

VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

Fakulta podnikatelská

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

Brno, 2024

Anton Cherevko



VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY

FAKULTA PODNIKATELSKÁ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

ÚSTAV EKONOMIKY

INSTITUTE OF ECONOMICS

HODNOCENÍ VÝKONNOSTI PODNIKU

EVALUATION OF THE CORPORATE PERFORMANCE

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

BACHELOR'S THESIS

AUTOR PRÁCE

Anton Cherevko

AUTHOR

doc. Ing. Marie Pavláková Dočekalová,

VEDOUCÍ PRÁCE

Ph.D.

SUPERVISOR

BRNO 2024

Zadání bakalářské práce

Ústav: Ústav ekonomiky

Student: **Anton Cherevko**

Vedoucí práce: **doc. Ing. Marie Pavláková Dočekalová,
Ph.D.**

Akademický rok: 2023/24

Studijní program: Ekonomika podniku

Garantka studijního programu Vám v souladu se zákonem č. 111/1998 Sb., o vysokých školách ve znění pozdějších předpisů a se Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně zadává bakalářskou práci s názvem:

Hodnocení výkonnosti podniku

Charakteristika problematiky úkolu:

Úvod

Cíle práce, metody a postupy zpracování

Teoretická východiska práce

Analýza současného stavu

Vlastní návrhy řešení

Závěr

Seznam použité literatury

Přílohy

Cíle, kterých má být dosaženo:

Student provede hodnocení výkonnosti vybraného podniku a navrhne opatření pro její zlepšení.

Základní literární prameny:

DLUHOŠOVÁ, Dana. Finanční řízení a rozhodování podniku: analýza, investování, oceňování, riziko, flexibilita, interakce. 4. vydání. Osnice: Ekopress, 2021, 257 stran. ISBN 978- 80-87865-712.

KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ, Daniel REMEŠ a Karel ŠTEKER. Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady. 3., kompletně aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 2017, 232 stran. Prosperita firmy. ISBN 978-80-271-0563-2.

RŮČKOVÁ, Petra. Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi. 6. aktualizované vydání.

Praha: Grada Publishing, 2019, 152 stran. ISBN 978-80-271-2028-4.

SCHOLLEOVÁ, Hana. Ekonomické a finanční řízení pro neekonomy. 3., aktualizované vydání.

Praha: Grada Publishing, 2017, 271 stran. ISBN 978-80-271-0413-0.

VOCHOZKA, Marek. Metody komplexního hodnocení podniku. 2. aktualizované vydání. Praha:

Grada Publishing, 2020, 479 stran. ISBN 978- 80-271-1701-7.

Termín odevzdání bakalářské práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2023/24

V Brně dne 4.2.2024

L. S.

prof. Ing. Alena Kocmanová, Ph.D.

garantka

doc. Ing. Vojtěch Bartoš, Ph.D.

děkan

Abstrakt

Tato bakalářská práce se zaměřuje na hodnocení výkonnosti podniku a návrh opatření pro jeho zlepšení.

V rámci této práce je provedena komplexní analýza finanční situace vybraného podniku. Cílem práce je pomocí finanční analýzy prozkoumat výkonnost vybraného podniku, provést hodnocení aktuální situace firmy a nabídnout návrhy na zlepšení na budoucnost.

Metodika analýzy efektivnosti zahrnuje specifikaci metod měření a řízení efektivnosti, včetně tradičních metod finanční analýzy a moderních konceptů měření efektivnosti.

První část práce se zabývá teoretickými základy ekonomické výkonnosti podniku, včetně definice pojmu efektivnosti a jeho druhů, obtíží při hodnocení a moderních přístupů k hodnocení účinnosti.

Druhá část se zaměřuje na analýzu finanční situace podniku a identifikaci klíčových problémů.

Ve třetí části jsou navržena opatření ke zlepšení finanční situace podniku a vypočítány výsledky těchto opatření. Výsledky práce poskytují ucelený pohled na současnou situaci podniku a přinášejí praktické doporučení pro jeho budoucí rozvoj.

Klíčová slova

finanční analýza, killi s.r.o., čistý pracovní kapitál, rentabilita, produktivita práce, provozní ukazatele, bankrotní modely, bonitní modely, optimalizace pracovního kapitálu

Abstract

This bachelor thesis focuses on evaluating the performance of the company and proposing measures for its improvement. Within this thesis, a comprehensive analysis of the financial situation of the selected company is conducted to identify main issues. The methodology of efficiency analysis includes specifying methods of measurement and management of efficiency, including traditional methods of financial analysis and modern concepts of efficiency measurement. The first part of the thesis deals with the theoretical foundations of economic performance of the company, including the definition of

efficiency and its types, challenges in evaluation, and modern approaches to evaluation of efficiency. The second part focuses on the analysis of the financial situation of the company and identification of key issues. In the third part, measures to improve the financial situation of the company are proposed and the results of these measures are calculated. The results of the thesis provide a comprehensive view of the current situation of the company and offer practical recommendations for its future development.

Keywords

financial analysis, killi s.r.o., net working capital, profitability, labor productivity, operating indicators, bankruptcy models, creditworthiness models, working capital optimization

BIBLIOGRAFICKÁ CITACE

Citace tištěné práce:

CHEREVKOV, Anton. *Hodnocení výkonnosti podniku*. Brno, 2024. Dostupné také z: <https://www.vut.cz/studenti/zav-prace/detail/160080>. Bakalářská práce. Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, Ústav ekonomiky. Vedoucí práce Marie Pavláková Dočekalová.

Citace elektronického zdroje:

CHEREVKOV, Anton. *Hodnocení výkonnosti podniku* [online]. Brno, 2024 [cit. 2024-05-07]. Dostupné z: <https://www.vut.cz/studenti/zav-prace/detail/160080>. Bakalářská práce. Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, Ústav ekonomiky. Vedoucí práce Marie Pavláková Dočekalová.

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že předložená bakalářská práce je původní a zpracoval jsem ji samostatně. Prohlašuji, že citace použitých pramenů je úplná, že jsem ve své práci neporušil autorská práva (ve smyslu zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorském a o právech souvisejících s právem autorským).

V Brně dne 7. 5. 2024

Anton Cherevko

autor

Obsah

Úvod	12
Cíl práce a metodika	13
1 Teoretické základy ekonomické výkonnosti podniku	14
1.2 Klasické ukazatele finanční výkonnosti	18
1.2.1 Analýza absolutních ukazatelů	19
1.3 Bilanční pravidla	20
1.3.1 Zlaté bilanční pravidlo	20
1.3.2 Pravidlo vyrovnání rizika	20
1.3.3 Pari pravidlo	20
1.4 Analýza poměrových ukazatelů	21
1.4.1 Ukazatele rentability	21
1.4.2 Ukazatele likvidity	22
1.4.3 Ukazatele zadluženosti	24
1.4.4 Ukazatele aktivity	25
1.4.5 Ukazatele produktivity	27
1.4.6 Provozní ukazatele	27
1.4.7 Čistý pracovní kapitál	28
1.5 Bankrotní a bonitní modely	29
1.5.1 Altmanovo Z-skóre	29
1.5.2 Index IN	30
2 Hodnocení výkonností společnosti – Killi, s.r.o	32
2.1 Představení společnosti	32
2.2 Vypočet absolutních ukazatelů	33
2.3 Ukazatele rentability	41

2.4 Ukazatele likvidity	42
2.5 Ukazatele zadluženosti	42
Koeficient samofinancování.....	44
2.6 Ukazatele aktivity.....	44
2.7 Ukazatele produktivity	45
2.5 Provozní ukazatele	45
2.5.1 Čistý pracovní kapitál.....	46
2.5.2 Podíl čistého pracovního kapitálu na aktivech.....	46
2.5.4 Podíl čistého pracovního kapitálu na tržbách.....	47
2.6 Bankrotní a bonitní modely	47
2.6.1 Altmanovo Z-skóre.....	47
2.6.2 Index IN.....	47
2.7 Porovnání finančních ukazatelů s konkurenční firmou LAMIVEX. s.r.o.....	48
3 Opatření na zlepšení finanční situace Killi s.r.o.....	51
Závěr.....	56
Seznam použité literatury	59
Seznam použitých tabulek.....	62
Seznam použitých obrázků.....	63
Přílohy	64

Úvod

V dnešním tržním hospodářství závisí konkurenceschopnost podniků a jejich budoucí životaschopnost především na jejich provozní efektivitě. Provozní efektivnost slouží jako záruka finanční atraktivity pro externí investory, protistrany ve finanční a hospodářské činnosti a vlastníky organizace. Proto má hodnocení současné, minulé a budoucí výkonnosti organizace velký význam. Jedním z hlavních cílů komplexní ekonomické analýzy je zjištění ekonomické výkonnosti podniků. Slovo "efekt" znamená výsledek a ekonomická výkonnost se vztahuje k účinkům intenzivního využívání ekonomických zdrojů a poměruje výsledky s náklady. Pro komplexní analýzu se používá soustava ukazatelů, které se dělí na soukromé a obecné ukazatele. Jednotlivé ukazatele charakterizují efektivnost využívání různých skupin zdrojů: materiálních, pracovních, finančních. Do této skupiny ukazatelů patří produktivita práce, nákladová efektivnost, obrat, produktivita práce a další. Pro komplexní posouzení efektivnosti ekonomických činností se používá soubor zobecňujících ukazatelů, který zahrnuje: koeficienty obchodní, finanční a pracovní efektivnosti a konečně integrální ukazatel ekonomické efektivnosti. Tyto ukazatele vyjadřují podstatu komplexního hodnocení ekonomických činností podniků, neboť ukazují vztah mezi zdroji organizace a tím, jak intenzivně, efektivně a plně jsou využívány. Ekonomická správnost rozhodnutí se stává zásadní pro přežití a zachování společnosti jako ekonomického subjektu. Za těchto podmínek musí být prakticky každý člen vedení společnosti dobrým analytikem. Analýza výkonnosti umožňuje vypracovat potřebnou strategii a taktiku rozvoje podniku, na jejímž základě se vytváří výrobní program a identifikují se rezervy pro růst efektivnosti výroby. Zvyšování ekonomické efektivnosti znamená:

- získání větší produkce při stejných nákladech;
- dosažení stejných výsledků s menšími náklady;
- dosažení stejného výsledku s menším množstvím zdrojů;
- dosažení lepšího výsledku s menším množstvím zdrojů.

Cíl práce a metodika

Cílem práce je pomoci finanční analýzy prozkoumat výkonnost vybraného podniku, provést hodnocení aktuální situace firmy a nabídnout návrhy na zlepšení na budoucnost.

Pro dosažení cíle bylo nutné vyřešit následující **dílčí cíle**:

- Zohlednit teoretická východiska diagnostiky finančního stavu činnosti podniku.
- Definovat a popsat vybrané metody komplexní analýzy efektivnosti činnosti.
- Provést analýzu efektivnosti vybraného podniku;

Na příkladu společnosti **Kili s.r.o.** ukázat možnosti její realizace.

Objektem zkoumání této práce je efektivita fungování organizace jako součásti ekonomické aktivity jako celku.

Předmětem výzkumu je efektivita fungování organizace jako výsledek a konečný cíl finanční a ekonomické činnosti.

Metodika analýzy efektivnosti se používá pro fungující podniky, které nebudou zastaveny v nejbližší době. Zahrnuje specifikaci metod měření a řízení efektivnosti, včetně tradičních metod finanční analýzy, moderních konceptů měření efektivnosti a ukazatelů efektivnosti podniku. Pro dosažení těchto cílů se používají metody finanční analýzy: stavové veličiny, rozdílové ukazatele, tokové ukazatele a poměrové ukazatele.

V první kapitole se popisují metody, které budeme používat pro hodnocení výkonnosti podniku. Teoretickým základem pro hodnocení výkonnosti vybraného podniku slouží odborné knihy, účetní závěrky podniku.

Ve druhé kapitole bude provedena komplexní analýza finanční situace podniku na základě zvolených metod a budou identifikovány hlavní problémy.

Ve třetí kapitole budou navržena opatření ke zlepšení finanční situace podniku, řešení zjištěných problémů a vypočítány výsledky těchto opatření.

1 Teoretické základy ekonomické výkonnosti podniku

1.1 Pojem výkonnosti, její druhy a obtíže při hodnocení

V každém oboru činnosti je klíčovým faktorem, který ospravedlňuje nebo popírá ty či ony formy a metody této činnosti, její efektivita. Pojem "efektivnost" zaujímá v ekonomické vědě a praktické činnosti významné místo a pochází z latinského effectivus - dosažení určitého účinku, žádoucího výsledku. Výpočty ekonomické efektivnosti se provádějí jak pro podniky, tak pro jednotlivá odvětví národního hospodářství. Zjišťuje se také efektivnost výroby, investic, kapitálových vkladů, procesů apod. Efektivní fungování podnikové struktury vyžaduje rovnováhu zájmů všech, kteří se na činnosti podílejí: vlastníků, manažerů a řadových zaměstnanců. Přestože všichni mají zájem na efektivním fungování podniku, každý z nich přikládá pojmu "efektivnost" zcela jiný význam. Pro vlastníky je tedy efektivnost vyjádřena především zlepšením finanční výkonnosti (zisku, ziskovosti) a dlouhodobým růstem hodnoty podniku a jeho akcií. Manažeři usilují o zlepšení výkonnosti v krátkodobém horizontu a často sledují své vlastní cíle v oblasti odměňování v závislosti na výkonnosti. Řadoví zaměstnanci mají zájem na důstojné mzdě a trvale dobrých pracovních podmínkách (Skaličková, 2008, s.58).

Z toho vyplývá, že k pojmu efektivnosti je třeba přistupovat mnohostranně a zohlednit chování všech účastníků ekonomických vztahů bez výjimky. Studium ekonomické literatury nám umožnilo dospět k závěru, že ukazatele efektivnosti jako jeden z ekonomických ukazatelů hospodářské činnosti se jen zřídka stávají předmětem teoretických diskusí z důvodu vágnosti samotného pojmu. Nejednoznačnost výkladu pojmu efektivnosti ekonomie je způsobena nedostatkem shody o podstatě dané kategorie. Je třeba poznamenat, že v současné době neexistuje jasný, obecně přijímaný výklad pojmu "účinnost". Nejčastěji se ekonomická efektivnost chápe jako poměr výsledku a nákladů na jeho dosažení (Vochozka, 2011, s.49).

Analýza přístupů ke studiu názorů na ekonomickou efektivnost zahraničních a domácích vědců vede k závěru, že v ekonomické literatuře neexistuje jednoznačný výklad pojmu ekonomická efektivnost, což umožňuje rozlišit řadu přístupů k definici ekonomické efektivnosti:

- 1) jako poměr výsledku, efektu k nákladům nebo zdrojům;
- 2) jako výsledek optimálního využití zdrojů;
- 3) jako výsledek dosažení cílů podniku;
- 4) jako dosažení vysokých výsledků ve výrobním procesu;
- 5) jako dosažení ekonomické efektivity.

Zobecnění všech uvedených přístupů nám umožňuje objasnit obsah kategorie "ekonomická efektivnost". Ekonomickou efektivností budeme rozumět poměr výsledku a nákladů činnosti organizace v závislosti na vytvoření optimálních podmínek pro výrobu kvalitního produktu, charakterizovaného dosažením vysokých finančních výsledků, odpovídajících cílům organizace (Růčkova, 2021, s. 42)

Moderní přístupy k hodnocení účinnosti jsou proto založeny na různých klasifikacích účinnosti například rozlišuje následující typy efektivnosti (Růčkova, 2021, s. 52)

1. Interní a externí. Interní efektivnost odráží sebehodnocení efektu dosaženého z činnosti podniku na základě poměru zdrojů (nákladů) a produktu (výsledku). Vnější efektivnost odráží míru, v jaké podnik uspokojuje veřejné potřeby a úroveň užítku svých produktů (prací, služeb).

2. Statická a dynamická. Statická efektivnost je hlavní formou hodnocení v krátkodobém období, kdy podnik řeší aktuální problémy, které vylučují obnovu výrobní základny v daném období. Dynamická zahrnuje dosahování lepších výsledků prostřednictvím změn technologie a pružnější variability výrobních faktorů v delším časovém horizontu.

Čížinská nabízí následující klasifikaci typů účinnosti (2010, s.87):

- ekonomické (konkurenceschopnost, účinnost, nákladová efektivnost);
- trh (náklady na podnikání, likvidita majetkového komplexu)
- výroba (technická, technologická, organizační)
- investice (investiční a inovační potenciál společnosti).
- finanční (solventnost, finanční stabilita);
- obchodní (rychlost obrátu aktiv, délka finančních a provozních cyklů peněžních toků);

- sociální (sociální úroveň týmu);
- životní prostředí (úroveň ochrany životního prostředí).

klasifikuje efektivnost podle složení subsystémů (objektů), na které se pojem efektivnosti vztahuje. Podle tohoto klasifikačního znaku vyčleňuje:

1. Cílová (funkční) účinnost, která je chápána jako míra souladu fungování systému s jeho zamýšleným účelem.

2. Technologická (zdrojová) efektivnost, která označuje stupeň intenzity využívání zdrojů podniku ve smyslu poměru mezi objemem produkce na jedné straně a množstvím vynaložených zdrojů na straně druhé.

3. Ekonomická efektivita. Koncept ekonomické efektivnosti je založen na zohlednění možné solventní tržní poptávky na určitém trhu a rovnovážných (tržních) cen spojených s touto poptávkou (Kotler 2013, s.46).

Problematika forem efektivity se neustále vyvíjí. V ekonomické literatuře jsou zdůvodňovány takové typy efektivnosti jako organizační, adaptační, alokační, synergická, technicko-ekonomická, sociálně-ekonomická, rozpočtová atd. A tento proces může být nekonečný, protože vývoj mění výrobní síly, výrobní vztahy a jejich dopad na efektivitu výkonu podniku. Po shrnutí různých přístupů ke specifické klasifikaci efektivnosti je možné ji představit v následující podobě. Navrhovaná klasifikace typů efektivnosti podnikové činnosti pomůže pochopit specifika zveřejnění pojmu "efektivnost", jasně ukáže složitost a komplexnost tohoto pojmu. (Kotler 2013, s.56).

Tabulka č. 1 Klasifikace typů efektivnosti
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Kotler, 2013, s. 62)

Atribut klasifikace	Druhy účinnosti
Dle oblasti	- ekonomické - sociální - technologické - ekologické
Podle druhu činnosti	- provozní efektivita - finanční výkonnost -efektivita investičních činností
V souvislosti s vnějším prostředím	- vnitřní efektivita - vnější účinnost
V rozsahu	- efektivitu společnosti jako celku -účinnost organizačních jednotek - výkonnost jednotlivých zaměstnanců
Z hlediska významnosti pro organizaci	- taktická účinnost - strategická efektivita
Ve vztahu k objektu a subjektu kontroly	- efektivita výroby - efektivita řízení

Podle oblasti činnosti	- efektivita výroby - kapitálová efektivita - efektivita vědecké a technické přípravy výroby -efektivita prodeje -efektivita využívání organizačních prostředků
V závislosti na účelu výpočtu	- nákladová efektivita - účinnost - účelnost
Podle typu hodnocení	- všeobecný - srovnávací - integrální

Proto v závislosti na zvoleném kritériu existuje mnoho různých typů efektivnosti, z nichž každý musí být řádně zohledněn, aby bylo zajištěno dynamické a stabilní fungování podniku. Tyto typy efektivnosti společně tvoří celkovou integrovanou efektivnost podniku. Ekonomická efektivnost zaujímá v předkládané klasifikaci zvláštní místo, protože tento typ efektivnosti je pro podnikatelskou činnost nejdůležitější. Cílem podnikatelské činnosti je zisk a ekonomická efektivnost znamená především ziskové fungování podniku. Jak již bylo uvedeno, ekonomická efektivnost je charakterizována poměrem ekonomického efektu a nákladů vynaložených na jeho dosažení (Mrkvička, J. a Kolař, 2006, s.77).

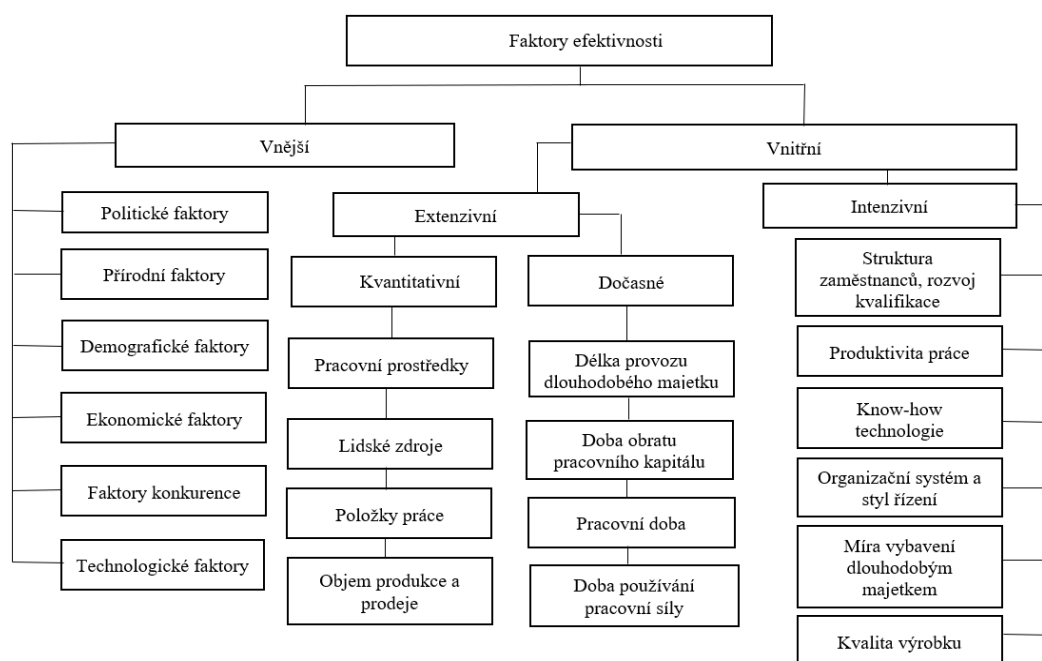
Ekonomický efekt lze vyjádřit jako rozdíl mezi výsledky finanční a hospodářské činnosti, např. výnosy z prodeje a náklady na jejich dosažení, nebo jednoduše jako ten či onen výsledek. Pokud kladný peněžní tok (příliv) převyšuje záporný peněžní tok (odliv), jedná se o kladný hospodářský efekt (zisk), pokud je tomu naopak, jedná se o záporný hospodářský efekt (ztrátu) (Mrkvička, J. a Kolař, 2006, s.89).

Z výše uvedeného je zřejmé, že k ekonomické efektivnosti přispívá buď zvýšení tržeb, nebo snížení výrobních nákladů. Při posuzování ekonomické efektivnosti je důležité rozlišovat mezi vnitřní a vnější ekonomickou efektivností. Vnitřní ekonomická efektivnost zde bude vyjádřena prostřednictvím míry výnosnosti (rentability kapitálu) a vnější ekonomická efektivnost prostřednictvím porovnání míry výnosnosti podniku s mírou výnosnosti národního hospodářství, kterou je průměrná tržní úroková míra. Toto rozlišení je dáno především tím, že pro účely analýzy vnitřní efektivnosti může být podnik vysoce ziskový, ale pro ekonomiku jako celek zcela neefektivní. Například projekt bude považován za efektivní z hlediska návratnosti investovaného kapitálu, pokud je návratnost aktiv vyšší než tržní úroková míra. V opačném případě takový projekt snižuje kapitálovou efektivnost a je považován za neopodstatněný (neefektivní). (Mrkvička, J. a Kolař, 2006, s.91).

Po shrnutí výše uvedeného materiálu zdůrazněme několik rysů, které jsou vlastní ekonomické efektivity jako ekonomické kategorii:

- ekonomická efektivity podniku je charakterizována určitým souborem finančních ukazatelů, jako je zisk, rentabilita, při jejichž analýze je třeba se zaměřit na dlouhodobý vývoj podniku;
- v moderních tržních podmínkách podnikání je při posuzování ekonomické efektivity podniku nutné vzít v úvahu, že by neměla být alespoň nižší než efektivity ostatních účastníků tržních vztahů;
- vzhledem k vysoké úrovni konkurence, v níž musí podniky vykonávat svou činnost, je nezbytné zavést systém hodnocení ekonomické efektivity a přijímat různé typy manažerských rozhodnutí o opatřeních zaměřených na její zlepšení.

Při posuzování výkonnosti podniku je důležité uvědomit si faktory, které ji mohou ovlivňovat (obrázek č.1).



Obrázek č. 1 Faktory efektivity
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Kotler, 2013, s. 70)

1.2 Klasické ukazatele finanční výkonnosti

Klasické ukazatele finanční výkonnosti vycházejí z tvrzení, že primárním cílem podniku je maximalizace zisku. Klasické poměrové ukazatele jsou považovány za

důležitou součástí hodnocení finanční výkonnosti podniku, i když jsou v současné době předmětem značné kritiky. Klasické poměrové ukazatele nejčastěji vycházejí z účetních údajů, jejichž vypovídací schopnost může být poněkud omezená. Tyto údaje mohou být například ovlivněny mimořádnými událostmi, které neurčují budoucí dynamiku výkonnosti podniku. Mezi další kritéria, která tradiční ukazatele nezohledňují, patří riziko inflace. Mezi hlavní klasické ukazatele patří náklady na zisk, ukazatele rentability a cash flow (Knápková, 2013, s. 147-148).

1.2.1 Analýza absolutních ukazatelů

Absolutní poměrové ukazatele jsou takové hodnoty, které lze vyčíst přímo z účetní závěrky a použít je pro finanční analýzu bez dalších úprav. Tyto absolutní poměrové ukazatele se používají v rozvaze ke sledování vývoje hodnot aktiv na straně aktiv a jejich krytí závazky na straně pasiv. Bilanční hodnoty se promítají do rozvahy, hodnota aktiv/pasiv je vždy stanovena k určitému datu. Proto je žádoucí, aby se pro účely analýzy porovnávaly hodnoty ke stejnému rozvahovému dni. Výkaz zisku a ztráty sleduje provozní a finanční příjmy a výdaje; na rozdíl od rozvahy poskytuje tokové ukazatele, tj. údaje za určité období. Absolutní poměrové ukazatele se analyzují pomocí horizontální analýzy, která vypovídá o jejich vývoji v čase, a vertikální analýzy, která udává poměr položky k určité klíčové položce (Grünwald a Holečková 2008, s. 16).

1.2.1.1 Horizontální analýza

Horizontální analýza se používá ke sledování vývoje absolutních ukazatelů v čase a k posouzení jejich kolísání nebo stability. Horizontální analýza se dále dělí na poměrovou analýzu, která tvoří podíl hodnoty položky běžného období (n) k hodnotě téže položky předchozího období (n-1). Tímto způsobem lze výsledek použít k zobrazení relativního nárůstu/snížení hodnoty položky v čase. Analýza rozdílů se provádí odečtením hodnoty běžného období (n) od hodnoty předchozího období (n-1). Pro účely tohoto článku bude v praktické části využita především horizontální analýza podílů, která podporuje přehlednost ve velkých podnicích při sledování vývoje položek v čase (Scholleová 2017, s. 167).

1.2.1.2 Vertikální analýza

Vertikální analýza účtů se provádí za účelem analýzy struktury aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Tato analýza může ukázat, jak se struktura v průběhu času měnila. Může jít například o změnu financování dlouhodobého majetku (Scholleová 2017, s. 167). Vertikální analýza se provádí porovnáním absolutního ukazatele s klíčovou položkou, aby se zjistil podíl absolutního ukazatele na klíčové položce (Knápková, 2013, s. 67). Jako klíčová položka se nejčastěji volí celková aktiva, pasiva nebo tržby v závislosti na tom, který výkaz je analyzován.

1.3 Bilanční pravidla

Bilanční pravidla jsou doporučení, která říkají společnosti, jak by měli řídit svůj majetek a kapitál. (Scholleová 2017, s. 148).

1.3.1 Zlaté bilanční pravidlo

Pravidlo zlaté bilance doporučuje, aby společnost financovala svůj dlouhodobý majetek dlouhodobými zdroji. Pokud je přebytek dlouhodobého majetku nad dlouhodobými zdroji, hovoříme o agresivním stylu financování, kdy podnik využívá krátkodobé zdroje k financování dlouhodobého majetku. Pokud je tomu naopak a existuje přebytek dlouhodobých závazků nad dlouhodobým majetkem, podnik využívá dlouhodobé zdroje k financování oběžných aktiv, hovoříme o konzervativním stylu financování (Scholleová 2017, s. 72).

1.3.2 Pravidlo vyrovnání rizika

Dle tohoto pravidla by společnost měla z důvodu opatrnosti držet více vlastních zdrojů než cizích (Scholleová 2017, s. 74).

1.3.3 Pari pravidlo

Pari pravidlo stanoví, že dlouhodobý majetek musí být částečně financován dlouhodobým zahraničním kapitálem. Proto musí být vlastní kapitál nižší než stálá aktiva. Při dodržení tohoto pravidla může podnik využít pozitivního pákového efektu při

dostatečné úrovni EBIT, což zvyšuje rentabilitu vlastního kapitálu (Scholleová 2017, s. 74).

1.4 Analýza poměrových ukazatelů

Poměrová analýza je základním kamenem finanční analýzy. Poskytuje rychlý přehled o finanční situaci společnosti. Poměrový ukazatel lze získat poměrem libovolných položek rozvahy, výkazu zisku a ztráty a výkazu cash flow (Knápková, 2013, s. 84). Je třeba vzít v úvahu, že často se stavové položky dávají do poměru k položkám tokovým. Doporučuje se předem promyslet, ke kterému datu se analýza poměrových ukazatelů provádí a které údaje se analyzují (Scholleová, 2017, s. 177). Poměrových ukazatelů je mnoho, ale nejčastěji se používá následující dělení:

- Ukazatele rentability
- Ukazatele zadluženosti
- Ukazatele likvidity
- Ukazatele aktivity
- Ukazatele produktivity
- Ukazatele kapitálového trhu

1.4.1 Ukazatele rentability

Ukazatele rentability neboli ukazatele návratnosti investovaného kapitálu ukazují, jak dobře je společnost schopna dosahovat zisku s využitím investovaného kapitálu. Obvykle se vypočítávají jako poměr zisku k investovanému kapitálu. Tyto ukazatele odrážejí rentabilitu, podle které lze v podniku alokovat zdroje (Knápková, 2013, s. 98).

Rentabilita investovaného kapitálu (ROCE)

Tento ukazatel vypovídá o ziskovosti dlouhodobého kapitálu a říká, kolik provozního hospodářského výsledku před zdaněním a odečtením nákladových úroků (EBIT) bylo dosaženo z jedné koruny investované věřiteli (Kislingerová aj. 2010, s. 98).

Vzorec č. 1 $ROCE = EBIT / \text{vlastní kapitál} + \text{rezervy} + \text{dlouhodobé závazky} + \text{bankovní úvěry dlouhodobé}$

Zdroj (Kislingerová aj. 2010, s. 98).

Rentabilita aktiv (ROA)

Rentabilita aktiv porovnává zisk s celkovou výší aktiv investovaných do podniku bez ohledu na zdroj jejich financování. Tento ukazatel je užitečný zejména při porovnávání podniků s různými daňovými podmínkami (podniky působící v různých zemích) a s různými zdroji financování aktiv. Při porovnávání společností z různých zemí může být ještě užitečnější použít ukazatel EBITDA, který nezahrnuje úpravy hodnoty aktiv (odpisy), které se v různých zemích také obvykle liší (Sedláček, 2007, s. 57).

Vzorec č.2 $ROA = EBIT/aktiva$

Zdroj (Sedláček, 2007, s. 57).

Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)

Rentabilita vlastního kapitálu je ukazatel, který sledují vlastníci podniku, protože vypovídá o tom, kolik čistého zisku přináší každý haléř investovaný do podniku (Scholleová 2017, s. 177).

Vzorec č.3 $ROE = EAT/ vlastní kapitál$

Zdroj (Scholleová 2017, s. 177).

Pro vlastníka je žádoucí, aby výnos z vlastního kapitálu byl vyšší než úrok, který by byl zaplacen, kdyby vlastník investoval do jiné alternativy. Odměna pro vlastníka souvisí s rizikem, které při financování podstupuje (Sedláček, 2007, s. 57).

Rentabilita tržeb (ROS)

Rentabilita tržeb udává, jaký zisk společnost dosáhne z jedné koruny tržeb. Čítenel se nejčastěji počítá jako zisk EBIT nebo EAT (Scholleová, 2017, s. 177).

Vzorec č.4 $ROS = EAT/ tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb + tržby z prodeje zboží$

Zdroj (Scholleová, 2017, s. 177).

1.4.2 Ukazatele likvidity

„Likvidita vyjadřuje schopnost podniku hradit své závazky. Ukazatele likvidity v podstatě poměřují to, čím je možno platit (čítatel), s tím, co je nutno zaplatit (jmenovatel).“ (Knápková, 2013, s. 91)

Ukazatele likvidity se dělí do tří skupin v závislosti na době potřebné k přeměně aktiv na potřebnou hotovost. Likvidita často závisí na délce trvání podniku nebo na strategii firmy. Je třeba mít na paměti, že vysoká likvidita váže finanční prostředky, které mohly být investovány do tvorby zisku. Nízká likvidita naopak může způsobit problémy v důsledku neschopnosti splácet své závazky vůči věřitelům nebo hradit nepředvídané výdaje (Scholleová, 2017, s. 178).

Běžná likvidita

Běžná likvidita ukazuje, kolikrát oběžná aktiva kryjí krátkodobé závazky společnosti. Při výpočtu běžné likvidity je třeba vzít v úvahu strukturu zásob, přičemž zásoby, které nebudou prodány, se od výpočtu odečtou. V úvahu by se měly brát i pohledávky, které jsou po splatnosti a u nichž je méně pravděpodobné, že budou zaplacený. Doporučená hodnota tohoto ukazatele je přibližně 1,5-2,5 v závislosti na odvětví, ve kterém podnik působí (Knápková a kol. 2013, s. 92).

Vzorec č.5 *Běžná likvidita = oběžná aktiva / krátkodobé závazky*

Pohotová likvidita

Tento ukazatel zohledňuje pouze oběžná aktiva, tj. oběžná aktiva bez zásob, které se často obtížně rychle přeměňují na hotovost. Od čitatele lze také odečíst pochybné pohledávky. Doporučená hodnota tohoto ukazatele by se měla pohybovat v rozmezí 1-1,5 (Dluhošová 2006, s. 80).

Vzorec č.6 *Pohotová likvidita = oběžná aktiva – zásoby / krátkodobé závazky*

Zdroj (Dluhošová 2006, s. 80).

Okamžitá likvidita

Ukazatel okamžité likvidity zahrnuje nejlikvidnější finanční prostředky, mezi které patří hotovost na běžných účtech, pokladní hotovost a šeky, které lze použít téměř okamžitě. V úvahu lze vzít i některé směnky nebo určité druhy cenných papírů. Tento ukazatel však bývá velmi nestálý, protože hodnoty bankovních účtů a pokladní hotovosti se často mění, takže se používá pouze jako orientační ukazatel likvidity podniku. Doporučená hodnota ukazatele by se měla pohybovat kolem 0,2-0,5 (Dluhošová, 2006, s. 80).

Vzorec č.7 *Okamžitá likvidita = peněžní prostředky / krátkodobé závazky*

Zdroj (Dluhošová, 2006, s. 80).

1.4.3 Ukazatele zadluženosti

Ukazatele zadluženosti porovnávají cizí a vlastní zdroje a schopnost společnosti pokrýt náklady na dluh. Pro tyto účely je užitečné zahrnout aktiva pořízená formou leasingu, která lze identifikovat pouze z výkazu zisku a ztráty, kde se objevují jako součást nákladů na služby (Scholleová, 2017, s. 183).

Celková zadluženost

Ukazatel celkové zadluženosti je poměr všech dluhů k celkovým aktivům a ukazuje podíl věřitelů na celkovém vlastním kapitálu společnosti. Čím vyšší je celková zadluženost, tím vyšší je věřitelské riziko. Zadluženost ovlivňuje také rentabilitu vlastního kapitálu (ROE), která zahrnuje úroky získané z použití cizího kapitálu. Tento ukazatel může být důležitý pro dlouhodobé věřitele, jako jsou banky (Dluhošová, 2006, s. 75).

Vzorec č.8 Celková zadluženost = cizí kapitál/ celková aktiva

Zdroj (Dluhošová, 2006, s. 75).

Míra zadluženosti

Tento poměr měří cizí a vlastní kapitál společnosti. Pro banky může být důležitým ukazatelem při schvalování bankovního úvěru. Důležité je sledovat vývoj ukazatele v čase a identifikovat případné změny ve struktuře financování (Knápková, 2013, s. 86).

Je také žádoucí věnovat pozornost struktuře zdrojů z hlediska jejich splatnosti. Krátkodobé zdroje jsou pro podnik rizikovější, protože je bude muset splatit do jednoho roku. Dlouhodobé zdroje jsou méně rizikové, ale dražší než zdroje krátkodobé (Knápková, 2013, s. 87).

Vzorec č.9 Míra zadluženosti = cizí zdroje/vlastní jmění *100

Zdroj (Scholleová 2017, s. 183).

Úrokové krytí

Ukazatel úrokového krytí vypovídá o tom, kolikrát je podnik schopen zaplatit úroky z cizího kapitálu po zaplacení nákladů souvisejících s provozní činností (Scholleová 2017, s. 183).

Vzorec č.10 *Úrokové krytí = EBIT/nákladové úroky*

Zdroj (Scholleová 2017, s. 183).

Pokud je hodnota tohoto ukazatele rovna 100 %, pak společnost vydělává pouze na splácení úroků, žádoucí je tedy hodnota ukazatele vyšší než 100 % (Dluhošová, 2006, s. 76).

Úrokové zatížení

Tento ukazatel je inverzní k ukazateli úrokového krytí a představuje část vytvořeného provozního zisku, která bude přerozdělena na úhradu úrokových nákladů. Podnik si může dovolit využívat více cizích zdrojů, pokud má dlouhodobě příznivé podmínky, a tedy nízké úrokové zatížení. Je žádoucí snižovat hodnotu tohoto ukazatele, ale jeho vývoj by měl být sledován současně s rentabilitou a ziskovostí, protože je důležité rozhodovat se na základě návratnosti investovaného kapitálu a úrokové míry (Dluhošová, 2006, s. 76).

Vzorec č.11 *Úrokové zatížení = nákladové úroky/EBIT*

Zdroj (Dluhošová, 2006, s. 76).

Koeficient samofinancování

je opakem k celkové zadluženosti (jejich součet = 100%). Udává, do jaké míry je firma schopna pokrýt své potřeby z vlastních zdrojů. Je vyjádřením finanční stability a samostatnosti firmy.

Vzorec č.12 *Koeficient samofinancování = VK/ Celkova aktiva*100*

Zdroj (Dluhošová, 2006, s. 76).

1.4.4 Ukazatele aktivity

Ukazatele výkonnosti odrážejí, jak efektivně, intenzivně a rychle podnik využívá svá aktiva, přičemž velikost a struktura jeho aktiv závisí na technických a ekonomických charakteristikách jeho činnosti, které určují potřebu fixního a pracovního kapitálu. Ukazatele výkonnosti se dělí do dvou skupin. Do první skupiny patří ukazatele odrážející rychlost obrátu, které vyjadřují počet obrátů (kolikrát se položka za dané období změní v

jinou položku). Druhou skupinu tvoří doba obratu, která vyjadřuje dobu potřebnou k uskutečnění jednoho obratu (Grünwald a Holečková 2008, s. 47).

Obrat aktiv

Tento ukazatel poskytuje informace o tom, kolikrát se aktiva podniku během sledovaného období přemění na tržby. Hodnota ukazatele obratu aktiv je silně ovlivněna odvětvím, v němž se analyzovaná firma nachází.

Minimální doporučená hodnota je 1. Nízká hodnota ukazatele naznačuje, že podnik nemá dostatek zdrojů nebo je nevyužívá efektivně. (Knápková, 2013, s. 104).

Vzorec č.13 *Obrat aktiv = tržby/ aktiva*

Zdroj (Knápková, 2013, s. 104).

Obrat dlouhodobého majetku

Alternativou obratu aktiv je tento ukazatel, který udává, kolikrát se během účetního období hodnota dlouhodobého majetku přemění v tržby (Knápková aj. 2013, s. 104).

Vzorec č.14 *Obrat dlouhodobého majetku = tržby/dlouhodobý majetek*

Zdroj (Knápková aj. 2013, s. 104).

Doba obratu zásob

Doba obratu zásob udává průměrný počet dnů, po které jsou zásoby vázány v podniku, do fáze, než jsou spotřebovány (materiál) nebo prodány (zásoby vlastní výroby)(Knápková, 2013, s. 104–105).

Vzorec č.15 *Doba obratu zásob = zásoby/ tržby * 360*

Zdroj (Knápková, 2013, s. 104–105).

Doba obratu pohledávek

Tento ukazatel udává počet dní, za které společnost obdrží platby za prodané výrobky a služby. Tato doba se také označuje jako obchodní úvěr, který společnost poskytuje svým zákazníkům (Scholleová, 2017, s. 181). Hodnota tohoto ukazatele je ovlivněna dobou splatnosti faktur a odvětvím. Delší doba splatnosti pohledávek zvyšuje potřebu úvěru, a tím i hodnotu podniku (Knápková, 2013, s. 105).

Vzorec č.16 *Doba obratu pohledávek = pohledávky/ tržby * 360*

Zdroj (Knápková, 2013, s. 105).

Doba obratu závazků

Tento ukazatel udává průměrnou dobu od vzniku závazku do doby jeho uhrazení. Tento ukazatel by měl minimálně dosahovat hodnoty obratu pohledávek.

Vzorec č.17 *Doba obratu závazků = krátkodobé závazky/ tržby * 360*

Zdroj (Knápková, 2013, s. 105).

Doba obratu pohledávek a závazků je důležitá pro posouzení celkového nesouladu od vzniku pohledávek nebo závazků do jejich úhrady, který přímo ovlivňuje likviditu podniku: „Pokud je doba obratu závazků větší než součet obratu zásob a pohledávek, dodavatelské úvěry financují pohledávky i zásoby, což je výhodné. Může se to však projevit v nízkých hodnotách likvidity (Knápková, 2013, s. 105).

1.4.5 Ukazatele produktivity

Ukazatele produktivity porovnávají výkonnost podniku s počtem zaměstnanců nebo s náklady na zaměstnance (Lee, 2009, s.102)

Osobní náklady k přidané hodnotě

Tento ukazatel sleduje, jaká část toho, co bylo vytvořeno v provozu bude vynaloženo na náklady zaměstnanců (Scholleová, 2017, s. 186).

Vzorec č.18 *Osobní náklady k přidané hodnotě = osobní náklady/ přidaná hodnota*

Zdroj (Scholleová, 2017, s. 186).

Produktivita práce z přidané hodnoty

Hodnota tohoto ukazatele říká, jaká část přidané hodnoty připadá na jednoho pracovníka.

Vzorec č.19 *Produktivita práce z přidané hodnoty = přidaná hodnota/ počet pracovníků*

Zdroj (Scholleová, 2017, s. 190).

1.4.6 Provozní ukazatele

Provozní ukazatele se zaměřují na vnitřní řízení podniku; pomáhají managementu sledovat vývoj hlavních činností podniku. Tyto ukazatele kalkulují variabilní toky, především náklady, jejichž řízením lze zvýšit zisk podniku (Sedláček, 2007, s. 71).

Nákladovost výnosů

Tento ukazatel informuje o tom, do jaké míry jsou výnosy podniku zatíženy celkovými náklady (Sedláček, 2007, s. 71).

Vzorec č.20 *Nákladovost výnosů = náklady/ výnosy*

Zdroj (Sedláček, 2007, s. 71).

Materiálová náročnost výnosů

Ukazatel vypovídá o tom, jaká část z výnosů je zatížena spotřebovaným materiálem a energiemi (Sedláček 2007, s. 71).

Vzorec č.21 *Materiálová náročnost výnosů = spotřeba materiálu a energie/ výnosy*

Zdroj (Sedláček, 2007, s. 71).

1.4.7 Čistý pracovní kapitál

Čistý pracovní kapitál neboli provozní kapitál, patří k nejvýznamnějším rozdílovým ukazatelům. Výše pracovního kapitálu ovlivňuje platební schopnost podniku (Knápková, 2013, s. 83).

Vzorec č.22 *Čistý pracovní kapitál = oběžná aktiva – krátkodobé cizí zdroje*

Zdroj (Knápková, 2013, s. 83).

Ze vzorce vyplývá, že čistý kapitál představuje část dlouhodobého kapitálu, která je vázána v oběžném majetku. Jedná se tedy o kapitál, který je možné poměrně rychle přeměnit v peníze a slouží tak jako případná rezerva pro zajištění fungování podniku i za nepříznivé události (Sedláček, 2007, s. 35-36). Důvodem pro analýzu pracovního kapitálu je také to, že je financován dlouhodobými zdroji, které jsou pro podnik nákladnější, a proto je cílem finančního řízení výši kapitálu optimalizovat (Scholleová, 2017, s. 93).

Podíl čistého pracovního kapitálu na aktivech

Tento poměrový ukazatel udává, jak velkou procentní část tvoří čistý pracovní kapitál na celkových aktivech. Malý podíl je pro podnik rizikový, velký je naopak

nehospodárný. Pro výrobní podnik je doporučená hodnota mezi 10–15 % (Scholleová, 2017, s. 188).

Vzorec č.23 *Podíl NWC na aktivech* = $NWC / aktiva$

Zdroj (Scholleová, 2017, s. 188).

Podíl čistého pracovního kapitálu na tržbách

Tento ukazatel vypovídá o tom, jak se hodnota čistého pracovního kapitálu odráží na tržbách. Pokud se hodnota tohoto ukazatele průběžně zvyšuje, znamená to nehospodárné řízení čistého pracovního kapitálu (Scholleová, 2017, s. 188).

Vzorec č.24 *Podíl NWC na tržbách* = $NWC / tržby$

Zdroj (Scholleová, 2017, s. 188).

1.5 Bankrotní a bonitní modely

Bonitní a bankrotní modely jsou modely, které dokážou vyjádřit finanční pozici, výkonnost a ekonomickou situaci společnosti pomocí jediného čísla (agregátu). Slouží tedy k rychlému posouzení situace společnosti (Scholleová, 2017, s. 191).

Bankrotní modely vypovídají o schopnosti společnosti získat své závazky, a proto je věřitelé nejčastěji využívají (Scholleová, 2017, s. 193).

Bonitní indikátory určují míru kvality podniku v závislosti na její výkonnosti. Užitečné jsou tedy zejména pro investory a vlastníky (Scholleová, 2017, s. 195).

Bankrotní modely vznikly z toho důvodu, aby pomohly zavčas odhalit nestabilitu podniků, kterým by mohl hrozit úpadek. Tento model vychází z předpokladu, že již několik let před úpadkem dochází k určitým rysům, které se vyskytují u ohrožených podniků (Dluhošová, 2006, s. 90).

Bonitní modely neboli ratingové modely hodnotí finanční zdraví firmy pomocí bodového ohodnocení jednotlivých zkoumaných oblastí hospodaření. Na základě bodového obnosu jsou podniky řazeny do různých kategorií (Knápková, 2013, s. 131).

1.5.1 Altmanovo Z-skóre

Altmanův model je rovnice, v níž shrnujeme hodnoty pěti koeficientů, z nichž každému je přiřazena jiná váha. Tomuto postupu se říká diskriminační analýza.

Vzorec č.25 $Z = 1,2 * x_1 + 1,4 * x_2 + 3,3 * x_3 + 0,6 * x_4 + 1,0 * x_5$

Zdroj (Knápková, 2013, s. 131).

Výsledkem je index spolehlivosti, který lze použít k předpovědi, zda podnik v budoucnu zkrachuje, nebo bude prosperovat.

x_1 = pracovní kapitál / celková aktiva

x_2 = nerozdělený zisk / celková aktiva

x_3 = zisk před zdaněním a úroky / celková aktiva

x_4 = vlastní kapitál / cizí zdroje

x_5 = tržby / celková aktiva

Z-skóre > 3 = finančně stabilní podnik

1,8 < Z-skóre < 2,99 = nevyhraněná finanční situace (tzv. šedá zóna)

Z-skóre < 1,8 = výrazné finanční problémy – možnost bankrotu

- pravděpodobností

1.5.2 Index IN

Inka a Ivan Neumayerovi sestavili celkem čtyři indexy důvěryhodnosti - IN95, IN99, IN01, IN05 - hodnotící finanční zdraví českých firem. Výpočet tohoto indexu zahrnuje poměrové ukazatele reprezentující jednotlivé hlavní oblasti - provoz, zadluženost, likviditu a ziskovost (Sedláček, 2007, s. 111).

IN05

Index IN05 je nejnovější z řady indexů založených na matematicko-statistických modelech hodnocení a praktických zkušenostech. Tento index zohledňuje podmínky českého trhu a hodnotí situaci podniku z pohledu věřitele i vlastníka. Pokud podnik nemá žádné nebo jen velmi malé zadlužení, bude hodnota indexu krytí nákladů vysoká. V takovém případě se použije maximální hodnota ukazatele EBIT / úrokové krytí (Knápková, 2013, s. 132).

Výhodou modelu je jeho jednoduchost a eliminace subjektivity při výběru ukazatelů. Nevýhodou je, že ze souhrnu ukazatelů nelze určit, co stojí za potenciálními problémy podniku. Tento model je vhodný například pro dodavatele nebo odběratele,

kteří mohou tímto způsobem snadno posoudit finanční zdraví podniku (Scholleová, 2017, s. 193).

$$\text{Vzorec \textbf{\textit{č.26}} } IN05 = 0,13 * A / CZ + 0,04 * EBIT / \textit{nákladové úroky} + 3,97 * EBIT / A + 0,21 * \textit{výnosy} / A + 0,09 * OA / KZ$$

Zdroj (Scholleová, 2017, s. 193).

Kde:

A aktiva

CZ cizí zdroje

KZ krátkodobé závazky

Vypočítaná hodnota indexu se dle Scholleové (2017, s. 192-193) porovnává s následujícími intervaly:

- a) $IN05 < 0,9$ podnik spěje k bankrotu (s pravděpodobností 86 %)
- b) $0,9 < IN05 < 1,6$ pásmo zvané „šedá zóna“ (situaci podniku nelze přesně určit)
- c) $IN05 > 1,6$ podnik tvoří hodnotu (s pravděpodobností 67 %)

2 Hodnocení výkonností společnosti – Killi, s.r.o

V této kapitole bude představena analyzovaná společnost včetně popisu hlavního odvětví, v němž podniká. Analyzovat budu data společnosti Killi, s.r.o a to za období let 2018-2022.

2.1 Představení společnosti

Killi, s.r.o je významnou obchodní firmou s více než 25letou tradicí. Její hlavním zaměřením je prodej materiálů pro výrobu nábytku, vybavování interiérů a realizaci staveb. Nabízí široký sortiment zboží i přidružených služeb a neustále upravuje a doplňuje expozice dodavatelů v obchodních centrech Kili tak, aby nabízely všem zákazníkům aktuální novinky i dlouhodobě nejprodávanější zboží a materiály.

Obchoduje nebo zastupuje největší výrobce, jako jsou DDL, Egger, Cleaf by Egger, Kronospan, Hranipex, Hettich, Blum, Emuca, Trachea, Henkel, Den Braven, Masonite, Sapeli, Zlomek, Concept, Makita.

Jsou výhradním prodejcem nábytkového kování Titus na českém trhu.

Provozuje deset obchodních center

Prostřednictvím deseti obchodních center na jižní Moravě, Vysočině a v jižních Čechách deklaruje nadčasovou formu prodeje, doplněnou o podpůrné služby pro výrobce nábytku a interiérů. Centrála Kili, s.r.o., se nachází ve Šlapanicích, obchodní centra najdete v Bystřici nad Pernštejnem, Českých Budějovicích, Humpolci, Prostějově, Strakonících, Táboře, Třebíči-Starči, Zlíně a Žďáru nad Sázavou.

Historie Kili, s.r.o.

1993 - Zahájen prodej materiálů pro výrobu nábytku ve Šlapanicích u Brna na ploše 1000 m² s méně než 10 pracovníky. Obrat v prvním roce podnikání kolem 40 000 000 Kč.

2003 - Nově vybudovaný areál ve Šlapanicích.

2005 - Rozšíření působnosti na Jihočeský kraj (České Budějovice a Tábor).

2006 - Další rozšiřování. Tentokrát o pobočku ve Strakonících.

2010 - Odkoupení společnosti Kili, s.r.o., firmou Dřevozpracující družstvo v Lukavci (DDL).

2017- Zakoupení firmy M-kupr a následná fúze s Kili, s.r.o., čímž vznikla nová pobočka ve Žďáru nad Sázavou.

2017- Stali jsme se výhradním prodejcem nábytkového kování Titus.

2018 - Zakoupení Výroby Nábytkových dílců Potrusil ve Šlapanicích.

2019 - Otevření výroby nábytkových dílců České Budějovice.

2020 - Založení produktového časopisu Kili Magazín.

2020 - Rekonstrukce výroby nábytkových dílců Šlapanice.

2021- Nové obchodní centrum Humpolec. Vzorovna o ploše 140 m².

Identifikační údaje

Obchodní jméno: Kili, s.r.o.

Sídlo: Hybešova 1647, 664 51 Šlapanice, okres Brno-venkov

Identifikační číslo: 47913797

DIČ: CZ47913797

Zápis v OR: Krajský soud v Brně, oddíl C, vložka 10162

Den zápisu: 29.3.1993

Jednatelé: Ing. David Janeček, MBA, Ing. Libor Procházka, MBA, Bc. Martin Kupka, MBA

Základní kapitál: 2 010 000,- Kč (16)

Průměrný počet zaměstnanců: 185

2.2 Vypočet absolutních ukazatelů

Provedeme horizontální analýzu aktiv společnosti

Tabulka č. 2 Horizontální analýza aktiv

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: účetní uzávěrky společnosti za roky 2018-2022)

Změna	2018-17		2019-2018		2020-2019		2021-2020		2022-2021	
	tis.Kč	%	tis.Kč	%	tis.Kč	%	tis.Kč	%	tis.Kč	%
Aktiva Celkem	-26053	-8,9	-23369	-8,8	-4159	-1,7	7937	3,3	1509	0,6

Stálá aktiva	-6030	-7	-1435	-1,8	5627	7,15	-3635	-4,3	-1725	-2,14
Dlouhodobý nehmotný majetek	464	48	958	67	-130	-5,44	328	14,5	-430	-16,6
Ocenitelná práva	79	98,8	60	37,7	1975	901	-395	-18	-839	-46,6
Software	79	98,8	60	37,7	1975	901	-395	-18	-839	-46,6
Poskytnuté zálohy na DNHM a nedokončený DNHM	385	43,4	898	70,6	-2105	-97	723	1112,3	408	51,8
Nedokončený DNHM	385	43,4	898	70,6	-2105	-97	723	1112,3	408	51,8
Dlouhodobý hmotný majetek	-4387	-5,3	-2393	-3,0	5757	7,5	-3963	-4,8	-1345	-1,7
Pozemky a stavby	-2698	-3,7	-2522	-3,6	6127	9,03	-3651	-4,9	-3681	-5,2
Pozemky	0	0	0	0	0	0	-4	-0,03	0	0
Stavby	-2698	-4,5	-2522	-4,4	6127	11,2	-3647	-6	-3681	-6,4
Hmotné movité věci a jejich soubory	-1617	-17,71	-1129	-14,55	869	13,1	-1636	-21,8	1162	19,8
Poskytnuté zálohy na DHM a nedokončený DHM	-19	-3,3	1258	226,6	-1003	-100	1324	230,6	1175	61,9
Nedokončený DHM	-19	-3,3	1258	226,6	-236	-29,1	1324	230,6	1175	61,9
Dlouhodobý finanční majetek	-2107	-99,6	0	0	0	0	0	0	50	500
Podíly	-2107	100	0	0	0	0	0	0	0	0
Oběžná aktiva	-18998	-9,6	-18800	-10,5	-11886	-7,4	14403	9,7	4259	2,61
Zásoby	-793	-0,7	-7967	-7,1	-12850	-12,4	15163	16,7	8276	7,81
Nedokončená výroba a polotovary	35	4,6	-178	-22,6	1063	174	-444	-26,5	26	2,1
Výrobky a zboží	-828	0,7	-7790	-7,0	-14942	-14,5	16536	18,8	8350	7,98

Pohledávky	-6296	-9,7	-3381	-5,7	1834	3,3	-1229	-2,14	-3364	-6
Dlouhodobé pohledávky	0	0	0	0					-302	-43,8
Krátkodobé pohledávky	-6296	-9,7	-3381	-5,7	1834	3,3	-1918	-3,34	-3062	-5,5
Pohledávky z obchodních vztahů	-3831	-6,3	-7572	-13,4	2927	5,97	689	0,3	-5075	-10,1
Pohledávky-ostatní	-2465	-52,0	4191	184,7	-1501	-23,2	155	3,12	2013	39,4
Krátkodobé poskytnuté zálohy	-1967	-51,2	1233	65,8	35	1,13	-1959	-62,3	2459	207,9
Jiné pohledavky	-500	-57,5	-77	-20,8	1069	364,8	-128	-9,4	847	68,6
Peněžní prostředky	-11909	-57,1	-7452	-83,3	-870	-58,3	469	75,4	-653	-59,85
Peněžní prostředky v pokladně	-241	-37,5	-69	-17,2	-35	-10,5	-2	-0,67	-68	-23
Peněžní prostředky na účtech	-11668	-57,7	-7382	-86,4	-835	-72,04	471	145,4	-585	-73,6
Časové rozlišení aktiv	-1025	-10,8	-3134	-37,0	2100	39,4	-2831	-38,1	-1025	-22,3
Náklady příštích období	-718	-13,5	-394	-8,5	509	12,1	-103	-2,2	-1114	-24,2
Příjmy příštích období	-307	-7,3	-3238	-83,5	-361	-56,5	-2728	-100		

Použití horizontální analýzy umožňuje hodnotit růst společnosti a jeho rozsah a specifikovat tento růst podle jednotlivých položek (SCHOLLEOVÁ, 2008).

Během horizontální analýzy aktiv lze identifikovat několik významných změn v období 2018 až 2022, jak je patrné v tabulce č.2. Zvláště v roce 2021 došlo k významnému nárůstu celkových aktiv o 1,6 %, avšak v přechodu na následující rok došlo k poklesu, a to již jen o 2,7 %. Celkový pokles dlouhodobého hmotného majetku je spojen s poklesem jeho jednotlivých složek. Meziroční změna dlouhodobého nehmotného majetku v průběhu sledovaného období kolísá. Například lze pozorovat růst DNHM v roce 2019 oproti roku 2018, s další tendencí růstu až do roku 2022. V roce 2022 lze pozorovat menší pokles o 430 tisíc Kč. V roce 2020 byl zaznamenán významný růst v položce DHM.

Hodnota v roce 2018 je záporná, a to -4387. Během dvou let se tato hodnota dostává do kladných čísel a dosahuje 5757. Tato situace může souviset se stavbou, protože v položce pozemky a stavby je podobná situace, kdy v roce 2020 dosahuje kladných hodnot. Pak však ukazatele položek opět klesají až do roku 2022. Dlouhodobý finanční majetek neklesá, pouze v roce 2022 je zaznamenán významný růst. V roce 2018 je hodnota -2107 oproti roku 2022, kdy je hodnota DFM 50. Lze předpokládat, že to může souviset s vyplacením půjček jinými podniky. Obežná aktiva v sledovaném období do roku 2021 vykazují rostoucí tendenci. V roce 2022 oproti roku 2021 hodnota klesá o 10144 tisíc Kč.

Zásoby v letech 2018–2020 klesly na 12057 tisíc Kč a zůstávají v záporných hodnotách. Lze předpokládat, že takový pokles zásob může souviset s COVID-19, kdy všechny podniky utrpěly velké ztráty, což se projevilo i v roce 2020. V roce 2021 oproti roku 2020 hodnota zásob vzrostla o 28013 tisíc Kč. V roce 2022 je hodnota zásob 8276 tisíc Kč.

Krátkodobé pohledávky se v období 2018–2020 změnilo o 8130 tisíc Kč. V období 2020–2022 hodnota klesá o -4896 tisíc Kč. Tyto změny souvisejí se špatnou finanční situací podniku, který musel využít pomoc určitých institucí. V položce peněžních prostředků lze také pozorovat zápornou hodnotu, která se měnila pouze v roce 2021 a dosáhla kladných hodnot, což se změnilo v roce 2022, kdy tato hodnota činí -653. Z těchto výpočtů lze usuzovat, že podnik nemá dostatečné finanční rezervy.

Vypočteme vertikální analýzu aktiv podniku

Tabulka č. 3 Vertikální analýza aktiv

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: účetní uzavěrky společnosti za roky 2018-2022)

Rok	2018		2019		2020		2021		2022	
	Tis. Kč	%	Tis. Kč	%	Tis. Kč	%	Tis. Kč	%	Tis. Kč	%
Aktiva celkem	268055	100	244686	100	240527	100	248464	100	249973	100
Stála aktiva	80098	29,9	78663	32,15	84290	35,04	80655	32,5	78930	31,58
Dlouhodobý nehmotný majetek	1431	0,5	2389	0,98	2259	0,9	2587	1,04	2157	0,9
Ocenitelná práva	159	0,06	219	0,09	2194	9,1	1799	0,7	961	0,4
Software	159	0,06	219	0,09	2194	9,1	1799	0,7	961	0,4
Dlouhodobý hmotný majetek	78657	29,3	76264	31,17	82021	34,1	78058	0,3	76713	30,7
Pozemky a stavby	70341	26,2	67819	27,7	73946	30,7	70295	28,3	66614	26,6

Pozemky	13041	4,9	13041	5,33	13041	5,4	13037	5,2	13037	5,2
Stavby	57300	21,4	54778	22,4	60905	25,32	57258	23	53577	21,4
Hmotné movité věci a jejich soubory	7760	2,9	6631	2,7	7500	3,12	5864	2,4	7026	2,8
Dlouhodobý finanční majetek	10	0,004	10	0,004	10	0,004	10	0,004	60	0,02
Oběžná aktiva	179491	67	160691	65,7	148805	61,9	163208	65,7	167467	67
Zásoby	111671	41,6	103704	42,4	90853	37,8	106016	42,7	114292	45,7
Nedokončená výroba a polotovary	788	0,3	610	0,25	1673	0,7	1229	0,5	1255	0,5
Výrobky a zboží	110883	41,4	103093	42,13	88151	36,7	104687	42,1	113037	45,2
Pohledávky	58877	22	55496	22,7	57330	23,8	56101	22,6	52737	21,1
Krátkodobé pohledávky	58877	22	55496	22,7	57330	23,8	55412	22,3	52350	21
Pohledávky z obchodních vztahů	56608	21,1	49036	20	51963	26,6	50298	20,2	45223	18,1
Pohledávky - ostatní	2269	0,8	6460	2,6	4959	2,06	5114	2,06	7127	2,8
Peněžní prostředky	8943	3,3	1491	0,6	622	0,26	1091	0,4	438	0,2
Peněžní prostředky v pokladně	402	0,15	333	0,13	298	0,12	296	0,12	228	0,1
Peněžní prostředky na účtech	8541	3,2	1159	0,5	324	0,13	795	0,32	210	0,08
Časové rozlišení aktiv	8466	3,16	5332	2,18	7432	3,09	4601	1,8	3576	1,4

Vertikální analýza specifikuje horizont vázání majetku. Popisuje stabilitu struktury. Dále vypovídá, zda je sladění horizont aktiv a pasiv (SCHOLLEOVÁ, 2008).

Významnou položkou oběžných aktiv jsou krátkodobé pohledávky, které se podílí na celkových aktivech 22,3 %, výrobky a zboží – 42,1 %, zásoby – 42,7 %. Oběžná aktiva ve všech letech tvoří podíl na aktivech okolo 65 %, takže jejich podíl je poměrně stabilní.

Celková hodnota majetku společnosti ke konci roku 2018 činila 179 491 tis. CZK a meziročně se snížila k roku 2020 o 30 686 tis. CZK. Pak se v dalších letech začal zvyšovat.

Stálá aktiva v roce 2019 vzrostla o 2,25 %, což bylo zapříčiněno DHM, konkrétně samostatnými movitými věcmi a soubory movitých věcí a stavbami. Časové rozlišení společnosti nehraje významnou roli v podílu na celkových aktivech. Jeho hodnota se ve všech sledovaných letech pohybovala kolem 2,32 % a neměnila se.

Horizontální analýza pasiv

Tabulka č. 4 Horizontální analýza pasiv

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: účetní uzávěrky společnosti za roky 2018-2022)

Změna	2018-17		2019-18		2020-19		2021-20		2022-21	
	Tis. Kč	%	Tis. Kč	%	Tis. Kč	%	Tis. Kč	%	Tis. Kč	%
PASIVA CELKEM	-26053	-8,8	-23369	-8,7	-4159	-1,7	7937	3,3	1509	0,6
Vlastní kapitál	6256	10,5	8603	13	11840	15,9	39605	45,9	36308	28,8
Základní kapitál	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ážio a kapitálové fondy	-	-	392	-52,3	-422	117,9	366	-46,9	1103	-266,4
Fondy ze zisku	150	33,5	150	25,1	150	20,05	0	0	0	0
Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	-2149	-3,7	7855	14,3	8061	12,8	10610	14,9	33512	41,1
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	-	-	206	2,3	4051	44	28629	215,9	1693	4,04
Cizí zdroje	-32712	-14	-33302	-16,5	-15279	-9,1	-30350	-19,9	34788	-28,4
Rezervy	-277	-29,2	534	0,8	3109	258,2	19577	453,4	-13228	-55,4
Závazky	-32435	-14	-33836	-0,3	-18388	-11	-49907	-33,6	-21560	-21,8
Dlouhodobé závazky	-7054	-13,9	-5905	-13,5	-7082	-18,7	-8205	-26,6	-5032	-22,2
Závazky k úvěrovým institucím	-6250	-13,8	-5594	-14,3	-6375	-19	-46420	-64,1	-4640	-17,9
Závazky ostatní	-771	-14	-311	-6,5	-707	-16	-2064	-55,3	-97	-41,5
Krátkodobé závazky	-25381	-13,9	-27931	-17,8	-11306	-8,8	-41702	-35,4	-16528	-21,7

Závazky k úvěrovým institucím	45622	102	-14738	-16,3	-3163	-4,2	-46420	-64,1	-4640	-17,9
Krátkodobé přijaté zálohy	-481	-19,7	8	0,4	2017	102,1	1727	43,3	-564	-9,9
Závazky z obchodních vztahů	-5586	-14,2	-7033	-20,8	-2873	-10,7	2118	8,8	-7615	-29,2
Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	-583	-3,9	-5461	-38,3	-8797	-100	-	-	-430	-65,2
Závazky ostatní	-64353	-79,5	-707	-4,3	1510	9,5	213	1,2	-3279	-18,6
Časové rozlišení pasiv	403	127,5	1330	184,9	-720	-35,1	-1318	-99,2	-	-

Ve všech letech jsme svědky rostoucího trendu celkových pasiv meziročně.

Vlastní kapitál společnosti vykazoval od roku 2018 do roku 2022 pozitivní tendenci růstu. Výše základního kapitálu rostla kontinuálně po celé sledované období a dosáhla svého vrcholu v roce 2021, kdy tvořila největší část celkových pasiv.

Cizí zdroje rovněž zaznamenaly meziroční nárůst. Vlastní zdroje převyšují cizí zdroje. Díky ziskovému trendu v následujících letech docházelo k postupnému zvyšování vlastního kapitálu ve společnosti.

Dlouhodobé závazky klesly o 1149 tisíc Kč v roce 2019, avšak v roce 2021 vzrostly o 2300 tisíc Kč ve srovnání s rokem 2019. K roku 2022 se situace ohledně závazků vrátila k podobné úrovni jako v roce 2019.

Vertikální analýza pasiv

Tabulka č. 5 Vertikální analýza pasiv

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: účetní uzavěrky společnosti za roky 2018-2022)

Rok	2018		2019		2020		2021		2022	
Změna	Tis. Kč	%	Tis. Kč	%	Tis. Kč	%	Tis. Kč	%	Tis. Kč	%
PASIVA CELKEM	268055	100	244686	100	240527	100	248464	100	249973	100
Vlastní kapitál	65869	24,6	74472	30,4	86312	35,9	125917	0,5	162225	64,9

Základní kapitál	2010	0,75	2010	0,8	2010	0,8	2010	0,8	2010	0,8
Ážio a kapitálové fondy	-750	-0,3	-358	-0,14	-780	-0,3	-414	-0,2	689	0,3
Fondy ze zisku	598	0,22	748	0,31	898	0,37	898	0,36	898	0,36
Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	55006	25,5	62861	25,7	70922	29,5	81532	32,8	115044	46,02
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	9005	3,36	9211	3,8	13262	5,5	41891	16,9	43584	17,4
Cizí zdroje	201467	75,16	168165	68,7	152886	63,6	122536	49,3	87748	35,1
Rezervy	670	0,25	1204	0,5	4313	1,8	23870	9,6	10642	4,3
Závazky	200797	74,9	166961	68,2	148573	61,8	98666	39,7	77106	30,8
Dlouhodobé závazky	43810	16,3	37905	15,5	30823	12,8	22618	9,1	17586	7
Závazky k úvěrovým institucím	39063	14,6	33469	13,7	27094	11,3	20719	8,3	14876	5,9
Závazky ostatní	4747	1,8	4436	1,8	3729	1,5	1665	0,7	2573	1,03
Krátkodobé závazky	156987	58,6	129056	52,7	117750	48,9	76048	30,6	59520	23,8
Závazky k úvěrovým institucím	90310	33,7	75572	30,9	72409	30,1	25989	10,4	21349	8,5
Krátkodobé přijaté zálohy	1967	0,7	1975	0,8	3992	1,6	5719	2,3	5155	2,06
Závazky z obchodních vztahů	33869	12,6	26836	11	23963	9,9	26081	10,5	18466	7,4
Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	14258	5,3	8797	3,6	0	-	660	0,3	230	0,09
Závazky ostatní	16583	6,2	15876	6,5	17386	7,2	17599	7,1	14320	5,7

Časové rozlišení pasív	719	0,3	2049	0,8	1329	0,5	11	0,004	-	-
-------------------------------	------------	------------	-------------	------------	-------------	------------	-----------	--------------	----------	----------

Vertikální analýza pasív zkoumá procentní podíl jednotlivých složek pasív ve srovnání s celkovými pasivy. Největší podíl na celkových pasivech společnosti představoval cizí kapitál. V roce 2018 dosahoval jeho podíl 75,16 %, což bylo nejvyšší zastoupení cizího kapitálu na celkových pasivech společnosti za celé sledované období.

Cizí kapitál v tomto roce především tvořily závazky. V roce 2019 činil podíl vlastního kapitálu na celkových pasivech 30,4 % a cizího kapitálu 68,7 %. V roce 2020 se cizí kapitál podílel na celkových pasivech 63,6 %, zatímco vlastní kapitál dosáhl 35,9 %. V následujících letech cizí kapitál klesal, zatímco vlastní kapitál společnosti stoupal. V roce 2022 došlo k nejmenšímu rozdílu mezi vlastním a cizím kapitálem.

2.3 Ukazatele rentability

Tabulka č. 6 Ukazatele rentability

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: účetní uzávěrky společnosti za roky 2018-2022)

Rok	2018	2019	2020	2021	2022
ROCE	16	16	18	38	32
ROA	3	4	6	17	17
ROE	14	12	15	33	27
ROS	1	1	1,5	4	5

ROCE je indikátorem zhodnocení dlouhodobých zdrojů. Zřejmě ukazuje, že firma efektivně hospodáří se svým kapitálem a dlouhodobými závazky, protože hodnota rentability vlastního kapitálu se ve sledovaných letech pohybuje kolem 25 %.

ROA, jako poměr EBIT a celkových aktiv, reflektuje výnosnost z celkových aktiv. Nejvyšší hodnoty dosáhla v letech 2021-22, kdy na každou korunu kapitálu v aktivech připadá 0,17 koruny zisku.

ROE je také příznivé, protože naznačuje, že společnost představuje bezrizikovou investici s stabilním výnosem přes 20 %.

ROS, popisující úspěšnost firmy na trhu, rovněž dosahuje pozitivních hodnot, nicméně v roce 2022 stoupla na 4 % oproti roku 2019, kde byla 1 %. Pro zvýšení rentability tržeb by tedy pomohla redukce nákladů.

2.4 Ukazatele likvidity

Tabulka č. 7 Ukazatele likvidity

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: účetní uzávěrky společnosti za roky 2018-2022)

Stupeň	2018	2019	2020	2021	2022
I	0,06	0,01	0	0,01	0,007
II	0,4	0,4	0,5	0,8	0,9
III	1,14	1,25	1,26	2,15	2,81

Výsledky ukazatelů běžné likvidity naznačují, že oběžná aktiva nedostačují k pokrytí krátkodobých závazků a používá se agresivní financování podniku. Doporučená hodnota tohoto ukazatele se pohybuje přibližně v rozmezí 1,5-2,5 v závislosti na odvětví, ve kterém podnik podniká.

Pohotová likvidita nezahrnuje dlouhodobé pohledávky a zásoby. Doporučená hodnota tohoto ukazatele je v rozmezí 1,0 - 1,5, což podnik téměř splňuje v roce 2022.

Okamžitá likvidita zahrnuje pouze krátkodobý finanční majetek a peněžní prostředky, což jsou nejlikvidnější složky oběžného majetku. Minimální hodnota v ideálním rozmezí se považuje za 0,2 a maximální 0,5. Firma je tedy převážně příliš likvidní než je potřeba.

2.5 Ukazatele zadluženosti

Celková zadluženost

Tabulka č. 8 Celková zadluženost

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: účetní uzávěrky společnosti za roky 2018-2022)

2018	2019	2020	2021	2022
75	68	63	49	35

Celková zadluženost podniku byla dlouhodobě udržována na úrovni kolem 58 %. Avšak v roce 2021 došlo k významnému poklesu o 14 %, a tento trend pokračoval i v roce 2022 s dalším snížením o stejný podíl. Tento vývoj lze vnímat jako pozitivní signál pro podnik, neboť naznačuje snižování finanční zátěže a zlepšení finanční stability. Vzhledem k této tendenci je podniku doporučováno aktivně snižovat podíl cizího kapitálu na celkových aktivech, což by mohlo přispět k dalšímu posílení jeho finanční situace.

Míra zadluženosti

Tabulka č. 9 Míra zadluženosti

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: účetní uzavěrky společnosti za roky 2018-2022)

2018	2019	2020	2021	2022
305,8	225,8	177,1	97,3	54,1

Míra zadluženosti společnosti vykazovala v letech 2018 až 2022 klesající tendenci. V roce 2018 dosáhla hodnota tohoto ukazatele 305,8, což naznačuje, že společnost byla v tomto období výrazně zadlužená. Postupem času, v letech 2021 a 2022, došlo ke snížení míry zadluženosti, avšak podnik stále operoval v pásmu vyššího zadlužení, přičemž množství cizího kapitálu převyšovalo množství vlastního kapitálu.

Úrokové krytí

Tabulka č. 10 Úrokové krytí

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: účetní uzavěrky společnosti za roky 2018-2022)

2018	2019	2020	2021	2022
4,8	4,6	8,4	32,9	24,9

Úrokové krytí vyjadřuje, do jaké míry jsou úroky kryty ziskem. Od roku 2020 se úrokové krytí podniku zvyšovalo. Doporučovanou hodnotou tohoto ukazatele je 5. Čím vyšší je hodnota úrokového krytí, tím lepší je to pro společnost. Firma byla schopna úspěšně splácet úroky věřitelům a měla ještě dostatek prostředků na pokrytí daní a případného čistého zisku pro vlastníka. Vzhledem k této pozitivní finanční situaci je doporučováno přijetí dalších bankovních úvěrů.

Úrokové zatížení

Tabulka č. 11 Úrokové zatížení

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: účetní uzavěrky společnosti za roky 2018-2022)

2018	2019	2020	2021	2022
0,2	0,2	0,1	0,03	0,04

Tento ukazatel určuje, jakou část zisku je využita na úhradu úroků. Nejvyšší hodnota tohoto ukazatele byla dosažena v roce 2019, a to 0,2 %. V následujících letech nedosáhla hodnota ani 1 %. Tento trend signalizuje, že společnost vynakládá jen malou část svého zisku na úroky, což je příznivé pro její finanční stabilitu.

Koeficient samofinancování

Tabulka č. 12 Koeficient samofinancování

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: účetní uzávěrky společnosti za roky 2018-2022)

2018	2019	2020	2021	2022
24,6	30,4	35,9	50,7	64,9

Ideálně by měla hodnota tohoto ukazatele v čase klesat, což v našem případě není splněno. Navíc dosahuje příliš nízkých hodnot, což nelze považovat za pozitivní jev. Růst kapitálu u stabilních společností by měl dosahovat 80 – 120 %. Tento ukazatel nám dává důležitý pohled na efektivitu využívání zisku a výnosnosti podnikání.

2.6 Ukazatele aktivity

Tabulka č. 13 Ukazatele aktivity

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: účetní uzávěrky společnosti za roky 2018-2022)

Rok	2018	2019	2020	2021	2022
	dny	dny	dny	dny	dny
Obrat aktiv	3,5	3,6	3,7	3,9	3,7
Obrat dlouhodobéh o majetku	11,8	11,3	10,5	12,2	11,7
Doba obratu zásob	42,5	41,8	36,9	38,8	44,4
Doba obratu pohledávek	21,6	19,8	21,1	20,3	17,7
Doba obratu závazků	59,8	52,1	47,9	27,9	23,1

Obrat aktiv zůstal téměř nezměněn. Každoročně dosahoval hodnoty minimálně 1, což svědčí o schopnosti společnosti efektivně hospodařit se svým majetkem.

Obrat dlouhodobého majetku klesl v roce 2020 z 11,3 na 10,5. Tento pokles je důsledkem zvýšení fixních nákladů a citlivosti podniku na pokles výkonů. Avšak v roce 2021 se obrat dlouhodobého majetku zvýšil z 10,5 na 12,2.

Doba obratu zásob se v průběhu let příliš nesnížila. Pouze v roce 2020 došlo ke zkrácení doby, kdy jsou zásoby vázány na podnik. Doba od nákupu materiálu až po prodej vyrobeného zboží klesla na necelých 37 dní, což je pro společnost pozitivní znamení. Avšak poté se vrátila na hodnotu 44,4 dní.

Doba obratu pohledávek dosáhla nejvyšší hodnoty v roce 2020, a to 21 dní. O rok později se tato doba snížila na necelých 20 dní a pak klesla v roce 2022 na 17 dní.

Doba obratu závazků je pro tuto společnost optimální. Je delší než doba obratu pohledávek a znamená to, že podnik má nadbytek finančních zdrojů a dokáže platit své závazky zhruba za 42 dní.

2.7 Ukazatele produktivity

Tabulka č. 14 Ukazatele produktivity

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: účetní uzavěrky společnosti za roky 2018-2022)

Rok	2018	2019	2020	2021	2022
Produktivita práce z přidané hodnoty	475,8	595,8	643	980,2	924,2

Tyto ukazatele hodnotí efektivitu pracovních sil v analyzovaném podniku a jsou využívány při meziročním srovnání produktivity práce. Zvýšení produktivity práce lze dosáhnout například pravidelným školením zaměstnanců, investicemi do modernějších technologií nebo rozšířením firemního kapitálu. Naopak pokles tohoto ukazatele může naznačovat neefektivní využívání pracovní síly, zaměstnávání nezkušených pracovníků. Pro zvýšení produktivity je tedy nutné buď zvyšovat výstupy nebo snižovat vstupy.

2.5 Provozní ukazatele

Tabulka č. 15 Provozní ukazatele

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: účetní uzavěrky společnosti za roky 2018-2022)

Rok	2018	2019	2020	2021	2022
Nákladovost výnosů	314	103,5	274,2	83,1	128,8
Materiálová náročnost výnosů	9,5	3,3	8,2	2,4	4,9

Provozní ukazatele jsou zaměřeny na vnitřní strukturu podniku a slouží k internímu řízení. Pomáhají managementu sledovat a analyzovat vývoj základních aktivit podniku. Tyto ukazatele se zakládají na tokových veličinách, především na nákladech, jejichž efektivní správa vede k hospodárnému vynakládání jednotlivých druhů nákladů a tím i k dosažení vyššího konečného efektu.

V roce 2018 byla nákladovost výnosů 314 a materiálová náročnost výnosů 9,5.

V roce 2019 se nákladovost výnosů snížila o 210,5 a materiálová náročnost výnosů klesla o 6,2. V roce 2020 nákladovost výnosů stoupla o 170,7 a materiálová náročnost výnosů vzrostla o 4,9.

V roce 2021 lze pozorovat jasný pokles těchto ukazatelů, zatímco v roce 2022 opět stoupají. Tyto ukazatele ovlivňují pouze účetní výsledek hospodaření.

2.5.1 Čistý pracovní kapitál

Tabulka č. 16 Čistý pracovní kapitál

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: účetní uzávěrky společnosti za roky 2018-2022)

2018	2019	2020	2021	2022
-21976	-7474	-4081	40672	79719

Při výpočtu čistého pracovního kapitálu (ČPK) se analyzuje, zda by firma disponovala nějakými finančními prostředky po uhrazení všech svých krátkodobých závazků.

Společnost Killi s.r.o. zaznamenala záporný čistý pracovní kapitál v období od roku 2018 do 2020. Tento negativní výsledek naznačuje, že podnik momentálně nedisponuje dostatečným množstvím dlouhodobého kapitálu, aby pokryl svá stálá aktiva, a musí tak využívat krátkodobé zdroje financování. Avšak od roku 2021 se tento ukazatel zlepšil a vykazuje kladnou hodnotu, což signalizuje, že firma disponuje dostatečnými finančními zdroji na pokrytí svých krátkodobých závazků a financování svých stálých aktiv.

2.5.2 Podíl čistého pracovního kapitálu na aktivech

Tabulka č. 17 Podíl čistého pracovního kapitálu na aktivech

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: účetní uzávěrky společnosti za roky 2018-2022)

2018	2019	2020	2021	2022
0,000425	0,000507	0,000524	0,000861	0,00112

Nevyživený pracovní kapitál (NWC) ve vztahu k aktivům nepřesahuje ani 1 %. V případě výrobních podniků je doporučená hodnota obvykle mezi 10 až 15 %. Firma Killi s.r.o. však tuto doporučenou hodnotu neposkytuje v žádném z sledovaných let.

2.5.4 Podíl čistého pracovního kapitálu na tržbách

Tabulka č. 18 Podíl čistého pracovního kapitálu na tržbách

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: účetní uzavěrky společnosti za roky 2018-2022)

2018	2019	2020	2021	2022
0,0012	0,0014	0,00014	0,0021	0,00030

Podíl nevyživeného pracovního kapitálu (NWC) na tržbách vykazuje obdobný trend jako podíl NWC na aktivách.

2.6 Bankrotní a bonitní modely

2.6.1 Altmanovo Z-skóre

Tabulka č. 19 Altmanovo Z-skóre

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: účetní uzavěrky společnosti za roky 2018-2022)

2018	2019	2020	2021	2022
4,227	4,515	4,746	5,787	6,233

Na základě hodnoty Z-skóre je patrné, že společnost je finančně stabilní, protože ukazatel se pohybuje kolem hodnoty 5 během sledovaného období.

2.6.2 Index IN

Tabulka č. 20 IN05

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: účetní uzavěrky společnosti za roky 2018-2022)

2018	2019	2020	2021	2022
0,8429	0,7734	1	2,8	2,5

V rámci tohoto modelu bankrotu má společnost skóre pod úrovní 1,6, přesněji v roce 2018 dosáhlo 0,8429, v roce 2019 bylo 0,7734 a v roce 2020 se rovná 1. Tato situace naznačuje, že podnik čelil riziku bankrotu.

2.7 Porovnání finančních ukazatelů s konkurenční firmou LAMIVEX. s.r.o

Likvidita

Tabulka č. 21 Vypočty ukazatelů likvidity s konkurenční firmou LAMIVEX
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: účetní uzavěrka společnosti LAMIVEX za rok 2022)

Rok	2022	2022
Společnost	Killi s.r.o	LAMIVEX s.r.o
I stupeň	0,007	1.34
II stupeň	0,9	1.34
III stupeň	2,81	1.38

Tento přehled ukazuje, že Killi s.r.o má v prvním stupni likvidity velmi nízkou hodnotu, což může značit nižší schopnost pokrýt krátkodobé závazky likvidními aktivy. Na druhé straně má LAMIVEX s.r.o v prvním i druhém stupni likvidity hodnoty kolem 1.34, což naznačuje, že její schopnost pokrýt krátkodobé závazky likvidními aktivy je vyšší než u Killi s.r.o. Ve třetím stupni likvidity jsou hodnoty obou společností relativně blízko sebe, s tím, že LAMIVEX s.r.o má mírně vyšší hodnotu.

Konkurenční analýza mezi společnostmi Killi s.r.o a LAMIVEX s.r.o na základě uvedených údajů o likviditě ve třech stupních může poskytnout několik poznatků:

Likvidita ve 1. stupni:

Killi s.r.o má extrémně nízkou likviditu ve 1. stupni, což značí, že má malé množství likvidních aktiv k dispozici k pokrytí krátkodobých závazků.

LAMIVEX s.r.o má v tomto ohledu mnohem silnější pozici, protože má likvidní aktiva, která jsou více než dostatečná na pokrytí krátkodobých závazků.

Likvidita ve 2. stupni:

Killi s.r.o má v tomto stupni relativně vysokou likviditu, což může naznačovat, že její schopnost pokrýt krátkodobé závazky je lepší než v 1. stupni, ale stále je nižší než u LAMIVEX s.r.o.

LAMIVEX s.r.o má opět výraznější pozici, protože její likvidita ve 2. stupni je stejná jako u Killi s.r.o, ale ve srovnání s její vlastní likviditou ve 1. stupni je vyšší.

Likvidita ve 3. stupni:

Likvidita ve 3. stupni může odrážet celkovou schopnost společnosti zvládat krátkodobé i dlouhodobé finanční závazky.

Killi s.r.o má vyšší likviditu ve 3. stupni než LAMIVEX s.r.o, což naznačuje, že je možná lepší schopna zvládat dlouhodobé finanční závazky.

Celkově lze tedy říci, že LAMIVEX s.r.o má větší likviditu ve 1. a 2. stupni, což ukazuje na její silnější finanční pozici, pokud jde o schopnost zvládat krátkodobé závazky. Nicméně Killi s.r.o má vyšší likviditu ve 3. stupni, což může naznačovat lepší schopnost zvládat dlouhodobé závazky. Tato analýza poskytuje cenné informace pro porovnání finančních výkonností obou společností a může být základem pro další strategická rozhodnutí.

Ukazatele aktivity

Tabulka č. 22 Porovnání výpočtu ukazatelů aktivity s konkurenční firmou LAMIVEX.
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: účetní uzávěrky společnosti LAMIVEX za rok 2022)

Rok	2022	2022
Společnost	Killi s.r.o	LAMIVEX s.r.o
Obrat aktiv	3,7	0,8
Obrat dlouhodobého majetku	11,7	1,38
Doba obratu zásob	44,4	19,16
Doba obratu pohledávek	17,7	51,3
Doba obratu závazků	23,1	36,4

Z těchto údajů lze vidět, že společnost Killi s.r.o má obvykle vyšší obrat aktiv a dlouhodobého majetku než LAMIVEX s.r.o. Doba obratu zásob a pohledávek je také u Killi s.r.o nižší, což značí, že je schopna rychleji proměnit své zásoby a pohledávky na hotovost. Naopak, doba obratu závazků u LAMIVEX s.r.o je vyšší, což naznačuje, že společnost trvá déle na splácení svých závazků ve srovnání s Killi s.r.o.

Rentabilita

Tabulka č. 23 Porovnání výpočtu rentability s konkurenční firmou LAMIVEX.
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: účetní uzávěrky společnosti LAMIVEX za rok 2022)

Rok	2022	2022
Společnost	Kili s.r.o	LAMIVEX s.r.o
ROCE	32	4,3
ROA	17	2,2
ROE	27	1,3
ROS	5	0,9

Z těchto údajů lze vidět, že ve všech ukazatelích výkonnosti je společnost Killi s.r.o výrazně nad LAMIVEX s.r.o, což naznačuje, že Killi s.r.o dosahuje vyšší míry efektivity při využívání svého kapitálu, aktiv, vlastního kapitálu a tržeb. Naopak, výkonnost společnosti LAMIVEX s.r.o je nižší, což může naznačovat menší efektivitu ve využívání svých zdrojů a generování zisku ve srovnání s Killi s.r.o.

Čistý pracovní kapitál

Tabulka č. 24 Porovnání výpočtu ČPK s konkurenční firmou LAMIVEX.
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: účetní uzávěrky společnosti LAMIVEX za rok 2022)

Rok	2022	2022
Společnost	Killi s.r.o	LAMIVEX s.r.o
ČPK	79719	-8223

Killi s.r.o má kladný ČPK, což naznačuje, že má dostatek prostředků pro financování svých krátkodobých závazků a je schopen pokrýt své krátkodobé závazky pomocí svých oběžných aktiv.

Naopak LAMIVEX s.r.o má záporný ČPK, což může naznačovat potenciální problémy s krátkodobou likviditou a schopností pokrýt své krátkodobé závazky pomocí svých oběžných aktiv. Tento stav může být problematický, protože negativní ČPK naznačuje, že společnost nemá dostatečné oběžné aktiva k pokrytí svých krátkodobých závazků.

3 Opatření na zlepšení finanční situace Killi s.r.o

Z analýzy společnosti Killi s.r.o. Šlapanice vyplývá, že firma se potýká s několika finančními výzvami, včetně negativního čistého pracovního kapitálu a nižší rentability ve srovnání s průmyslovými standardy. Navrhují následující opatření k zlepšení finanční situace firmy:

1. Optimalizace pracovního kapitálu:

Je důležité, aby společnost správně spravovala svůj pracovní kapitál. To zahrnuje snižování zásob, zkracování doby vybírání pohledávek od zákazníků a prodlužování doby splatnosti závazků. Tím lze zvýšit čistý pracovní kapitál a zlepšit finanční stabilitu.

Chceme-li vypočítat pracovní kapitál (PK), vezmeme rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými závazky.

Z účetní uzávěrky poskytnuté výše:

$$PK=167,467 \text{ Kč} - 59,520 \text{ Kč} = 107,947 \text{ Kč} \quad PK=167,467 \text{ Kč} - 59,520 \text{ Kč} = 107,947$$

Kč

Toto je aktuální hodnota pracovního kapitálu firmy Kili, s.r.o.

Optimalizace pracovního kapitálu zahrnuje snahy o zvýšení likvidity společnosti a minimalizaci potřeby závazků. Zde jsou některé možné způsoby, jak toho dosáhnout:

Tržby za období:

Pro rok 2022 jsou tržby uvedeny jako 932 544 tisíc Kč.

Průměrné zásoby za období:

$$\text{Průměrné zásoby} = (\text{Zásoby na začátku} + \text{Zásoby na konci}) / 2$$

V roce 2022 jsou zásoby na začátku uvedeny jako 106 016 tisíc Kč a na konci jako 114 292 tisíc Kč.

$$\text{Průměrné zásoby} = (106,016 + 114,292) / 2 = 110,154 \text{ tisíc Kč}$$

Výpočet obratu zásob:

$$\text{Obrat zásob (v čase)} = (932\,544) / (110\,154) \approx 8,47$$

Obrat zásob za rok 2022 je přibližně 8,47 krát. To znamená, že průměrně se zásoby prodávají každých 8,47 období. Čím vyšší je tento ukazatel, tím rychleji se zásoby

prodávají, což může být dobrým znakem účinného řízení zásob. Snížení množství skladovaného zboží a materiálu. Vylepšení předpovědi poptávky a dodávek.

Řízení pohledávek:

Průměrná doba splatnosti pohledávek (DDSO) se vypočítá jako průměr splatnosti pohledávek. Budeme potřebovat informace o době splatnosti každé pohledávky a počtu pohledávek.

Předpokládejme, že máme následující údaje:

Pohledávka 1: Doba splatnosti 30 dní

Pohledávka 2: Doba splatnosti 45 dní

Pohledávka 3: Doba splatnosti 60 dní

A předpokládejme, že máme celkem 3 pohledávky.

Vypočteme DDSO:

$$DDSO=30+45+60/3$$

$$DDSO=135/3$$

$$DDSO=45$$

Průměrná doba splatnosti pohledávek je 45 dní. To znamená, že průměrně trvá 45 dní, než jsou pohledávky splaceny. Pokud je tento časový rámec příliš dlouhý, společnost by měla zvážit zlepšení svého procesu řízení pohledávek, aby urychlila inkaso a zkrátila dobu splatnosti. Zkrácení platebních lhůt pro zákazníky. Efektivní správa vymáhání pohledávek.

Zde jsou navrženy akce na zlepšení finanční situace firmy Killi s.r.o., které splňují kritéria SMART (Specifické, Měřitelné, Dosahovatelné, Relevantní, Časově omezené):

1. **Optimalizace pracovního kapitálu (SMART):**

- **Specifické:** Zlepšení správy peněžních prostředků, pohledávek a zásob.
- **Měřitelné:** Snížení doby úhrady pohledávek a zásob, zvýšení efektivity využití pracovního kapitálu.
- **Dosahovatelné:** Analýza a optimalizace procesů v oblasti správy pracovního kapitálu.
- **Relevantní:** Má přímý vliv na likviditu a finanční stabilitu firmy.
- **Časově omezené:** Implementace během 6 měsíců.

- Dopad na ukazatele: Zlepšení likvidity, snížení čistého pracovního kapitálu.
2. **Optimalizace zásob (SMART):**
- Specifické: Redukce nadměrných zásob a optimalizace skladových zásob.
 - Měřitelné: Snížení skladových nákladů o X %, zkrácení doby obratu zásob.
 - Dosahovatelné: Vyhodnocení poptávky, optimalizace objednávkového systému.
 - Relevantní: Snížení nákladů a zlepšení likvidity.
 - Časově omezené: Realizace do 4 měsíců.
 - Dopad na ukazatele: Snížení zásobního rizika, zvýšení obratovosti zásob.
3. **Optimalizace plateb dodavatelům (SMART):**
- Specifické: Zlepšení podmínek úhrady faktur dodavatelům.
 - Měřitelné: Snížení průměrné doby úhrady faktur, získání slev za včasnou platbu.
 - Dosahovatelné: Vyjednání lepších podmínek s dodavateli, včasné monitorování faktur.
 - Relevantní: Snížení nákladů a zlepšení likvidity.
 - Časově omezené: Realizace do 3 měsíců.
 - Dopad na ukazatele: Zlepšení likvidity, snížení čistého pracovního kapitálu.
4. **Snižování nákladů (SMART):**
- Specifické: Identifikace a eliminace neefektivních procesů a nákladů.
 - Měřitelné: Snížení nákladů o X %, zlepšení efektivity procesů.
 - Dosahovatelné: Analýza nákladů, vyhledání úsporných opatření.
 - Relevantní: Zlepšení ziskovosti a finančního výsledku.
 - Časově omezené: Implementace do 6 měsíců.
 - Dopad na ukazatele: Zlepšení ziskovosti, snížení nákladů na jednotku.
5. **Zvýšení marketingového úsilí (SMART):**
- Specifické: Zvýšení viditelnosti značky a získání nových zákazníků.
 - Měřitelné: Zvýšení počtu zákazníků o X %, nárůst tržeb z nových segmentů.
 - Dosahovatelné: Rozšíření marketingových aktivit, cílená reklama.
 - Relevantní: Růst tržeb a zvýšení konkurenceschopnosti.
 - Časově omezené: Realizace do 6 měsíců.

- Dopad na ukazatele: Zvýšení tržeb, posílení pozice na trhu.

Zde jsou konkrétní ukázky výpočtů a jejich dopadů na ukazatele:

1. **Optimalizace pracovního kapitálu:**

- Měřitelné: Snížení doby úhrady pohledávek z 60 dní na 45 dní.
- Před optimalizací: Průměrná doba úhrady pohledávek = (účetní pohledávky / tržby) * 365 = (100 000 / 500 000) * 365 = 73 dní.
- Po optimalizaci: Průměrná doba úhrady pohledávek = (90 000 / 500 000) * 365 = 65 dní.
- Dopad: Zlepšení likvidity a snížení čistého pracovního kapitálu.

2. **Optimalizace zásob:**

- Měřitelné: Snížení skladových nákladů o 10 %.
- Před optimalizací: Skladové náklady = 20 000 Kč.
- Po optimalizaci: Skladové náklady = 18 000 Kč.
- Dopad: Snížení nákladů a zvýšení obratovosti zásob.

3. **Optimalizace plateb dodavatelům:**

- Měřitelné: Snížení průměrné doby úhrady faktur z 45 dní na 30 dní.
- Před optimalizací: Průměrná doba úhrady faktur = (účetní závazky / náklady) * 365 = (80 000 / 300 000) * 365 = 97 dní.
- Po optimalizaci: Průměrná doba úhrady faktur = (70 000 / 300 000) * 365 = 85 dní.
- Dopad: Zlepšení likvidity a snížení čistého pracovního kapitálu.

4. **Snižování nákladů:**

- Měřitelné: Snížení provozních nákladů o 15 %.
- Před optimalizací: Provozní náklady = 50 000 Kč.
- Po optimalizaci: Provozní náklady = 42 500 Kč.
- Dopad: Snížení nákladů na jednotku a zvýšení ziskovosti.

5. **Zvýšení marketingového úsilí:**

- Měřitelné: Zvýšení počtu zákazníků o 20 %.
- Před optimalizací: Počet zákazníků = 1000.
- Po optimalizaci: Počet zákazníků = 1200.
- Dopad: Zvýšení tržeb a posílení pozice na trhu.

Tyto výpočty a dopady pomáhají přesně stanovit cíle a monitorovat dosažené výsledky po implementaci navrhovaných opatření.

Časový rámec pro implementaci těchto opatření je klíčový. Doporučuje se provést postupnou implementaci během několika měsíců, aby se minimalizovaly případné rušivé faktory a aby se mohly monitorovat výsledky každého kroku.

Potenciální rizika zahrnují odpor zaměstnanců v reakci na změny, možné negativní dopady na kvalitu služeb nebo produktů při snižování nákladů a riziko neúspěchu při implementaci nových marketingových strategií. Je důležité, aby firma pečlivě plánovala a monitorovala tyto akce a přijímala potřebné korektury, aby dosáhla zamýšlených výsledků.

Závěr

V dnešním tržním hospodářství závisí konkurenceschopnost podniků a jejich budoucí životaschopnost především na jejich provozní efektivitě. Provozní efektivnost slouží jako záruka finanční atraktivity pro externí investory, protistrany ve finanční a hospodářské činnosti a vlastníky organizace. Proto má hodnocení současné, minulé a budoucí výkonnosti organizace velký význam.

Cílem práce bylo pomocí finanční analýzy prozkoumat výkonnost vybraného podniku, provést hodnocení aktuální situace firmy a nabídnout návrhy na zlepšení na budoucnost. Pro dosažení cíle byly postaveny dílčí cíle.

V průběhu bakalářské práce byla posouzena výkonnost podniku "Killi" sro na příkladu analýzy jeho finanční a ekonomické činnosti za období 2018-2022. Účelem studie bylo komplexní posouzení výkonnosti podniku pomocí různých metod analýzy, včetně finančních poměrových ukazatelů, analýzu rentability.

V rámci studie byla použita účetní data, na jejichž základě byla provedena hloubková analýza ukazatelů likvidity, solventnosti, obratu aktiv a rentability.

Killi, s.r.o je významnou obchodní firmou s více než 25letou tradicí. Její hlavním zaměřením je prodej materiálů pro výrobu nábytku, vybavování interiérů a realizaci staveb. Nabízí široký sortiment zboží i přidružených služeb a neustále upravuje a doplňuje expozice dodavatelů v obchodních centrech Kili tak, aby nabízely všem zákazníkům aktuální novinky i dlouhodobě nejprodávanější zboží a materiály.

Během horizontální analýzy aktiv lze identifikovat několik významných změn v období 2018 až 2022, jak je patrné v tabulce č.2. Zvláště v roce 2021 došlo k významnému nárůstu celkových aktiv o 1,6 %, avšak v přechodu na následující rok došlo k poklesu, a to již jen o 2,7 %. Celkový pokles dlouhodobého hmotného majetku je spojen s poklesem jeho jednotlivých složek.

Hodnota v roce 2018 je záporná, a to -4387. Během dvou let se tato hodnota dostává do kladných čísel a dosahuje 5757. Tato situace může souviset se stavbou, protože v položce pozemky a stavby je podobná situace, kdy v roce 2020 dosahuje kladných hodnot.

Celková hodnota majetku společnosti ke konci roku 2018 činila 179 491 tis. CZK a meziročně se snížila k roku 2020 o 30 686 tis. CZK. Pak se v dalších letech začal zvyšovat.

Vlastní kapitál společnosti vykazoval od roku 2018 do roku 2022 pozitivní tendenci růstu.

Cizí zdroje rovněž zaznamenaly meziroční nárůst. Vlastní zdroje převyšují cizí zdroje.

V roce 2019 činil podíl vlastního kapitálu na celkových pasivech 30,4 % a cizího kapitálu 68,7 %. V roce 2020 se cizí kapitál podílel na celkových pasivech 63,6 %, zatímco vlastní kapitál dosáhl 35,9 %. V následujících letech cizí kapitál klesal, zatímco vlastní kapitál společnosti stoupal. V roce 2022 došlo k nejmenšímu rozdílu mezi vlastním a cizím kapitálem.

Výsledky ukazatelů běžné likvidity naznačují, že oběžná aktiva nedostačují k pokrytí krátkodobých závazků a používá se agresivní financování podniku. Doporučená hodnota tohoto ukazatele se pohybuje přibližně v rozmezí 1,5-2,5 v závislosti na odvětví, ve kterém podnik podniká.

Celková zadluženost podniku byla dlouhodobě udržována na úrovni kolem 58 %. Avšak v roce 2021 došlo k významnému poklesu o 14 %, a tento trend pokračoval i v roce 2022 s dalším snížením o stejný podíl. Tento vývoj lze vnímat jako pozitivní signál pro podnik, neboť naznačuje snižování finanční zátěže a zlepšení finanční stability.

Společnost Killi s.r.o. zaznamenala záporný čistý pracovní kapitál v období od roku 2018 do 2020. Tento negativní výsledek naznačuje, že podnik momentálně nedisponuje dostatečným množstvím dlouhodobého kapitálu, aby pokryl svá stálá aktiva, a musí tak využívat krátkodobé zdroje financování.

V rámci modelu IN05 bankrotu má společnost skóre pod úrovní 1,6, přesněji v roce 2018 dosáhlo 0,8429, v roce 2019 bylo 0,7734 a v roce 2020 se rovná 1. Tato situace naznačuje, že podnik čelil riziku bankrotu.

Z analýzy společnosti Killi s.r.o. Šlapanice vyplývá, že firma se potýká s několika finančními výzvami, včetně negativního čistého pracovního kapitálu a nižší rentability ve srovnání s průmyslovými standardy. Navrhují následující opatření k zlepšení finanční situace firmy: optimalizace pracovního kapitálu, optimalizace zásob, optimalizace plateb

dodavatelům, snižování nákladů, zvýšení marketingového úsilí, rozvoj dlouhodobého finančního plánu.

Tyto opatření by měla pomoci společnosti Killi s.r.o. Šlapanice zlepšit svou finanční situaci a posílit svou pozici na trhu. Je důležité, aby firma tyto kroky prováděla systematicky a sledovala jejich dopad na své finanční výsledky.

Závěrem výsledky této práce zdůrazňují důležitost integrovaného přístupu k hodnocení výkonnosti podniku a umožňují dospět k závěru, že je nutné neustále sledovat klíčové ukazatele výkonnosti a urychleně zavádět nápravná opatření. Tato studie může sloužit jako základ pro další analytickou práci a zlepšování manažerských rozhodnutí v podniku.

Seznam použité literatury

1. BILANČNÍ PRAVIDLA A JEJICH VLIV NA VÝKONNOST PODNIKU – EMPIRICKÁ STUDIE. *ACC journal* [online]. Technical University of Liberec, 2022, 71-85 [cit. 2023-10-04]. ISSN 1803-9782.
2. BRIGHAM, Eugene F. a Michael C. EHRHARDT. *Financial management: theory and practice*. 13th ed. Mason, OH: South-Western Cengage Learning, c2011. ISBN 978-1- 4390-7810-5.
3. ČIŽINSKÁ, Romana a Pavel MARINIČ. *Finanční řízení podniku: moderní metody a trendy*. Praha: Grada Publishing, 2010. ISBN 978-80-247-3158-2.
4. DLUHOŠOVÁ, Dana. *Finanční řízení a rozhodování podniku: analýza, investování, oceňování, riziko, flexibilita*. Praha: Ekopress, 2006. ISBN 80-86119-58-0.
5. GRASSEOVÁ, Monika, Radek DUBEC a David ŘEHÁK. *Analýza podniku v rukou manažera: 33 nejpoužívanějších metod strategického řízení*. 2. vyd. Brno: Computer Press, 2012. ISBN 978-80-265-0032-2.
6. GRÜNWARD, Rolf a Jaroslava HOLEČKOVÁ. *Finanční analýza a plánování podniku*. Praha: Ekopress, 2008. ISBN 978-80-86929-26-2.
7. JINDŘICHOVSKÁ, Irena a Zdenek Sid BLAHA. *Podnikové finance*. Praha: Management Press, 2001. ISBN 80-7261-025-2.
8. KISLINGEROVÁ, Eva. *Manažerské finance*. 3. vyd. Praha: C. H. Beck, 2010. ISBN 978-80-7400-194-9.
9. KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ a Miroslav CHODÚR. *Měření a řízení výkonnosti podniku*. Praha: Linde, 2011. ISBN 978-80-7201-882-6.
10. KOLLER, Glenn. *Risk Assessment and Decision Making in Business and Industry: A Practical Guide*. London: CRC Press, 1999. ISBN 0-8493-0268-4.
11. KOTLER, Philip, Kevin Lane KELLER, Tomáš JUPPA a Martin MACHEK. *Marketing management*. [4. vyd.]. Praha: Grada, 2013. ISBN 978-80-247-4150-5. Dostupné z: doi:10.15240/tul/004/2022-2-006

12. POHLOVÁ, Michaela. *Bonitní a bankrotní modely a jejich aplikace pro porovnání finančního zdraví cestovních kanceláří*. Vysoká škola ekonomická v Praze, 2019. [cit. 2023-10-22]. Dostupné z: <https://vskp.vse.cz/78024>
13. RŮČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 7. aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 2021. ISBN 978-80-271-3124-2.
14. SCHOLLEOVÁ, Hana. *Ekonomické a finanční řízení pro neekonomy*. 3., aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 2017. ISBN 978-80-271-0413-0.
15. Hasen, F. (2001). Transparent Beauty [Online]. Business Finance. Retrieved from <http://businessfinancemag.com/>
16. Oficiální stránka Killi, s.r.o [Online]. Dostupné z: <https://www.kili.cz/>
17. SKALIČKOVÁ, J. Co je finanční analýza a k čemu je dobrá?. Finance-podniku [online]. 2008 [cit. 2023-03-16].
18. LEE, A. C., J. C. LEE a Ch. F. LEE. *Financial analysis, planning and forecasting: theory and application*. 2nd edition. Singapore: World Scientific Publishing Co. Pte. Ltd., 2009. ISBN – 13 978-981-270-608-9.
19. VOCHOZKA, Marek. *Metody komplexního hodnocení podniku*. Praha : Grada Publishing a.s., 2011. ISBN 978-80-2473-647-1.
20. MRKVIČKA, J. a KOLAŘ, P. *Finanční analýza, 2., přepracované vydání*. 2. vydání. Praha : ASPI, 2006. ISBN 80-7357-219-2.
21. HOLEČKOVÁ, Jaroslava. *Finanční analýza firmy*. Praha : ASPI, 2008. ISBN 9788073573928.
22. FOTR, J. a SOUČEK, I. *Podnikatelský záměr a investiční rozhodování*. Praha : Grada Publishing a.s., 2005. ISBN 978-80-2470-939-0.
23. JÁČOVÁ, Helena a Martina ORTOVÁ, 2011. *Finanční řízení podniku v příkladech*. Praha: Wolters Kluwer Česká republika. ISBN 978-80-7357-724-7.
24. KALOUDA, František, 2017. *Finanční analýza a řízení podniku*. 3. rozšířené vydání. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk. ISBN 978-80-7380-646- 0.
25. PEVNÁ, Jana, 2017. *Vybrané kapitoly z finančního řízení firmy*. Praha: Oeconomica, nakladatelství VŠE. ISBN 978-80-245-2225-8.

26. SYNEK, Miloslav a Eva KISLINGEROVÁ, 2015. Podniková ekonomika. 6., přeprac. a dopl. vyd. V Praze: C.H. Beck. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-274-8.
27. TAUŠL PROCHÁZKOVÁ, Petra a Eva JELÍNKOVÁ, 2018. Podniková ekonomika - klíčové oblasti. Praha: Grada Publishing. Expert (Grada). ISBN 978- 80-271-0689-9.
28. ŠAFARÍK, Dalibor, HLAVÁČKOVÁ, Petra a BŘEZINA, David. Finanční řízení podniku. Vydání: první. Brno: Mendelova univerzita v Brně, 2015. 127 stran. ISBN 978- 80-7509-266-3.

Seznam použitých tabulek

Tabulka č. 1 Klasifikace typů efektivnosti	16
Tabulka č. 2 Horizontální analýza aktiv	33
Tabulka č. 3 Vertikální analýza aktiv	36
Tabulka č. 4 Horizontální analýza pasiv	38
Tabulka č. 5 Vertikální analýza pasiv	39
Tabulka č. 6 Ukazatele rentability	41
Tabulka č. 7 Ukazatele likvidity	42
Tabulka č. 8 Celková zadluženost	42
Tabulka č. 9 Míra zadluženosti	43
Tabulka č. 10 Úrokové krytí	43
Tabulka č. 11 Úrokové zatížení	43
Tabulka č. 12 Koeficient samofinancování	44
Tabulka č. 13 Ukazatele aktivity	44
Tabulka č. 14 Ukazatele produktivity	45
Tabulka č. 15 Provozní ukazatele	45
Tabulka č. 16 Čistý pracovní kapitál	46
Tabulka č. 17 Podíl čistého pracovního kapitálu na aktivech	46
Tabulka č. 18 Podíl čistého pracovního kapitálu na tržbách	47
Tabulka č. 19 Altmanovo Z-skóre	47
Tabulka č. 20 IN05	47
Tabulka č. 21 Výpočty ukazatelů likvidity s konkurenční firmou LAMIVEX	48
Tabulka č. 22 Porovnání výpočtu ukazatelů aktivity s konkurenční firmou LAMIVEX	49
Tabulka č. 23 Porovnání výpočtu rentability s konkurenční firmou LAMIVEX	50
Tabulka č. 24 Porovnání výpočtu ČPK s konkurenční firmou LAMIVEX	50

Seznam použitých obrázků

Obrázek č. 1 Faktory efektivnosti.....	18
---	-----------

Přílohy

ke dni 31. prosince 2018

(v celých tisících Kč)

IČ
47913797

Kili, s.r.o.

Sídlo účetní jednotky:

Hybešova 1647/51

Šlapanice

664 51

AKTIVA

			Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	001	390 220	-122 165	268 055	294 108
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Stálá aktiva	003	196 740	-116 642	80 098	86 128
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	38 278	-36 847	1 431	967
B. I. 1	Nehmotné výsledky vývoje	005	0	0	0	0
2	Ocenitelná práva	006	37 006	-36 847	159	80
2.1	Software	007	3 675	-3 516	159	80
2.2	Ostatní ocenitelná práva	008	33 331	-33 331	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	1 272	0	1 272	887
5.1	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
5.2	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	1 272	0	1 272	887
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	158 453	-79 795	78 657	83 044
B. II. 1	Pozemky a stavby	015	113 749	-43 408	70 341	73 039
1.1	Pozemky	016	13 041	0	13 041	13 041
1.2	Stavby	017	100 708	-43 408	57 300	59 998
2	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	44 147	-36 387	7 760	9 430
3	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	1	0	1	1
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	555	0	555	574
5.1	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	0	0	0	0
5.2	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	555	0	555	574
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	10	0	10	2 117
B. III. 1	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	0	0	0	2 107
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	10	0	10	10
6	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033	0	0	0	0
7	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034	0	0	0	0
7.1	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035	0	0	0	0
7.2	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036	0	0	0	0

AKTIVA

			Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva	037	185 014	-5 523	179 491	198 489
C. I.	Zásoby	038	114 368	-2 697	111 671	112 464
C. I. 1	Materiál	039	0	0	0	0
2	Nedokončená výroba a polotovary	040	788	0	788	753
3	Výrobky a zboží	041	113 580	-2 697	110 883	111 711
3.1	Výrobky	042	0	0	0	0
3.2	Zboží	043	113 580	-2 697	110 883	111 711
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	046	61 703	-2 826	58 877	65 173
C. II. 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
1.5.1	Pohledávky za společníky	053	0	0	0	0
1.5.2	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054	0	0	0	0
1.5.3	Dohadné účty aktivní	055	0	0	0	0
1.5.4	Jiné pohledávky	056	0	0	0	0
C. II. 2	Krátkodobé pohledávky	057	61 703	-2 826	58 877	65 173
2.1	Pohledávky z obchodních vztahů	058	59 434	-2 826	56 608	60 439
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	2 269	0	2 269	4 734
2.4.1	Pohledávky za společníky	062	0	0	0	0
2.4.2	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063	0	0	0	0
2.4.3	Stát - daňové pohledávky	064	26	0	26	0
2.4.4	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	1 874	0	1 874	3 841
2.4.5	Dohadné účty aktivní	066	0	0	0	23
2.4.6	Jiné pohledávky	067	370	0	370	870
C. III.	Krátkodobý finanční majetek	068	0	0	0	0
C. III. 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	071	8 943	0	8 943	20 852
C. IV. 1	Peněžní prostředky v pokladně	072	402	0	402	643
2	Peněžní prostředky na účtech	073	8 541	0	8 541	20 209
D.	Časové rozlišení aktiv	074	8 466	0	8 466	9 491
D. 1	Náklady příštích období	075	4 589	0	4 589	5 307
2	Komplexní náklady příštích období	076	0	0	0	0
3	Příjmy příštích období	077	3 877	0	3 877	4 184

PASIVA

			Běžné účetní období 5	Minulé úč. období 6
PASIVA CELKEM		078	268 055	294 108
A.	Vlastní kapitál	079	65 869	59 613
A. I.	Základní kapitál	080	2 010	2 010
1	Základní kapitál	081	2 010	2 010
2	Vlastní podíly (-)	082	0	0
3	Změny základního kapitálu	083	0	0
A. II.	Ážio a kapitálové fondy	084	-750	0
A. II. 1	Ážio	085	0	0
2	Kapitálové fondy	086	-750	0
2.1	Ostatní kapitálové fondy	087	0	0
2.2	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	088	-750	0
2.3	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obch korp (+/-)	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	092	598	448
A. III. 1	Ostatní rezervní fondy	093	0	0
2	Statutární a ostatní fondy	094	598	448
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	095	55 006	57 155
A. IV. 1	Nerozdělený zisk min let nebo neuhrazená ztráta min let (+/-)	096	55 006	57 155
2	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	097	0	0
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	098	9 005	0
A. VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	099	0	0
B. + C.	Cizí zdroje	100	201 467	234 179
B.	Rezervy	101	670	947
B. 1	Rezerva na důchody a podobné závazky	102	0	0
2	Rezerva na daň z příjmů	103	0	0
3	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	104	0	0
4	Ostatní rezervy	105	670	947
C.	Závazky	106	200 797	233 232
C. I.	Dlouhodobé závazky	107	43 810	50 864
C. I. 1	Vydané dluhopisy	108	0	0
1.1	Vyměnitelné dluhopisy	109	0	0
1.2	Ostatní dluhopisy	110	0	0
2	Závazky k úvěrovým institucím	111	39 063	45 313
3	Dlouhodobé přijaté zálohy	112	0	0
4	Závazky z obchodních vztahů	113	0	0
5	Dlouhodobé směnky k úhradě	114	0	0
6	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	115	0	0
7	Závazky - podstatný vliv	116	0	0
8	Odložený daňový závazek	117	4 747	5 518
9	Závazky – ostatní	118	0	33
9.1	Závazky ke společníkům	119	0	0
9.2	Dohadné účty pasivní	120	0	0
9.3	Jiné závazky	121	0	33
C. II.	Krátkodobé závazky	122	156 987	182 368

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni 31. prosince 2018

(v celých tisících Kč)

DRUHOVÉ ČLENĚNÍ

IČ
47 91 37 97

Název a právní forma účetní
jednotky:

Kili s.r.o.

Sídlo účetní jednotky:

Hybešova 1647/51

Šlapanice

664 51

			Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb	001	39 401	0
II.	Tržby za prodej zboží	002	905 605	0
A.	Výkonová spotřeba	003	827 067	0
1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	004	736 332	0
2.	Spotřeba materiálu a energie	005	28 332	0
3.	Služby	006	62 403	0
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	007	-35	0
C.	Aktivace (-)	008	-389	0
D.	Osobní náklady	009	109 506	0
1.	Mzdové náklady	010	79 534	0
2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	011	29 971	0
2. 1	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	012	26 880	0
2. 2	Ostatní náklady	013	3 091	0
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti (ř. 15 + 18 + 19)	014	8 130	0
1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (ř. 16 + 17)	015	5 576	0
1. 1	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	016	5 576	0
1. 2	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	017	0	0
2.	Úpravy hodnot zásob	018	1 735	0
3.	Úpravy hodnot pohledávek	019	819	0
III.	Ostatní provozní výnosy (ř. 21 + 22 + 23)	020	20 909	0
III. 1	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	021	18	0
2	Tržby z prodaného materiálu	022	29	0
3	Jiné provozní výnosy	023	20 862	0
F.	Ostatní provozní náklady (ř. 25 až 29)	024	4 544	0
1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	025	0	0
2.	Prodaný materiál	026	0	0
3.	Daně a poplatky	027	1 076	0
4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	028	670	0
5.	Jiné provozní náklady	029	2 798	0
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	030	17 092	0

			Skutečnost v účetním období		
			běžném	minulém	
			1	2	
IV.		Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly (ř. 32 + 33)	031	0	0
IV.	1	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	032	0	0
	2	Ostatní výnosy z podílů	033	0	0
G.		Náklady vynaložené na prodané podíly	034	0	0
V.		Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (ř. 36 + 37)	035	0	0
V.	1	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	036	0	0
	2	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	037	0	0
H.		Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	038	0	0
VI.		Výnosové úroky a podobné výnosy (ř. 40 + 41)	039	0	0
VI.	1	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	040	0	0
	2	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	041	0	0
I.		Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	042	0	0
J.		Nákladové úroky a podobné náklady (ř. 44 + 45)	043	3 575	0
	1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	044	0	0
	2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	045	3 575	0
VII.		Ostatní finanční výnosy	046	2 979	0
K.		Ostatní finanční náklady	047	5 111	0
*		Finanční výsledek hospodaření (+/-)	048	-5 707	0
**		Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48)	049	11 385	0
L.		Daň z příjmů (ř. 51 + 52)	050	2 380	0
	1.	Daň z příjmů splatná	051	2 975	0
	2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	052	-595	0
**		Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) (ř. 49 - 50)	053	9 005	0
M.		Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	054		
***		Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 53 - 54)	055	9 005	0
*		Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII	056	968 893	0

Sestaveno dne: 7.6.2019	Podpis odpovědné osoby (statutární orgán): 	Podpis osoby odpovědné za sestavení (sestavil): 
----------------------------	---	---

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

(výkaz cash-flow)
ke dni 31. prosince 2018
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky

Kili, s.r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání
účetní jednotky

Hybešova 1647/51

Šlapanice

664 51

Označení	TEXT	Skutečnost v účetním období	
		běžném	minulém
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	20 852	
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)			
Z.	Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	11 385	
A. 1	Úpravy o nepeněžní operace	10 717	
A. 1 1	Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	5 576	
A. 1 2	Změna stavu opravných položek, rezerv	1 584	
A. 1 3	Zisk z prodeje stálých aktiv	-18	
A. 1 4	Výnosy z podílů na zisku	0	
A. 1 5	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku a vyúčtované výnosové úroky	3 575	
A. 1 6	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0	
A. *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	22 102	
A. 2	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-64 294	
A. 2 1	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	7 247	
A. 2 2	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	-70 599	
A. 2 3	Změna stavu zásob	-942	
A. 2 4	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostř. a ekvivalentů	0	
A. **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	-42 192	
A. 3	Vypacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	-3 575	
A. 4	Přijaté úroky	0	
A. 5	Zaplacená daň z příjmů a doměrky daně za minulá období	-3 027	
A. 6	Přijaté podíly na zisku	0	
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-48 794	
Peněžní toky z investiční činnosti			
B. 1	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	454	
B. 2	Příjmy z prodeje stálých aktiv	18	
B. 3	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	0	
B. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	472	
Peněžní toky z finančních činností			
C. 1	Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků	39 162	
C. 2	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	-2 749	
C. 2 1	Zvýšení peněžních prostředků z důvodů zvýšení základního kapitálu, ážia a fondů ze zisku.	-149	
C. 2 2	Vypacení podílů na vlastním jmění společníkům	0	
C. 2 3	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	0	
C. 2 4	Úhrada ztráty společníky	0	
C. 2 5	Přímé platby na vrub fondů	-600	
C. 2 6	Vypacené podíly na zisku včetně zaplacené daně	-2 000	
C. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	36 413	
F.	Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků	-11 909	
R.	Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období	8 943	

Sestaveno dne: 7.6.2019	Podpis odpovědné osoby (statutární orgán): 	Podpis osoby odpovědné za sestavení (sestavil): 
----------------------------	---	---

ROZVAHA

Název a právní forma účetní jednotky:

ke dni 31. prosince 2019

Kili, s.r.o.

(v celých tisících Kč)

Sídlo účetní jednotky:

Hybešova 1647/51

Slapanice

664 51

IČ

47913797

AKTIVA

			Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	001	335 968	-91 282	244 686	268 055
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0		0	0
B.	Stálá aktiva	003	166 951	-88 288	78 663	80 098
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	5 962	-3 573	2 389	1 431
B. I. 1	Nehmotné výsledky vývoje	005	0	0	0	0
2	Ocenitelná práva	006	3 793	-3 573	219	159
2.1	Software	007	3 793	-3 573	219	159
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	2 170	0	2 170	1 272
5.1	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0		0	0
5.2	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	2 170	0	2 170	1 272
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	160 979	-84 714	76 264	78 657
B. II. 1	Pozemky a stavby	015	114 237	-46 418	67 819	70 341
1.1	Pozemky	016	13 041		13 041	13 041
1.2	Stavby	017	101 196	-46 418	54 778	57 300
2	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	44 927	-38 296	6 631	7 760
3	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	1	0	1	1
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	1 813	0	1 813	555
5.1	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	1 003		1 003	0
5.2	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	810	0	810	555
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	10	0	10	10
B. III. 1	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	0		0	0
2	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	029	0		0	0
3	Podíly - podstatný vliv	030	0		0	0
4	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	031	0		0	0
5	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	10		10	10
6	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033	0		0	0
7	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034	0	0	0	0
7.1	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035	0	0	0	0
7.2	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036	0		0	0

AKTIVA			Běžné účetní období			Minulé úč.
			Brutto	Korekce	Netto	období
			1	2	3	4
C.	Oběžná aktiva	037	163 686	-2 995	160 691	179 491
C. I.	Zásoby	038	104 761	-1 057	103 704	111 671
C. I. 1	Materiál	039	0	0	0	0
	2 Nedokončená výroba a polotovary	040	610	0	610	788
	3 Výrobky a zboží	041	104 151	-1 057	103 093	110 883
	3.1 Výrobky	042	0	0	0	0
	3.2 Zboží	043	104 151	-1 057	103 093	110 883
	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	046	57 434	-1 937	55 496	58 877
C. II 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
	1.5.1 Pohledávky za společníky	053	0	0	0	0
	1.5.2 Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054	0	0	0	0
	1.5.3 Dohadné účty aktivní	055	0	0	0	0
	1.5.4 Jiné pohledávky	056	0	0	0	0
C. II 2	Krátkodobé pohledávky	057	57 434	-1 937	55 496	58 877
	2.1 Pohledávky z obchodních vztahů	058	50 974	-1 937	49 036	56 608
	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	6 460	0	6 460	2 269
	2.4.1 Pohledávky za společníky	062	0	0	0	0
	2.4.2 Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063	0	0	0	0
	2.4.3 Stát - daňové pohledávky	064	0	0	0	26
	2.4.4 Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	3 107	0	3 107	1 874
	2.4.5 Dohadné účty aktivní	066	3 060	0	3 060	0
	2.4.6 Jiné pohledávky	067	293	0	293	370
C. III.	Krátkodobý finanční majetek	068	0	0	0	0
C. III. 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	071	1 491	0	1 491	8 943
C. IV. 1	Peněžní prostředky v pokladně	072	333	0	333	402
	2 Peněžní prostředky na účtech	073	1 159	0	1 159	8 541
D.	Časové rozlišení aktiv	074	5 332	0	5 332	8 466
D. 1	Náklady příštích období	075	4 195	0	4 195	4 589
	2 Komplexní náklady příštích období	076	498	0	498	0
	3 Příjmy příštích období	077	639	0	639	3 877

PASIVA

			Běžné účetní období 5	Minulé úč. období 6
	PASIVA CELKEM	078	244 686	268 055
A.	Vlastní kapitál	079	74 472	65 869
A. I.	Základní kapitál	080	2 010	2 010
1	Základní kapitál	081	2 010	2 010
2	Vlastní podíly (-)	082	0	0
3	Změny základního kapitálu	083	0	0
A. II.	Ážio a kapitálové fondy	084	-358	-750
A. II. 1	Ážio	085	0	0
2	Kapitálové fondy	086	-358	-750
2.1	Ostatní kapitálové fondy	087	0	0
2.2	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	088	-358	-750
2.3	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obch korp (+/-)	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	092	748	598
A. III. 1	Ostatní rezervní fondy	093	0	0
2	Statutární a ostatní fondy	094	748	598
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	095	62 861	55 006
A. IV. 1	Nerozdělený zisk min let nebo neuhrazená ztráta min let (+/-)	096	62 861	55 006
2	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	097	0	0
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	098	9 211	9 005
A. VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	099	0	0
B. + C.	Cizí zdroje	100	168 165	201 467
B.	Rezervy	101	1 204	670
B. 1	Rezerva na důchody a podobné závazky	102	0	0
2	Rezerva na daň z příjmů	103	0	0
3	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	104	0	0
4	Ostatní rezervy	105	1 204	670
C.	Závazky	106	166 961	200 797
C. I.	Dlouhodobé závazky	107	37 905	43 810
C. I. 1	Vydané dluhopisy	108	0	0
1.1	Vyměnitelné dluhopisy	109	0	0
1.2	Ostatní dluhopisy	110	0	0
2	Závazky k úvěrovým institucím	111	33 469	39 063
3	Dlouhodobé přijaté zálohy	112	0	0
4	Závazky z obchodních vztahů	113	0	0
5	Dlouhodobé směnky k úhradě	114	0	0
6	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	115	0	0
7	Závazky - podstatný vliv	116	0	0
8	Odložený daňový závazek	117	4 436	4 747
9	Závazky – ostatní	118	0	0
9.1	Závazky ke společníkům	119	0	0
9.2	Dohadné účty pasivní	120	0	0
9.3	Jiné závazky	121	0	0

PASIVA

			Běžné účetní období	Minulé úč. období	
			5	6	
C.	II.	Krátkodobé závazky	122	129 056	156 987
C.	II.	1 Vydané dluhopisy	123	0	0
		1.1 Vyměnitelné dluhopisy	124	0	
		1.2 Ostatní dluhopisy	125	0	
		2 Závazky k úvěrovým institucím	126	75 572	90 310
		3 Krátkodobé přijaté zálohy	127	1 975	1 967
		4 Závazky z obchodních vztahů	128	26 836	33 869
		5 Krátkodobé směnky k úhradě	129	0	0
		6 Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	130	8 797	14 258
		7 Závazky - podstatný vliv	131	0	0
		8 Závazky – ostatní	132	5 876	6 583
		8.1 Závazky ke společníkům	133		0
		8.2 Krátkodobé finanční výpomoci	134		0
		8.3 Závazky k zaměstnancům	135	4 838	4 707
		8.4 Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	136	2 856	2 784
		8.5 Stát - daňové závazky a dotace	137	5 689	4 557
		8.6 Dohadné účty pasivní	138	1 866	3 227
		8.7 Jiné závazky	139	627	1 307
D.		Časové rozlišení pasiv	140	2 049	719
D.		1 Výdaje příštích období	141	2 049	719
		2 Výnosy příštích období	142	0	0

Sestaveno dne: Podpis odpovědné osoby (statutární orgán):

25.05.2020

Ing. Libor Procházka, MBA, jednatel
Ing. David Janeček, MBA,

C

Podpis osoby odpovědné za sestavení (sestavil):

Ing. Vítězslav Šudák, controller

Vítězslav Šudák

Dle vyhlášky
č. 500/2002
Sb.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni 31. prosince 2019

(v celých tisících Kč)

DRUHOVÉ ČLENĚNÍ

IČ
47 91 37 97

Název a právní forma účetní
jednotky:

Kili s.r.o.

Sídlo účetní jednotky:

Hybešova 1647/51

Šlapanice

664 51

			Skutečnost v účetním období	
			běžném	minulém
			1	2
I.	Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb	001	41 317	39 401
II.	Tržby za prodej zboží	002	850 463	905 605
A.	Výkonová spotřeba	003	754 152	810 026
1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	004	666 364	719 292
2.	Spotřeba materiálu a energie	005	27 503	28 332
3.	Služby	006	60 285	62 403
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	007	177	-35
C.	Aktivace (-)	008	-772	-389
D.	Osobní náklady	009	109 982	109 506
1.	Mzdové náklady	010	80 050	79 534
2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	011	29 932	29 971
2. 1	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	012	26 946	26 880
2. 2	Ostatní náklady	013	2 985	3 091
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti (ř. 15 + 18 + 19)	014	4 062	8 130
1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (ř. 16 + 17)	015	5 356	5 576
1. 1	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	016	5 356	5 576
1. 2	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	017	0	
2.	Úpravy hodnot zásob	018	-1 639	1 735
3.	Úpravy hodnot pohledávek	019	345	819
III.	Ostatní provozní výnosy (ř. 21 + 22 + 23)	020	7 618	3 879
III. 1	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	021	144	18
2	Tržby z prodaného materiálu	022	5	29
3	Jiné provozní výnosy	023	7 469	3 832
F.	Ostatní provozní náklady (ř. 25 až 29)	024	13 268	4 544
1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	025	0	0
2.	Prodaný materiál	026	0	0
3.	Daně a poplatky	027	855	1 076
4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	028	534	670
5.	Jiné provozní náklady	029	11 880	2 798
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	030	18 528	17 102
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly (ř. 32 + 33)	031	0	0

			Skutečnost v účetním období		
			běžném	minulém	
			1	2	
IV	1	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	032	0	0
	2	Ostatní výnosy z podílů	033	0	0
G.		Náklady vynaložené na prodané podíly	034	0	0
V		Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (ř. 36 + 37)	035	0	0
V	1	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	036	0	0
	2	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	037	0	0
H.		Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	038	0	0
VI.		Výnosové úroky a podobné výnosy (ř. 40 + 41)	039	0	0
VI.	1	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	040	0	0
	2	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	041	0	0
		Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	042	0	0
J		Nákladové úroky a podobné náklady (ř. 44 + 45)	043	4 056	3 575
	1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	044	0	
	2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	045	4 056	3 575
VII		Ostatní finanční výnosy	046	811	2 979
K.		Ostatní finanční náklady	047	3 033	5 111
	*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	048	-6 278	-5 707
	**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48)	049	12 250	11 395
L.		Daň z příjmů (ř. 51 + 52)	050	3 039	2 380
	1	Daň z příjmů splatná	051	3 442	2 975
	2	Daň z příjmů odložená (+/-)	052	-403	-595
	**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) (ř. 49 - 50)	053	9 211	9 015
M.		Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	054	0	0
	***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 53 - 54)	055	9 211	9 015
		Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII	056	900 208	951 863

Sestaveno
dne:
25.05.2020

Podpis odpovědné osoby (statutární orgán)
Ing. Libor Procházka, MBA, jednatel
Ing. David Janeček, MBA, jednatel

Podpis osoby odpovědné za sestavení (sestavil):

Ing. Vítězslav Šudák, controller

Vítězslav Šudák

<

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
(výkaz cash-flow)
ke dni 31. prosince 2019
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky

KIII, s.r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání
účetní jednotky

Hybešova 1647/51

Šlapanice

664 51

Označení	TEXT	Skutečnost v účetním období	
		běžném	minulém
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	8 943	20 852
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z.	Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	12 250	11 385
A.	Úpravy o nepeněžní operace	9 051	10 717
A. 1	Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	5 356	5 576
A. 2	Změna stavu opravných položek, rezerv	-216	1 584
A. 3	Zisk z prodeje stálých aktiv	-144	-18
A. 4	Výnosy z podílů na zisku	0	0
A. 1 5	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku a vyúčtované výnosové úroky	4 056	3 575
A. 1 6	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace		0
A. *	istý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	21 301	22 102
A. 2	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	3 059	-64 294
A. 2 1	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	5 626	7 247
A. 2 2	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	-12 174	-70 596
A. 2 3	Změna stavu zásob	9 606	-942
A. 2 4	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespadaajícího do peněžních prostř. a ekvivalentů	0	0
A. **	istý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	24 360	-42 192
A. 3	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	-4 056	-3 575
A. 4	Přijaté úroky	0	0
A. 5	Zaplacená daň z příjmů a doměrky daně za minulá období	-3 039	-3 027
A. 6	Přijaté podíly na zisku	0	0
A. *	istý peněžní tok z provozní činnosti	17 265	-48 794
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B. 1	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-3 921	454
B. 2	Příjmy z prodeje stálých aktiv	144	18
B. 3	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	0	0
B. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-3 777	472
	Peněžní toky z finančních činností		
C. 1	Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků	-20 332	39 162
C.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	-609	-2 749
C.	Zvýšení peněžních prostředků z důvodů zvýšení základního kapitálu, ážia a fondů ze zisku.	-150	-149
C.	Vyplacení podílů na vlastním jmění společníkům	0	0
C.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	0	0
C.	Úhrada ztráty společníky	0	0
C.	Přímé platby na vrub fondů	541	-600
C.	Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené daně	-1 000	-2 000
C. *	Cistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-20 940	36 413
F.	Cisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků	-7 452	-11 909
R.	Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období	1 491	8 943


Sestaveno dne: Podpis odpovědné osoby (statutární orgán):

25.05.2020

Ing. Libor Procházka, MBA, jednatel
Ing. David Janeček, MBA, jednatel

Podpis osoby odpovědné za sestavení (sestavil):

Ing. Vítězslav Sudák, controller



Firma: Kili, s.r.o.

Identifikační číslo: 479 13 797 Právní

forma: s.r.o.

Předmět podnikání: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona Rozvahový den: 31.

prosince 2020

Datum sestavení účetní závěrky: 20. května 2021

ROZVAHA
(v celých tisících Kč)

označ. a	AKTIVA b	řád. c	31.12.2020			31.12.2019
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	001	334 499	-93 972	240 527	244 686
B.	Stálá aktiva	003	174 707	-90 417	84 290	78 663
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	6 251	-3 992	2 259	2 389
B. I. 2.	Ocenitelná práva	006	6 186	-3 992	2 194	219
B. I. 2. 1.	Software	007	6 186	-3 992	2 194	219
B. I. 5. 2.	dlouhodobý nehmotný majetek	011	65	0	65	2 170
B. I. 5.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	65	0	65	2 170
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	168 446	-86 425	82 021	76 264
B. II. 1.	Pozemky a stavby	015	123 667	-49 721	73 946	67 819
B. II. 1. 1.	Pozemky	016	13 041	0	13 041	13 041
B. II. 1. 2.	Stavby	017	110 626	-49 721	60 905	54 778
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	44 204	-36 704	7 500	6 631
B. II. 3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	1	0	1	1
B. II. 5. 1.	dlouhodobý hmotný majetek	024	574	0	574	1 813
B. II. 5. 2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	0	0	0	1 003
	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	574	0	574	810
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	10	0	10	10
B. III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	10	0	10	10
C.	Oběžná aktiva	037	152 360	-3 555	148 805	160 691
C. I.	Zásoby	038	92 567	-1 714	90 853	103 703
C. I. 1.	Materiál	039	1 029	0	1 029	0
C. I. 2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	1 673	0	1 673	610
C. I. 3.	Výrobky a zboží	041	89 865	-1 714	88 151	103 093
C. I. 3. 2.	Zboží	043	89 865	-1 714	88 151	103 093
C. II.	Pohledávky	046	59 171	-1 841	57 330	55 496
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	59 171	-1 841	57 330	55 496
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	53 804	-1 841	51 963	49 036
C. II. 2. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	408	0	408	0
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	061	4 959	0	4 959	6 460
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	064	12	0	12	0
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	3 142	0	3 142	3 107
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066	443	0	443	3 060
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	067	1 362	0	1 362	293
C. IV.	Peněžní prostředky	075	622	0	622	1 492
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	076	298	0	298	333
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	077	324	0	324	1 159
D.	Časové rozlišení aktiv	078	7 432	0	7 432	5 332
D. 1.	Náklady příštích období	079	4 704	0	4 704	4 195
D. 2.	Komplexní náklady příštích období	080	0	0	0	498
D. 3.	Příjmy příštích období	081	2 728	0	2 728	639

<u>Sestaveno dne:</u> 20.5.2021	<u>Podpis osoby odpovědné za sestavení (sestavil):</u> <i>Vítězslav Šudák, v.r.</i>	<u>Podpis odpovědné osoby (statutární orgán):</u> <i>David Janeček, v.r.</i> <i>Libor Procházka, v.r.</i>
--	--	---

Firma: Kili, s.r.o.
Identifikační číslo: 479 13 797 Právní forma: s.r.o.
Předmět podnikání: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona Rozvahový den: 31. prosince 2020
Datum sestavení účetní závěrky: 20. května 2021

ROZVAHA
(v celých tisících Kč)

označ. a	PASIVA b	řád. c	31.12.2020	31.12.2019
			5	6
	PASIVA CELKEM	082	240 527	244 686
A.	Vlastní kapitál	083	86 312	74 472
A. I.	Základní kapitál	084	2 010	2 010
A. I. 1.	Základní kapitál	085	2 010	2 010
A. II.	Ážio a kapitálové fondy	088	-780	-358
A. II. 2.	Kapitálové fondy	090	-780	-358
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	092	-780	-358
A. III.	Fondy ze zisku	096	898	748
A. III. 2.	Statutární a ostatní fondy	098	898	748
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	099	70 922	62 861
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	100	70 922	62 861
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	102	13 262	9 211
B. + C.	Cizí zdroje	104	152 886	168 165
B.	Rezervy	105	4 313	1 204
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	107	1 219	0
B. 4.	Ostatní rezervy	109	3 094	1 204
C.	Závazky	110	148 573	166 961
C. I.	Dlouhodobé závazky	111	30 823	37 905
C. I. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	115	27 094	33 469
C. I. 8.	Odložený daňový závazek	121	3 729	4 436
C. II.	Krátkodobé závazky	126	117 750	129 056
C. II. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	130	72 409	75 572
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	131	3 992	1 975
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	132	23 963	26 836
C. II. 6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	134	0	8 797
C. II. 8. 3.	Závazky ostatní	136	17 386	15 876
C. II. 8. 4.	Závazky k zaměstnancům	139	4 438	4 838
C. II. 8. 5.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	140	2 668	2 856
C. II. 8. 6.	Stát - daňové závazky a dotace	141	6 744	5 689
C. II. 8. 7.	Dohadné účty pasivní	142	2 162	1 866
	Jiné závazky	143	1 374	627
D.	Časové rozlišení pasiv	147	1 329	2 049
D. 1.	Výdaje příštích období	148	1 329	2 049

<u>Sestaveno dne:</u> 20.5.2021	<u>Podpis osoby odpovědné za sestavení (sestavil):</u> <i>Vítězslav Šudák, v.r.</i>	<u>Podpis odpovědné osoby (statutární orgán):</u> <i>David Janeček, v.r.</i> <i>Libor Procházka, v.r.</i>
--	--	---

Firma: Kili, s.r.o.

Identifikační číslo: 479 13 797 Právní

forma: s.r.o.

Předmět podnikání: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona Rozvahový den: 31. prosince 2020

Datum sestavení účetní závěrky: 20. května 2021

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(v celých tisících Kč)

označ. a	TEXT b	řad. c	Skutečnost v účetním období	
			2020	2019
			1	2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	44 416	41 317
II.	Tržby za prodej zboží	02	840 609	850 463
A.	Výkonová spotřeba	03	749 829	754 152
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	659 290	666 364
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	05	25 560	27 503
A. 3.	Služby	06	64 979	60 285
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	07	-1 063	177
C.	Aktivace (-)	08	-1 034	-772
D.	Osobní náklady	09	104 585	109 981
D. 1.	Mzdové náklady	10	76 470	80 050
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	28 115	29 931
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	25 307	26 946
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	2 808	2 985
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	6 678	4 062
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	6 116	5 356
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	16	6 116	5 356
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	18	658	-1 639
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	-96	345
III.	Ostatní provozní výnosy	20	3 100	7 617
III. 1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	735	144
III. 2.	Tržby z prodaného materiálu	22	1	5
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	2 364	7 468
F.	Ostatní provozní náklady	24	7 350	13 269
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	394	0
F. 3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	27	788	855
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	2 387	534
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	3 781	11 880
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	21 780	18 528
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	2 577	4 056
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	2 577	4 056
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	2	811
K.	Ostatní finanční náklady	47	2 880	3 033
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	-5 455	-6 278
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	16 325	12 250
L.	Daň z příjmů	50	3 063	3 039
L. 1.	Daň z příjmů splatná	51	3 671	3 442
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	-608	-403
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	13 262	9 211
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	13 262	9 211
	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	888 127	900 208
Sestaveno dne:		Podpis osoby odpovědné za sestavení (sestavil):	Podpis odpovědné osoby (statutární orgán):	
20.5.2021		Vítězslav Šudák, v.r.	David Janeček, v.r. Libor Procházka, v.r.	

Firma: Kili, s.r.o.

Identifikační číslo: 479 13 797

Právní forma: s.r.o.

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

Rozvahový den: 31. prosince 2020

Datum sestavení účetní závěrky: 20. května 2021

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
(v celých tisících Kč)

označ. a	TEXT b	Skutečnost v účetním období	
		2020 1	2019 2
	Peněžní toky z provozní činnosti		
	Účetní zisk / ztráta před zdaněním	16 325	12 250
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace:	10 282	9 051
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv	6 116	5 356
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	2 451	-216
A. 1. 3.	Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	-341	-144
A. 1. 5.	Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	2 577	4 055
A. 1. 6.	Úpravy o ostatní nepeněžní operace	-521	0
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	26 607	21 301
A. 2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:	-146	3 059
A. 2. 1.	Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	-3 838	5 626
A. 2. 2.	Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	-8 501	-12 173
A. 2. 3.	Změna stavu zásob	12 193	9 606
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	26 461	24 360
A. 3.	Úroky vyplacené	-2 577	-4 056
A. 5.	Zaplacená daň z příjmů	-2 814	-3 039
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	21 070	17 265
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-12 137	-3 921
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	735	144
B ***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-11 402	-3 777
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků	-9 538	-19 940
C. 2.	Změna stavu vlastního kapitálu:	-1 000	-1 000
C. 2. 6.	Vyplacené dividendy [podíly na zisku]	-1 000	-1 000
C ***	Čisté peněžní toky z finanční činnosti	-10 538	-20 940
	Čisté zvýšení / snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-870	-7 452
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku	1 492	8 944
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	622	1 492

Sestaveno dne:

20.5.2021

Podpis osoby odpovědné za sestavení (sestavil):

Vítězslav Šudák, v.r.

Podpis odpovědné osoby (statutární orgán):

David Janeček, v.r.
Libor Procházka, v.r.

Firma: Kili, s.r.o.

Identifikační číslo: 479 13

797 Právní forma: s.r.o.

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

živnostenského zákona Rozvahový den: 31. prosince 2021

Datum sestavení účetní závěrky: 30. dubna 2022

ROZVAHA
(v celých tisících Kč)

označ. a	AKTIVA b	řád. c	31.12.2021			31.12.2020
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	001	348 195	-99 731	248 464	240 527
B.	Stálá aktiva	003	175 460	-94 805	80 655	84 290
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	7 579	-4 992	2 587	2 259
B. I. 2.	Ocenitelná práva	006	6 791	-4 992	1 799	2 194
B. I. 2.	Software	007	6 791	-4 992	1 799	2 194
B. I. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	788	0	788	65
B. I. 5. 1. 2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	788	0	788	65
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	167 871	-89 813	78 058	82 021
B. II. 1. 1.	Pozemky a stavby	015	123 473	-53 178	70 295	73 946
B. II. 1. 2.	Pozemky	016	13 037	0	13 037	13 041
B. II. 1.	Stavby	017	110 436	-53 178	57 258	60 905
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	42 499	-36 635	5 864	7 500
B. II. 3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	1	0	1	1
B. II. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	1 898	0	1 898	574
B. II. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	1 898	0	1 898	574
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	10	0	10	10
B. III. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	10	0	10	10
C.	Oběžná aktiva	037	168 134	-4 926	163 208	148 805
C. I.	Zásoby	038	109 635	-3 619	106 016	90 853
C. I. 1.	Materiál	039	100	0	100	1 029
C. I. 2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	1 229	0	1 229	1 673
C. 2.	Výrobky a zboží	041	108 306	-3 619	104 687	88 151

C. I. 3. I. 3.	Zboží	043	108 306	-3 619	104 687	88 151
C. II.	Pohledávky	046	57 408	-1 307	56 101	57 330
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	047	689	0	689	0
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048	689	0	689	0
C. II. 2. 1.	Krátkodobé pohledávky	057	56 719	-1 307	55 412	57 330
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	51 605	-1 307	50 298	51 963
C. II. 2. 1.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	0	0	0	408
C. II. 2. 2.	Pohledávky - ostatní	061	5 114	0	5 114	4 959
C. II. 2. 4.	Stát - daňové pohledávky	064	0	0	0	12
C. II. 2. 4. 3.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	1 183	0	1 183	3 142
C. II. 2. 4. 4.	Dohadné účty aktivní	066	2 697	0	2 697	443
C. II. 2. 4. 5.	Jiné pohledávky	067	1 234	0	1 234	1 362
C. II. 2. 4. 6.						
C. IV.	Peněžní prostředky	075	1 091	0	1 091	622
C. IV.	Peněžní prostředky v pokladně	076	296	0	296	298
C. 1. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	077	795	0	795	324
D.	Časové rozlišení aktiv	078	4 601	0	4 601	7 432
D. 1.	Náklady příštích období	079	4 601	0	4 601	4 704
D. 3.	Příjmy příštích období	081	0	0	0	2 728

označ.	PASIVA	řád. c	31.12.2021	31.12.2020
a	b		5	6
	PASIVA CELKEM	082	248 464	240 527
A.	Vlastní kapitál	083	125 917	86 312
A. I.	Základní kapitál	084	2 010	2 010
A. I. 1.	Základní kapitál	085	2 010	2 010
A. II.	Ážio a kapitálové fondy	088	-414	-780
A. II. 2. II.	Kapitálové fondy	090	-414	-780
A. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	092	-414	-780
A. III.	Fondy ze zisku	096	898	898
A. III. 2.	Statutární a ostatní fondy	098	898	898

A.	IV.		Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	099	81 532	70 922
A.	IV. 1.		Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	100	81 532	70 922
A.	V.		Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	102	41 891	13 262
B.	+ C.		Cizí zdroje	104	122 536	152 886
B.			Rezervy	105	23 870	4 313
B.	2. 4.		Rezerva na daň z příjmů	107	10 604	1 219
B.			Ostatní rezervy	109	13 266	3 094
C.			Závazky	110	98 666	148 573
C.	I.		Dlouhodobé závazky	111	22 618	30 823
C.	I.	2.	Závazky k úvěrovým institucím	115	20 719	27 094
C.	I.	8.	Odložený daňový závazek	121	1 665	3 729
C.	I.	9.	Závazky - ostatní	122	234	0
C.	I.	9.	Jiné závazky	125	234	0
		3.				
C.	II.		Krátkodobé závazky	126	76 048	117 750
C.	II.	2.	Závazky k úvěrovým institucím	130	25 989	72 409
C.	II.	3.	Krátkodobé přijaté zálohy	131	5 719	3 992
C.	II.	4.	Závazky z obchodních vztahů	132	26 081	23 963
C.	II.	6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	134	660	0
C.	II.	8.	Závazky ostatní	136	17 599	17 386
C.	II.	8.	Závazky k zaměstnancům	139	5 137	4 438
C.	II.	8.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	140	2 620	2 668
C.	II.	8.				
		3.				
		4.	Stát - daňové závazky a dotace	141	6 822	6 744
		5.	Dohadné účty pasivní	142	2 309	2 162
		6.	Jiné závazky	143	711	1 374
		7.				
D.			Časové rozlišení pasiv	147	11	1 329
D.	1.		Výdaje příštích období	148	11	1 329

Firma: Kili, s.r.o.

Identifikační

číslo: 479 13

797 Právní

forma: s.r.o.

Předmět podnikání: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona Rozvahový den: 31. prosince 2021

Datum sestavení účetní závěrky: 30. dubna 2022

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(v celých tisících Kč)

označ. a	TEXT b	řád. c	Skutečnost v účetním období	
			2021	2020
			1	2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	50 873	44 416
II.	Tržby za prodej zboží	02	929 836	840 609
A.	Výkonová spotřeba	03	789 640	749 829
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	696 858	659 290
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	05	26 610	25 560
A. 3.	Služby	06	66 172	64 979
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	07	444	-1 063
C.	Aktivace (-)	08	-376	-1 034
D.	Osobní náklady	09	113 935	104 585
D. 1.	Mzdové náklady	10	83 442	76 470
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	30 493	28 115
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	27 697	25 307
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	2 796	2 808
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	8 660	6 678
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	7 289	6 116
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	16	7 289	6 116

E. 2.	Úpravy hodnot zásob	18	1 905	658
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	-534	-96
III.	Ostatní provozní výnosy	20	7 291	3 100
III. 1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	2 063	735
III. 2.	Tržby z prodaného materiálu	22	2	1
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	5 226	2 364
F.	Ostatní provozní náklady	24	19 221	7 350
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	282	394
F. 3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	27	711	788
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	10 172	2 387
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	8 056	3 781
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	56 476	21 780
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	15	0
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	15	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	1 717	2 577
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	1 717	2 577
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	3 757	2
K.	Ostatní finanční náklady	47	4 642	2 880
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	-2 587	-5 455
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	53 889	16 325
L.	Daň z příjmů	50	11 998	3 063
L. 1.	Daň z příjmů splatná	51	14 148	3 671
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	-2 150	-608
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	41 891	13 262
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	41 891	13 262
	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	991 772	888 127

Firma: Kili, s.r.o.

Identifikační číslo: 479 13

797 Právní forma: s.r.o.

Předmět podnikání: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona Rozvahový den: 31. prosince 2021

Datum sestavení účetní závěrky: 30. dubna 2022

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
(v celých tisících Kč)

označ. a	TEXT b	Skutečnost v účetním období	
		2021	2020
		1	2
	Peněžní toky z provozní činnosti		
	Účetní zisk / ztráta před zdaněním	53 889	16 325
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace:	19 205	10 282
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv	7 289	6 116
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	11 543	2 451
A. 1. 3.	Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	-1 781	-341
A. 1. 5.	Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	1 702	2 577
A. 1. 6.	Úpravy o ostatní nepeněžní operace	452	-521
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	73 094	26 607
A. 2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:	-9 074	-146
A. 2. 1.	Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	4 594	-3 838
A. 2. 2.	Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	3 400	-8 501
A. 3.	Změna stavu zásob	-17 068	12 193
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	64 020	26 461
A. 3.	Úroky vyplacené	-1 717	-2 577
A. 4.	Úroky přijaté	15	0
A. 5.	Zaplacená daň z příjmů	-4 763	-2 814
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	57 555	21 070
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-3 936	-12 137
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	2 063	735
B ***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-1 873	-11 402

C. 1.	Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků	-52 561	-9 538
C. 2. 2.	Změna stavu vlastního kapitálu:	-2 652	-1 000
C. 6.	Vyplacené podíly na zisku	-2 652	-1 000
C ***	Čisté peněžní toky z finanční činnosti	-55 213	-10 538
	Čisté zvýšení / snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	469	-870
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku	622	1 492
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	1 091	622

ROZVAHA
v plném rozsahu

k datu
31.12.2022
(v tisících Kč)

Kili, s.r.o.
IČO 479 13 797

Hybešova 1647/51
664 51 Slapanice

			31.12.2022			31.12.2021
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	001	344 953	-94 980	249 973	248 464
B.	Stálá aktiva	003	172 089	-93 159	78 930	80 655
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	8 467	-6 310	2 157	2 587
B.I.2.	Ocenitelná práva	006	7 271	-6 310	961	1 799
B.I.2.1.	Software	007	7 271	-6 310	961	1 799
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	1 196		1 196	788
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	1 196		1 196	788
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	163 562	-86 849	76 713	78 058
B.II.1.	Pozemky a stavby	015	123 473	-56 859	66 614	70 295
B.II.1.1.	Pozemky	016	13 037		13 037	13 037
B.II.1.2.	Stavby	017	110 436	-56 859	53 577	57 258
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	37 015	-29 989	7 026	5 864
B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	1	-1		1
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	3 073		3 073	1 898
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	3 073		3 073	1 898
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	60		60	10
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	10		10	10
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034	50		50	
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036	50		50	
C.	Oběžná aktiva	037	169 288	-1 821	167 467	163 208
C.I.	Zásoby	038	115 023	-731	114 292	106 016
C.I.1.	Materiál	039				100
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	1 255		1 255	1 229
C.I.3.	Výrobky a zboží	041	113 768	-731	113 037	104 687
C.I.3.2.	Zboží	043	113 768	-731	113 037	104 687
C.II.	Pohledávky	046	53 827	-1 090	52 737	56 101
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	047	387		387	689
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048	387		387	689
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	057	53 440	-1 090	52 350	55 412

C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	46 313	-1 090	45 223	50 298
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní	061	7 127		7 127	5 114
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	064	67		67	
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	3 642		3 642	1 183
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	066	1 337		1 337	2 697
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	067	2 081		2 081	1 234
C.IV.	Peněžní prostředky	075	438		438	1 091
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	076	228		228	296
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	077	210		210	795
D.	Časové rozlišení aktiv	078	3 576		3 576	4 601
D.1.	Náklady příštích období	079	3 487		3 487	4 601
D.2.	Komplexní náklady příštích období	080	89		89	

			31.12.2022	31.12.2021
	PASIVA CELKEM	082	249 973	248 464
A.	Vlastní kapitál	083	162 225	125 917
A.I.	Základní kapitál	084	2 010	2 010
A.I.1.	Základní kapitál	085	2 010	2 010
A.II.	Ažio a kapitálové fondy	088	689	-414
A.II.2.	Kapitálové fondy	090	689	-414
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	092	689	-414
A.III.	Fondy ze zisku	096	898	898
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	098	898	898
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	099	115 044	81 532
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	100	115 044	81 532
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	102	43 584	41 891
B.+C.	Cizí zdroje	104	87 748	122 536
B.	Rezervy	105	10 642	23 870
B.II.	Rezerva na daň z příjmů	107	1 261	10 604
B.IV.	Ostatní rezervy	109	9 381	13 266
C.	Závazky	110	77 106	98 666
C.I.	Dlouhodobé závazky	111	17 586	22 618
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	115	14 876	20 719
C.I.8.	Odložený daňový závazek	121	2 573	1 665
C.I.9.	Závazky - ostatní	122	137	234
C.I.9.3.	Jiné závazky	125	137	234
C.II.	Krátkodobé závazky	126	59 520	76 048
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	130	21 349	25 989
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	131	5 155	5 719
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	132	18 466	26 081
C.II.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	134	230	660
C.II.8.	Závazky ostatní	136	14 320	17 599
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	139	4 980	5 137
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	140	2 521	2 620
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	141	4 882	6 822
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	142	1 747	2 309
C.II.8.7.	Jiné závazky	143	190	711
D.	Časové rozlišení pasiv	147		11
D.1.	Výdaje příštích období	148		11

Právní forma účetní jednotky	s.r.o.
Předmět podnikání účetní jednotky	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Datum sestavení	30.04.2023
Statutární orgán	Ing. Libor Procházka, v.r. Ing. David Janeček, MBA, v.r.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v druhovém členění

období končící k datu
31.12.2022
(v tisících Kč)

Kili, s.r.o.
IČO 479 13 797

Hybešova 1647/51
664 51 Slapanice

			Období do 31.12.2022	Období do 31.12.2021
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	56 413	50 873
II.	Tržby za prodej zboží	02	869 511	929 836
A.	Výkonová spotřeba	03	754 479	789 640
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	652 146	696 858
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	05	32 226	26 610
A.3.	Služby	06	70 107	66 172
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	07	203	444
C.	Aktivace (-)	08	-675	-376
D.	Osobní náklady	09	110 731	113 935
D.1.	Mzdové náklady	10	81 348	83 442
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	29 383	30 493
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	26 946	27 697
D.2.2.	Ostatní náklady	13	2 437	2 796
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	5 486	8 660
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	7 164	7 289
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	7 164	7 289
E.2.	Úpravy hodnot zásob	18	-1 461	1 905
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	-217	-534
III.	Ostatní provozní výnosy	20	4 632	7 291
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	431	2 063
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	22		2
III.3.	Jiné provozní výnosy	23	4 201	5 226
F.	Ostatní provozní náklady	24	2 187	19 221
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	18	282
F.3.	Daně a poplatky	27	568	711
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	-3 885	10 172
F.5.	Jiné provozní náklady	29	5 486	8 056
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	58 145	56 476
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	20	15
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	20	15
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	2 337	1 717
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	2 337	1 717
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	1 968	3 757
K.	Ostatní finanční náklady	47	3 388	4 642
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	-3 737	-2 587
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	54 408	53 889
L.	Daň z příjmů	50	10 824	11 998
L.1.	Daň z příjmů splatná	51	10 173	14 148
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	651	-2 150
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	43 584	41 891
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	43 584	41 891
*	Čistý obrat za účetní období	56	932 544	991 772

Právní forma účetní jednotky	s.r.o.
Předmět podnikání účetní jednotky	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Datum sestavení	30.04.2023
Statutární orgán	Ing. Libor Procházka, v.r. Ing. David Janeček, MBA, v.r.

Firma: Kili, s.r.o.

Identifikační číslo: 479 13 797 Právní
forma: s.r.o.

Předmět podnikání: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Rozvahový den: 31. prosince 2022

Datum sestavení účetní závěrky: 30.dubna 2023

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

(v celých tisících Kč)

označ. a	TEXT	Skutečnost v účetním období	
		2022	2021
		1	2
	Peněžní toky z provozní činnosti		
	Účetní zisk / ztráta před zdaněním	54 412	53 889
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace:	1 872	19 205
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv	6 964	7 289
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	-6 995	11 543
A. 1. 3.			
A. 1. 5.	Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	-413	-1 781
A. 1. 6.	Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	2 317	1 702
	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před Úpravy o ostatní nepeněžní operace	0	452
A *	zdaněním a změnami pracovního kapitálu	56 284	73 094
A. 2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:	-10 870	-9 074
A. 2. 1.	Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	3 305	4 594
A. 2. 2.			
A. 2. 3.	Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	-8 788	3 400
	Změna stavu zásob	-5 387	-17 068
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	45 414	64 020
A. 3.	Úroky vyplacené	-2 336	-1 717
A. 4.	Úroky přijaté	20	15
A. 5.	Zaplacená daň z příjmů	-19 516	-4 763
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	23 581	57 555
B. 1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-5 803	-3 936

B.	2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	431	2 063
B	***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-5 372	-1 873
C.	1.	Změna stavu dlouhodobých a krátkodobých závazků z titulu úvěrů a půjček	-10 483	-52 561
C.	2. 2.	Změna stavu vlastního kapitálu:	-8 378	-2 652
C.	6.	Vyplacené podíly na zisku	-8 378	-2 652
C	***	Čisté peněžní toky z finanční činnosti	-18 861	-55 213
		Čisté zvýšení / snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-652	469
		Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku	1 091	622
		Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	439	1 091

IČ:	26072459
-----	----------

Rozvaha pro podnikatele, v plném rozsahu ke dni 31.12.2022

(v celých tisících Kč)

	AKTIVA	běžné účetní období			minulé účetní období netto
		brutto	korekce	netto	
		1	2	3	4
B.I.2.	Ocenitelná práva	1729	1729	0	0
B.I.2.1.	Software	1729	1729	0	0
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	171116	30550	140566	43371
B.II.1.	Pozemky a stavby	18746	2983	15763	16123
B.II.1.1.	Pozemky	7971		7971	7971
B.II.1.2.	Stavby	10775	2983	7792	8152
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	67964	27567	40397	3812
C.	Oběžná aktiva	98456	0	98456	109309
C.I.	Zásoby	10408	0	10408	6928
	AKTIVA CELKEM	272839	32279	240560	153061
B.	Stálá aktiva	173955	32279	141676	43593
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	2839	1729	1110	222
C.I.1.	Materiál	4564		4564	2486
C.I.3	Výrobky a zboží	5844	0	5844	4442
C.I.3.2.	Zboží	5844		5844	4442
C.II.	Pohledávky	75499	0	75499	93771
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	75499	0	75499	93771

C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	27837		27837	30651
C.II.2.4.	Pohledávky ostatní	47662	0	47662	63120
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	8030		8030	4424
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	4662		4662	275
C.IV.	Peněžní prostředky	12549	0	12549	8610
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	97		97	486
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	12452		12452	8124
D.	Časové rozlišení aktiv	428	0	428	159
D.1.	Náklady příštích období	48		48	3
D.3.	Příjmy příštích období	380		380	156
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	1110		1110	222
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	1110	0	1110	222
B.II.5.1	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	26469		26469	19491

	AKTIVA	běžné účetní období			minulé účetní období netto
		brutto	korekce	netto	
		1	2	3	4
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	84406	0	84406	23436
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	57937		57937	3945
C.II.2.4.1.	Pohledávky za společníky				58421
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	34970		34970	0

	PASIVA	běžné účetní období	minulé účetní období
		1	2
	PASIVA CELKEM	240560	153061
A.	Vlastní kapitál	133881	132125
A.I.	Základní kapitál	200	200
A.I.1.	Základní kapitál	200	200
A.III.	Fondy ze zisku	20	20
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	20	20
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	131905	122669
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	131905	122669
A.V	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	1756	9236
B.+C.	Cizí zdroje	106679	20936
C.	Závazky	106679	20936
C.I.	Dlouhodobé závazky	57645	751
C.I.8.	Odložený daňový závazek	769	751
C.II.	Krátkodobé závazky	49034	20185
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	10000	10000
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	19791	3139
C.II.8.	Závazky ostatní	19243	7046
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	1782	1833
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	852	863
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	12215	70
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	4347	4231
C.II.8.7.	Jiné závazky	47	49
B.	Rezervy	0	0
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	20992	0
C.I.9.3.	Jiné závazky	35884	
C.I.9.	Závazky - ostatní	35884	

IČ:	26072459
-----	----------

**Výkaz zisku a ztráty pro podnikatele - druhové
členění, v plném rozsahu
ke dni 31.12.2022
(v celých tisících Kč)**

	Název položky	běžné účetní období	minulé účetní období
		1	2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	179010	199603
II.	Tržby za prodej zboží	16502	11308
A.	Výkonová spotřeba	151279	157697
A.1	Náklady vynaložené na prodané zboží	10029	8155
A.2	Spotřeba materiálu a energie	116790	121561
A.3	Služby	24460	27981
D.	Osobní náklady	31980	32810
D.1.	Mzdové náklady	22556	23106
D.2	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	9424	9704
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	7950	8343
D.2.2.	Ostatní náklady	1474	1361
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	6797	2681
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	6797	2681

E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	6797	2681
III.	Ostatní provozní výnosy	481	611
III.3.	Jiné provozní výnosy	481	611
F.	Ostatní provozní náklady	733	715
F.3.	Daně a poplatky	274	300
F.5.	Jiné provozní náklady	459	415
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	5204	17619
VII.	Ostatní finanční výnosy	468	418
K.	Ostatní finanční náklady	2806	6721
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-3103	-6303
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	2101	11316
L.	Daň z příjmů	345	2080
L.1.	Daň z příjmů splatná	327	2075
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	18	5
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	1756	9236
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	1756	9236
*	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	196461	211940
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	765	0

	Název položky	běžné účetní období	minulé účetní období
--	---------------	------------------------	----------------------------

		1	2
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	765	0