělných výrobků, kromě strojů a zařízení

Podpisový záznam:

ROZVAHA

v plném rozsahu

ke dni 30.9.2017

(v celých tisících Kč)

| |
|-----------------|
| IČO |
| 2 9 3 1 8 2 1 1 |

Název a sídlo účetní jednotky

S.O. Trade moravia s.r.o.

Makovského náměstí 3147

Brno 16

61600

Sestaveno dne: 28.10.2017

Právní forma účetní jednotky: SPOLEČNOST S RUČENÍM OMEZENÝM

Předmět podnikání účetní jednotky:

| Označení a | AKTIVA b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | | | Minulé úč. období |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|------------|-------------------|
| | | | Brutto 1 | Korekce 2 | Netto 3 | Netto 4 |
| | AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.) | 01 | 20 931 | 920 | 20 011 | 0 |
| A. | Pohledávky za upsaný základní kapitál | 02 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. | Dlouhodobý majetek (B.I. + B.II. + B.III.) | 03 | 2 433 | 920 | 1 513 | 0 |
| B.I. | Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I. 1. až B.I.5.2.) | 04 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. | Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje | 05 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. | Ocenitelná práva | 06 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.1. | Software | 07 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.2. | Ostatní ocenitelná práva | 08 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. | Goodwill | 09 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 11 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.1. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | 12 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.2. | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 13 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.II. | Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.5.2.) | 14 | 2 433 | 920 | 1 513 | 0 |
| 1. | Pozemky a stavby | 15 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.1. | Pozemky | 16 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2. | Stavby | 17 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. | Hmotné movité věci a jejich soubory | 18 | 2 433 | 920 | 1 513 | 0 |
| 3. | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku | 19 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Ostatní dlouhodobý hmotný majetek | 20 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.1. | Pěstitelské celky trvalých porostů | 21 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.2. | Dospělá zvířata a jejich skupiny | 22 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.3. | Jiný dlouhodobý hmotný majetek | 23 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 24 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.1. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 25 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.2. | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 26 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Označení a | AKTIVA b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | | | Minulé úč. období |
|---------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|------------|-------------------|
| | | | Brutto 1 | Korekce 2 | Netto 3 | Netto 4 |
| B.III. | Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.2.) | 27 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. | Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba | 28 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. | Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba | 29 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. | Podíly – podstatný vliv | 30 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. | Zápůjčky a úvěry – podstatný vliv | 31 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly | 32 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. | Zápůjčky a úvěry - ostatní | 33 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. | Ostatní dlouhodobý finanční majetek | 34 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7.1. | Jiný dlouhodobý finanční majetek | 35 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7.2. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek | 36 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. | Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.) | 37 | 18 498 | 0 | 18 498 | 0 |
| C.I. | Zásoby (součet C. I.1. až C.I.5.) | 38 | 403 | 0 | 403 | 0 |
| 1. | Materiál | 39 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. | Nedokončená výroba a polotovary | 40 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. | Výrobky a zboží | 41 | 403 | 0 | 403 | 0 |
| 3.1. | Výrobky | 42 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.2. | Zboží | 43 | 403 | 0 | 403 | 0 |
| 4. | Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny | 44 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. | Poskytnuté zálohy na zásoby | 45 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.II | Pohledávky (C.II.1 + C.II.2) | 46 | 18 155 | 0 | 18 155 | 0 |
| 1. | Dlouhodobé pohledávky | 47 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 48 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2. | Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba | 49 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.3. | Pohledávky – podstatný vliv | 50 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.4. | Odložená daňová pohledávka | 51 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.5. | Pohledávky - ostatní | 52 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.1. | Pohledávky za společníky | 53 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.2. | Dlouhodobé poskytnuté zálohy | 54 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.3. | Dohadné účty aktivní | 55 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.4. | Jiné pohledávky | 56 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Označení a | PASIVA b | Číslo řádku c | Stav v běžném účet. období 5 | Stav v minulém účet. období 6 |
|---------------|--------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| C. | Závazky (C.I. + C.II.) | 30 | 13 524 | 0 |
| C.I. | Dlouhodobé závazky (součet C. I.1. až C.I.9.) | 31 | 0 | 0 |
| 1. | Vydané dluhopisy | 32 | 0 | 0 |
| 1.1. | Vyměnitelné dluhopisy | 33 | 0 | 0 |
| 1.2. | Ostatní dluhopisy | 34 | 0 | 0 |
| 2. | Závazky k úvěrovým institucím | 35 | 0 | 0 |
| 3. | Dlouhodobé přijaté zálohy | 36 | 0 | 0 |
| 4. | Závazky z obchodních vztahů | 37 | 0 | 0 |
| 5. | Dlouhodobé směnky k úhradě | 38 | 0 | 0 |
| 6. | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 39 | 0 | 0 |
| 7. | Závazky - podstatný vliv | 40 | 0 | 0 |
| 8. | Odložený daňový závazek | 41 | 0 | 0 |
| 9. | Závazky - ostatní | 42 | 0 | 0 |
| 9.1. | Závazky ke společníkům | 43 | 0 | 0 |
| 9.2. | Dohadné účty pasivní | 44 | 0 | 0 |
| 9.3. | Jiné závazky | 45 | 0 | 0 |
| C.II. | Krátkodobé závazky (součet C. II.1. až C.II.8.) | 46 | 13 524 | 0 |
| 1. | Vydané dluhopisy | 47 | 0 | 0 |
| 1.1. | Vyměnitelné dluhopisy | 48 | 0 | 0 |
| 1.2. | Ostatní dluhopisy | 49 | 0 | 0 |
| 2. | Závazky k úvěrovým institucím | 50 | 600 | 0 |
| 3. | Krátkodobé přijaté zálohy | 51 | 72 | 0 |
| 4. | Závazky z obchodních vztahů | 52 | 12 907 | 0 |
| 5. | Krátkodobé směnky k úhradě | 53 | 0 | 0 |
| 6. | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 54 | 0 | 0 |
| 7. | Závazky - podstatný vliv | 55 | 0 | 0 |
| 8. | Závazky ostatní | 56 | -55 | 0 |
| 8.1. | Závazky ke společníkům | 57 | -600 | 0 |
| 8.2. | Krátkodobé finanční výpomoci | 58 | 0 | 0 |
| 8.3. | Závazky k zaměstnancům | 59 | 176 | 0 |
| 8.4. | Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění | 60 | 101 | 0 |
| 8.5. | Stát – daňové závazky a dotace | 61 | 268 | 0 |
| 8.6. | Dohadné účty pasivní | 62 | 0 | 0 |
| 8.7. | Jiné závazky | 63 | 0 | 0 |
| D. | Časové rozlišení pasiv (D.1. + D.1.) | 64 | 0 | 0 |
| 1. | Výdaje příštích období | 65 | 0 | 0 |
| 2. | Výnosy příštích období | 66 | 0 | 0 |

Podpisový záznam:

| Označení a | PASIVA b | Číslo řádku c | Stav v běžném účet. období 5 | Stav v minulém účet. období 6 |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | PASIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.) | 01 | 20 011 | 0 |
| A. | Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V. + A.V.I.) | 02 | 6 487 | 0 |
| A.I. | Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.) | 03 | 200 | 0 |
| 1. | Základní kapitál | 04 | 200 | 0 |
| 2. | Vlastní podíly (-) | 05 | 0 | 0 |
| 3. | Změny základního kapitálu | 06 | 0 | 0 |
| A.II. | Ážio a kapitálové fondy (součet A.II.1. + A.II.2.) | 07 | 0 | 0 |
| 1. | Ážio | 08 | 0 | 0 |
| 2. | Kapitálové fondy | 09 | 0 | 0 |
| 2.1. | Ostatní kapitálové fondy | 10 | 0 | 0 |
| 2.2. | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-) | 11 | 0 | 0 |
| 2.3. | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-) | 12 | 0 | 0 |
| 2.4. | Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-) | 13 | 0 | 0 |
| 2.5. | Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-) | 14 | 0 | 0 |
| A.III. | Fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.) | 15 | 0 | 0 |
| 1. | Ostatní rezervní fondy | 16 | 0 | 0 |
| 2. | Statutární a ostatní fondy | 17 | 0 | 0 |
| A.IV. | Výsledek hospodaření minulých let (+/-) (A.IV.1. + A.IV.2. + A.IV.3.) | 18 | 4 028 | 0 |
| 1. | Nerozdělený zisk minulých let | 19 | 4 028 | 0 |
| 2. | Neuhrazená ztráta minulých let (-) | 20 | 0 | 0 |
| 3. | Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-) | 21 | 0 | 0 |
| A.V. | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) | 22 | 2 259 | 0 |
| A.VI. | Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-) | 23 | 0 | 0 |
| B. + C. | Cizí zdroje (součet B. + C.) | 24 | 13 524 | 0 |
| B. | Rezervy (součet B.1. až B.4.) | 25 | 0 | 0 |
| 1. | Rezerva na důchody a podobné závazky | 26 | 0 | 0 |
| 2. | Rezerva na daň z příjmů | 27 | 0 | 0 |
| 3. | Rezervy podle zvláštních právních předpisů | 28 | 0 | 0 |
| 4. | Ostatní rezervy | 29 | 0 | 0 |

| Označení A | AKTIVA b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | | | Minulé úč. období |
|---------------|----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|------------|-------------------|
| | | | Brutto 1 | Korekce 2 | Netto 3 | Netto 4 |
| 2. | Krátkodobé pohledávky | 57 | 18 155 | 0 | 18 155 | 0 |
| 2.1. | Pohledávky z obchodních vztahů | 58 | 17 935 | 0 | 17 935 | 0 |
| 2.2. | Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba | 59 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.3. | Pohledávky – podstatný vliv | 60 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.4 | Pohledávky - ostatní | 61 | 220 | 0 | 220 | 0 |
| 4.1. | Pohledávky za společníky | 62 | -7 | 0 | -7 | 0 |
| 4.2. | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 63 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.3. | Stát - daňové pohledávky | 64 | 162 | 0 | 162 | 0 |
| 4.4. | Krátkodobé poskytnuté zálohy | 65 | 69 | 0 | 69 | 0 |
| 4.5. | Dohadné účty aktivní | 66 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.6. | Jiné pohledávky | 67 | -4 | 0 | -4 | 0 |
| C.III. | Krátkodobý finanční majetek (C.III.1. + C.III.2.) | 68 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. | Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba | 69 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. | Ostatní krátkodobý finanční majetek | 70 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.IV. | Peněžní prostředky (C.IV.1. + C.IV.2.) | 71 | -60 | 0 | -60 | 0 |
| 1. | Peněžní prostředky v pokladně | 72 | -75 | 0 | -75 | 0 |
| 2. | Peněžní prostředky na účtech | 73 | 15 | 0 | 15 | 0 |
| D. | Časové rozlišení aktiv (D.1. + D.2.+ D.3.) | 74 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. | Náklady příštích období | 75 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. | Komplexní náklady příštích období | 76 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. | Příjmy příštích období | 77 | 0 | 0 | 0 | 0 |

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

v plném rozsahu

ke dni 30.9.2017

(v celých tisících Kč)

| |
|-----------------|
| IČO |
| 2 9 3 1 8 2 1 1 |

Název a sídlo účetní jednotky

S.O. Trade moravia s.r.o.

Makovského náměstí 3147

Brno 16

61600

Sestaveno dne: 28.10.2017

Právní forma účetní jednotky: SPOLEČNOST S RUČENÍM OMEZENÝM

Předmět podnikání účetní jednotky:

| Označení a | TEXT b | Číslo řádku c | Skutečnost v účetním období | |
|---------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------|--------------|
| | | | běžném 1 | minulém 2 |
| I. | Tržby z prodeje výrobků a služeb | 01 | 11 725 | 0 |
| II. | Tržby za prodej zboží | 02 | 27 169 | 0 |
| A. | Výkonová spotřeba (součet A.1. až A.3.) | 03 | 34 309 | 0 |
| A. 1. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 04 | 21 428 | 0 |
| 2. | Spotřeba materiálu a energie | 05 | 5 400 | 0 |
| 3. | Služby | 06 | 7 481 | 0 |
| B. | Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) | 07 | 63 | 0 |
| C. | Aktivace (-) | 08 | 0 | 0 |
| D. | Osobní náklady (součet D.1. až D.2.) | 09 | 2 097 | 0 |
| D. 1. | Mzdové náklady | 10 | 1 585 | 0 |
| 2. | Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady | 11 | 512 | 0 |
| 2.1. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 12 | 504 | 0 |
| 2.2. | Ostatní náklady | 13 | 8 | 0 |
| E. | Úpravy hodnot v provozní oblasti (součet E.1. až E.3.) | 14 | 0 | 0 |
| E. 1. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 15 | 0 | 0 |
| 1.1. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé | 16 | 0 | 0 |
| 1.2. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné | 17 | 0 | 0 |
| 2. | Úpravy hodnot zásob | 18 | 0 | 0 |
| 3. | Úpravy hodnot pohledávek | 19 | 0 | 0 |
| III. | Ostatní provozní výnosy (součet III.1 až III.3.) | 20 | 14 | 0 |
| 1. | Tržby z prodaného dlouhodobého majetku | 21 | 0 | 0 |
| 2. | Tržby z prodaného materiálu | 22 | 0 | 0 |
| 3. | Jiné provozní výnosy | 23 | 14 | 0 |
| F. | Ostatní provozní náklady (součet F.1. až F.5.) | 24 | 67 | 0 |
| F. 1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | 25 | 0 | 0 |
| 2. | Zůstatková cena prodaného materiálu | 26 | 0 | 0 |
| 3. | Daně a poplatky | 27 | 1 | 0 |
| 4. | Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období | 28 | 0 | 0 |
| 5. | Jiné provozní náklady | 29 | 66 | 0 |
| * | Provozní výsledek hospodaření (+/-) | 30 | 2 372 | 0 |

| Označení a | TEXT b | Číslo řádku c | Skutečnost v účetním období | |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------|--------------|
| | | | běžném 1 | minulém 2 |
| IV. | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly (součet IV. 1 + IV.2.) | 31 | 0 | 0 |
| 1. | Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba | 32 | 0 | 0 |
| 2. | Ostatní výnosy z podílů | 33 | 0 | 0 |
| G. | Náklady vynaložené na prodané podíly | 34 | 0 | 0 |
| V. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (souč. V. 1 + V.2.) | 35 | 0 | 0 |
| 1. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládající nebo ovládaná osoba | 36 | 0 | 0 |
| 2. | Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku | 37 | 0 | 0 |
| H. | Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem | 38 | 0 | 0 |
| VI. | Výnosové úroky a podobné výnosy (součet VI. 1 + VI.2.) | 39 | 0 | 0 |
| 1. | Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba | 40 | 0 | 0 |
| 2. | Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy | 41 | 0 | 0 |
| I. | Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti | 42 | 0 | 0 |
| J. | Nákladové úroky a podobné náklady (součet J.1 + J.2.) | 43 | 94 | 0 |
| J. 1. | Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba | 44 | 94 | 0 |
| 2. | Ostatní nákladové úroky podobné náklady | 45 | 0 | 0 |
| VII. | Ostatní finanční výnosy | 46 | 12 | 0 |
| K. | Ostatní finanční náklady | 47 | 31 | 0 |
| * | Finanční výsledek hospodaření (+/-) | 48 | -113 | 0 |
| ** | Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) | 49 | 2 259 | 0 |
| L. | Daň z příjmů (součet L. 1 + L.2.) | 50 | 0 | 0 |
| L. 1. | Daň z příjmů splatná | 51 | 0 | 0 |
| 2. | Daň z příjmů odložená (+/-) | 52 | 0 | 0 |
| ** | Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) | 53 | 2 259 | 0 |
| M. | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-) | 54 | 0 | 0 |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) | 55 | 2 259 | 0 |
| | Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.: | 56 | 38 920 | 0 |

Podpisový záznam:

27/10/17

