



VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY

FAKULTA PODNIKATELSKÁ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

ÚSTAV FINANCÍ

INSTITUTE OF FINANCES

HODNOCENÍ FINANČNÍ SITUACE V KONKRÉTNÍM PODNIKU

EVALUATION OF THE FINANCIAL SITUATION IN A SPECIFIC COMPANY

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

BACHELOR'S THESIS

AUTOR PRÁCE

AUTHOR

Denisa Keprtová

VEDOUCÍ PRÁCE

SUPERVISOR

Ing. Jana Hornungová, Ph.D.

BRNO 2024

Zadání bakalářské práce

Ústav:	Ústav financí
Studentka:	Denisa Keprtová
Vedoucí práce:	Ing. Jana Hornungová, Ph.D.
Akademický rok:	2023/24
Studijní program:	Účetnictví a daně

Garant 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 finanční situace v konkrétním 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:

Cílem bakalářské práce je na základě vypracovaných analýz s pomocí zvolených metod a ukazatelů finanční analýzy navrhnout opatření, která by měla vést k případnému odstranění zjištěných nedostatků a zlepšení celkové situace podniku.

Základní literární prameny:

HRDÝ, Milan a KRECHOVSKÁ, Michaela. Podnikové finance v teorii a praxi. 2. vyd. Praha: Wolters Kluwer, 2016. ISBN 978-80-7552-449-2.

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

KUBÍČKOVÁ, Dana a JINDŘICHOVSKÁ, Irena. Finanční analýza a hodnocení výkonnosti firmy. Praha: C.H. Beck, 2015. ISBN 978-80-7400-538-1.

RŮČKOVÁ, Petra. Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi. 7. aktualizované vyd. Praha: Grada Publishing, 2021. ISBN 978-80-271-3124-2.

SCHOLLEOVÁ, Hana. Ekonomické a finanční řízení pro neekonomy. 3., aktualizované vyd. Praha: Grada Publishing, 2017. ISBN 978-80-271-0413-0.

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

V Brně dne 4.2.2024

L. S.

doc. Ing. Mgr. Karel Brychta, Ph.D.
garant

doc. Ing. Vojtěch Bartoš, Ph.D.
děkan

Abstrakt

Bakalářská práce se zabývá zjištěním finanční situace podniku „Koření, s.r.o.“ za období 2018-2022. První část je zaměřena na teorii, která je zapotřebí k samotné finanční analýze. Analytická část se zabývá samotnou analýzou firmy Koření, s.r.o. i jejího konkurenta Pěkný-Unimex, s.r.o., některé výsledky obou firem jsou dále porovnány mezi sebou. Data k finanční analýze jsou použita z účetních výkazů (rozhvahy, výkazu zisku a ztrát, cash flow a interních informací společnosti) za jednotlivé roky. Poslední část je zaměřena na mnou vytvořené návrhy na zlepšení finanční situace společnosti.

Klíčová slova

Finanční analýza, hodnocení finanční situace, ukazatele finanční analýzy, rozvaha, výkaz zisku a ztrát, cash flow, SWOT analýza, návrhy na zlepšení finanční situace.

Abstract

The bachelor's thesis is focused on the financial situation of the company "Koření, s.r.o." in the period 2018-2022. The first part focuses on the theory required for financial analysis itself. The analytical part deals with the analysis of Koření, s.r.o. and its competitor Pěkný-Unimex, s.r.o., some of the results of the two companies are further compared with each other. Data for financial analysis are used from financial statements (balance sheet, profit and loss account, cash flow and internal company information) for each year. The last part is focused on my created proposals to improve the financial situation of the company.

Key words

Financial analysis, evaluation of financial situation, financial indicators, balance sheet, profit and loss account, cash flow, SWOT analysis, proposals for improving the financial situation.

Bibliografická citace

KEPRTOVÁ, Denisa. *Hodnocení finanční situace podniku Koření s. r. o.* [online]. Brno, 2024 [cit. 2024-01-30]. Dostupné z: <https://www.vut.cz/studenti/zav-prace/detail/160246>. Bakalářská práce. Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, Ústav financí. Vedoucí práce Jana Hornungová.

Čestné prohlášení

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

V Brně dne 12. 5. 2024

.....

podpis autora

Poděkování

Tímto bych ráda poděkovala paní Ing. Janě Hornungové, Ph. D., za vedení mé bakalářské práce a vždy za její vstřícnost a poskytnuté odborné rady. Také bych ráda poděkovala vedení společnosti „Koření, s. r. o.“ za poskytnuté cenné informace, které mi velmi pomohly ke zpracování mé bakalářské práce. Dále bych ráda poděkovala oponentovi bakalářské práce, panu Ing. Romanovi Ptáčkovi, Ph.D.

Obsah

HODNOCENÍ FINANČNÍ SITUACE V KONKRÉTNÍM PODNIKU.....	2
ÚVOD.....	10
CÍLE PRÁCE, METODY A POSTUPY ZPRACOVÁNÍ.....	11
1 TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE.....	12
1.1 Finanční analýza.....	12
1.1.1 Uživatelé finanční analýzy.....	13
1.1.2 Zdroje finanční analýzy.....	13
1.2 Metody finanční analýzy.....	16
1.2.1 Absolutní (stavové) ukazatele.....	16
1.2.2 Rozdílové ukazatele.....	18
1.2.3 Poměrové ukazatele.....	19
1.2.4 Soustavy ukazatelů.....	24
1.3 Strategická analýza.....	27
1.3.1 SLEPTE analýza.....	28
1.3.2 Model 7S.....	28
1.3.3 SWOT analýza.....	29
1.4 Zhodnocení teoretické části.....	30
2 ANALÝZA SOUČASNÉHO STAVU.....	31
2.1 Základní informace o společnosti Koření, s. r. o.	31
2.1.1 Historie a popis společnosti.....	31
2.1.2 Organizační struktura.....	32
2.1.3 Zákazníci.....	33
2.2 Konkurenční podnik.....	33
2.3 Finanční analýza firmy Koření, s. r. o.	33
2.3.1 Absolutní ukazatele.....	33
2.3.2 Rozdílové ukazatele.....	38
2.3.3 Poměrové ukazatele.....	39
2.3.4 Provozní ukazatele.....	46
2.3.5 Soustavy ukazatelů.....	48

Altmanův model	48
Index důvěryhodnosti IN05	49
2.4 Strategická analýza	50
2.4.1 SLEPTE	50
2.4.2 Model 7S	53
2.4.3 SWOT analýza	54
2.5 Zhodnocení analytické části	55
3 VLASTNÍ NÁVRHY ŘEŠENÍ	56
3.1 Doba obratu zásob	56
3.2 Vymáhání pohledávek	58
3.3 Online propagace – e-shop	59
3.4 Zhodnocení návrhů	62
ZÁVĚR	63
SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ	64
SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK	67
SEZNAM POUŽITÝCH VZORCŮ	68
SEZNAM POUŽITÝCH OBRÁZKŮ	70
SEZNAM POUŽITÝCH TABULEK	71
SEZNAM POUŽITÝCH GRAFŮ	73
PŘÍLOHY	74

ÚVOD

Pro účely zajištění prosperity společnosti Koření, s. r. o. je nezbytné systematicky monitorovat její finanční zdraví. Implementace finanční analýzy slouží jako nástroj pro průběžné hodnocení finanční stability podniku, čímž je možné předcházet potenciálním finančním krizím v současnosti i budoucnosti.

Tato bakalářská práce se zabývá tématem „Hodnocení finanční situace podniku“, přičemž analytický rámec je aplikován na společnost Koření, s. r. o. za období pěti let, konkrétně od roku 2018 do roku 2022. Vybraná firma, která se specializuje na výrobu a distribuci koření a bylinek z různých částí světa, poskytuje relevantní kontext pro aplikaci finanční analýzy.

Teoretická část práce je věnována důkladnému vysvětlení finančních ukazatelů a seznámení s jejich významem pro různé zainteresované strany, jako jsou manažeři, investoři či bankovní instituce. Představuje také zdroje dat pro finanční analýzu, konkrétně účetní výkazy – rozvahu, výkaz zisku a ztráty a přílohy. Metody finanční analýzy, včetně absolutních, poměrových a rozdílových ukazatelů, jsou zde prezentovány jako základ pro praktickou část práce, která byla podpořena relevantní odbornou literaturou.

Praktická část se zaměřuje na finanční analýzu vybraného podniku, včetně popisu jeho struktury a historie. Zmiňuje také klíčové zákazníky z řad velkoobchodních a maloobchodních řetězců v České republice. Jsou zde prováděny výpočty a srovnání finančních ukazatelů, které zahrnují i analýzu konkurenčního prostředí.

Závěrečná část práce obsahuje návrhy na zlepšení finanční situace analyzované společnosti, které zabrání závažnějším problémům. Mezi navrhovaná opatření patří vytvoření webových stránek s integrovaným e-shopem, které umožní zákazníkům ihned po registraci využívat nákupní výhody. Dále je provedeno dotazníkové šetření, které hodnotí povědomí o značce a zkušenosti potenciálních zákazníků s testovacími vzorky produktů.

CÍLE PRÁCE, METODY A POSTUPY ZPRACOVÁNÍ

Cílem bakalářské práce je zjištění finanční situace vybraného podniku a následné navržení systému pro jeho zlepšení, a to na základě vytvoření finanční analýzy firmy „Koření, s. r. o.“. Hlavním záměrem je nalézt případný problém, který z analýzy vyplývá a doporučit vhodné řešení pro jeho odstranění či alespoň zmírnění.

Společnost „Koření, s. r. o.“ je původem rakouská firma, která se zabývá distribucí kvalitního koření, kořenících směsí a bylinek z celého světa. Práce je ovšem zaměřena pouze na českou distribuční část, která má sídlo v Praze. Centrála společnosti si nepřála, zveřejnit její pravý název, proto je fiktivně označena jako firma „Koření, s. r. o.“.

Zmiňovaná finanční analýza je tvořena pro roky 2018-2022. Informace a data, které slouží k tvorbě analýzy, jsou použita z účetních výkazů firmy. Pro vyhodnocení finanční situace jsou použity ukazatele absolutní, rozdílové a poměrové. Dále jsou zahrnuty ukazatele bankrotní a bonitní modely.

Podklady pro bakalářskou práci jsou čerpány ze zdrojů v podobě odborných knih, které se zabývají tématem finanční analýzy a finančním řízením podniku.

Důležité kroky, které jsou potřeba ke splnění cíle:

- Nastudování vhodné literatury
- Zpracování teoretické části
- Popis a seznámení s analyzovanou firmou
- Zjištění aktuální situace v podniku pomocí výpočtu ukazatelů finanční analýzy
- Srovnání výsledků finanční analýzy s hlavním konkurentem vybraného podniku
- Vlastní návrhy na zlepšení finanční situace firmy

Dále je práce rozdělena do tří částí. První je teoretická část, která je úvodem do finanční analýzy, kde jsou vysvětleny metody a ukazatele.

Druhá část je samotná finanční analytická, kde jsou uvedeny základní informace o firmě „Koření, s. r. o.“. Dále je provedeno porovnání výsledků s konkurenční firmou, která působí na trhu ve stejném oboru.

Poslední část je zaměřena na vlastní návrhy a řešení případných problémů, které se pomocí finanční analýzy podařilo zjistit. Vše vychází z oddílu analytického.

1 TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE

V teoretické části bakalářské práce jsou definovány a vysvětleny pojmy jednotlivých ukazatelů finanční analýzy. Zde předkládám pojem finanční analýza, k čemu se používá a její ukazatele, ze kterých se skládá. U určitých ukazatelů se také objeví vzorce a popisy jejich využití.

1.1 Finanční analýza

*„Při přijímání zásadních a dlouhodobých rozhodnutí finančního i nefinančního charakteru by si měl podnikatel vždy udělat jakousi inventuru své dosavadní činnosti a toho, jak se jeho činnost promítá ve finanční výkonnosti a zdraví podniku – tzv. **finanční analýzu**.“* (Scholleová, 2017, s. 164).

Hlavním cílem jakéhokoliv podniku je maximalizovat ziskovost. Pro posouzení finanční výkonnosti slouží právě finanční analýza. (Kew a Watson, 2017, s. 567)

Finanční analýza představuje významnou součást řízení společnosti, která zhodnotí, případně odhalí nedostatky ve finančním hospodaření a poskytne zpětnou vazbu pro řešení finanční situace firmy. Pro jakékoliv rozhodování nebo plánování, je velice důležitá znalost finanční situace a finančního zdraví daného podniku. Finanční analýzu můžeme chápat jako zhodnocení stavu z minulého vývoje a předpovědi budoucího vývoje organizace.

Finanční analýza představuje důležitou úlohu v měnícím se ekonomickém prostředí. Pomáhá pochopit správnost využití finančních zdrojů se záměrem tvorby co největšího zisku podniku (Zelgalve, 2012, s. 147).

Finanční situace se rozumí, jako komplexní finanční výkonnost, ziskovost a finanční pozici společnosti. Finanční zdraví nám vyjadřuje uspokojivou finanční situaci podniku. Pod tímto pojmem si dovedeme představit společnost, která dosahuje významného zhodnocení vloženého kapitálu. Finanční zdraví také závisí na výkonnosti neboli rentabilitě podniku. Opakem finančního zdraví organizace je finanční tíseň, to znamená, že společnost má vážné problémy s likviditou a je nutné provést zásah v oblasti financování společnosti (Hrdý a Krechovská, 2016, s. 209-210).

1.1.1 Uživatelé finanční analýzy

Uživatelé finanční analýzy nebo také stakeholderi jsou lidé, kteří jsou nějak způsobem spojováni s činností podniku. Jsou to zejména manažeři, banky, investoři, zaměstnanci, obchodní partneři (dodavatelé a odběratelé), konkurenti či stát a orgány státní správy (Scholleová, 2017, s. 164).

Manažeři – pro operativní i dlouhodobé řízení. Ukazatele finanční analýzy by se v těchto případech měly zkoumat intenzivně, aby odhalily původy, například nízké ziskovosti (Černohorský, 2020, s. 414).

Banky – bankám jsou poskytovány informace o vývoji finanční stránky společnosti a zda jim bude možné poskytnut úvěr (Černohorský, 2020, s. 414).

Investoři – zájem, je zejména ziskovost kapitálu, který je vložen investory do podniku (Černohorský, 2020, s. 414).

Zaměstnanci – zájem mají v rámci stability podniku, ujist'ují, jestli není jejich pracovní pozice ohrožena (Kew a Watson, 2017, s. 568).

Obchodní partneři – se zabývají zejména tím, zda jsou odběratelé schopni hradit závazky vůči svým dodavatelům (Černohorský, 2020, s. 414).

Konkurenti – srovnávají svoji firmu s konkurenční firmou pomocí různých ukazatelů finanční analýzy (Černohorský, 2020, s. 414).

Stát a orgány státní správy – se využívají při kontrole správnosti daňových povinností (Černohorský, 2020, s. 414).

1.1.2 Zdroje finanční analýzy

Výsledky finanční analýzy závisí na použití vhodných dat, které by měly být klíčové ke kvalitnímu zpracování informací a následnému dosažení výsledků. Nejčastějším zdrojem informací jsou účetní výkazy (Růčková, 2021, s. 22).

Rozvaha je základním účetním výkazem, který na jedné straně zobrazuje stav majetku (aktiva) a na druhé straně zdroje krytí (pasiva) podniku (Dluhošová, 2021, s. 54). Sestavována je vždy k danému datu. Aktiva se musí rovnat pasivům (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, 2017, s. 24).

Aktiva se člení na pohledávky za upsaný základní kapitál, stálá aktiva, oběžná aktiva a časové rozlišení aktiv (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, 2017, s. 25).

Pasiva se dělí na vlastní kapitál, cizí zdroje a časové rozlišení pasiv (Vochozka, 2021, s. 39).

Tabulka 1: Struktura rozvahy

(Zdroj: Vlastní zpracování podle: Dluhošová, 2021, s. 55)

ROZVAHA			
AKTIVA CELKEM		PASIVA CELKEM	
A.	Pohledávky za upsaný ZK	A.	Vlastní kapitál
B.	Stálá aktiva	A. I.	Základní kapitál
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	A. II.	Ážio a kapitálové fondy
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	A. III.	Fondy ze zisku
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let
C.	Oběžná aktiva	A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období
C. I.	Zásoby	A. VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku
C. II.	Pohledávky	B.+ C.	Cizí zdroje
C. II. 1	Dlouhodobé pohledávky	B.	Rezervy
C. II. 2	Krátkodobé pohledávky	C.	Závazky
C. III.	Krátkodobý finanční majetek	C. I.	Dlouhodobé závazky
C. IV.	Peněžní prostředky	C. II.	Krátkodobé závazky
D.	Časové rozlišení aktiv	D.	Časové rozlišení pasiv

Výkaz zisku a ztrát

„Výkaz zisku a ztráty je písemný přehled o výnosech, nákladech a výsledku hospodaření za určité období. Zachycuje tedy pohyb výnosů a nákladů, nikoliv pohyb příjmů a výdajů!“ (Růčková, 2021, s. 33).

Výnosy jsou peněžní částky získané za určité období ze všech činností podniku. Náklady představují peněžní částky vložené podnikem pro dosažení výnosů. Výsledek hospodaření získáme rozdílem mezi výnosy a náklady. Výsledek může být ziskový (+) nebo ztrátový (-) (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, 2017, s. 40-41).

Tabulka 2: Zkrácená struktura výkazu zisku a ztrát

(Zdroj: Scholleová, 2017, s. 21-22)

I.	Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb
II.	Tržby za prodej zboží
A.	Výkonová spotřeba
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti
C.	Aktivace
D.	Osobní náklady
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti (odpisy)
III.	Ostatní provozní výnosy
F.	Ostatní provozní náklady
*	Provozní výsledek hospodaření (I. + II. – A. – B. – C. – D. – E. + III. – F.)
IV. – VII.	Finanční výnosy
G. – K.	Finanční náklady
*	Finanční výsledek hospodaření (finanční výnosy – finanční náklady)
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (provozní výsledek + finanční výsledek)
L.	Daň z příjmů
**	Výsledek hospodaření po zdanění
M.	Převod podílu na VH společníků
***	Výsledek hospodaření za účetní období

Výkaz cash flow

Cash flow představuje reálný tok peněžních prostředků společnosti, který je založen na příjmech a výdajích (Sedláček, 2011, s. 43).

„Příjmy jsou reálné peníze, které přicházejí do podniku nezávisle na původu (nemusí být výsledkem hospodaření).

Výdaje jsou reálné peníze, které z podniku odcházejí a nemusí přitom docházet ke spotřebě výrobních faktorů.“ (Scholleová, 2017, s. 27).

Skládá se ze tří oblastí:

CF z provozní činnosti tvoří hlavní aktivity přinášející výnosy společnosti. K této oblasti patří příjmy a výdaje, které jsou spojené s běžnou činností podniku (Kubíčková a Jindřichovská, 2015, s. 30).

CF z investiční činnosti zobrazuje nabývání či zbavení se dlouhodobých aktiv (Kubíčková a Jindřichovská, 2015, s. 30).

CF z finanční činnosti je oblastí ve které se zobrazují změny ve struktuře a výši cizího anebo vlastního kapitálu (Sedláček, 2011, s. 48).

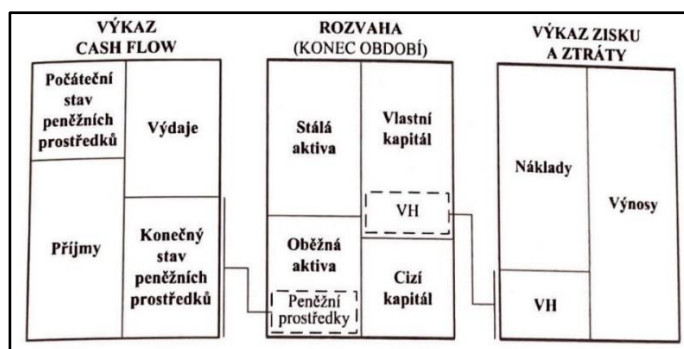
Tabulka 3: Zjednodušené CF schéma

(Zdroj: Dluhošová, 2021, s. 65)

Počáteční stav peněžních prostředků
+ CF z provozní činnosti
+ CF z investiční činnosti
+ CF z finanční činnosti
=Konečný stav peněžních prostředků

Obrázek 1: Vazby mezi finančními výkazy

(Zdroj: Dluhošová, 2021, s. 67)



1.2 Metody finanční analýzy

Při volbě metody je důležité brát ohled na předem zadaný cíl, tudíž jaký bude účel analýzy. Dále je k analýze potřeba odborné práce a čas k čemuž se váže také řada nákladů. Také platí, že spolehlivější počáteční informace povedou ke spolehlivější výsledné analýze (Růčková, 2021, s. 45).

Elementární metody, které se používají při finanční analýze:

- Analýza absolutních (stavových) ukazatelů
- Analýza rozdílových ukazatelů
- Analýza poměrových ukazatelů
- Analýza soustav ukazatelů (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, 2017, s. 65).

1.2.1 Absolutní (stavové) ukazatele

Ukazatele vyplývají rovnou z porovnávání informací obsažených v účetních výkazech (Růčková, 2021, s. 46).

„Absolutní ukazatele jsou používány zejména k analýze vývojových trendů jednotlivých položek účetních výkazů (**horizontální analýza**) a k analýze struktury účetních výkazů (**vertikální analýza**).“ (Hrdý a Krechovská, 2016, s. 212).

Horizontální analýza

Tato analýza sleduje časový vývoj položek v účetních výkazech. Sledované hodnoty jsou obsahem VZZ a rozvahy a mohou být porovnávány za dané období oproti hodnotám za období minulé nebo za více účetních období (Scholleová, 2017, s. 167).

Počítá se dvěma způsoby:

$$\text{absolutní změna} = \text{hodnota v běžném období} - \text{hodnota v předchozím období}$$

Vzorec 1: Horizontální analýza-absolutní změna

(Zdroj: Růčková, 2021, s. 127)

$$\text{relativní změna}(\%) = \frac{\text{běžné období} - \text{předchozí období}}{\text{předchozí období}} \times 100$$

Vzorec 2: Horizontální analýza-relativní změna

(Zdroj: Růčková, 2021, s. 127)

Vertikální analýza

Představuje procentní rozbor položek účetních výkazů k jedné vybrané základně představující 100 %. Za základnu je převážně v případě rozvahy zvolena výše pasiv či aktiv a v případě VZZ výše nákladů či výnosů (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, 2017, s. 71).

$$P_i = \frac{B_i}{\sum B_i}$$

Vzorec 3: Vertikální analýza

(Zdroj: Hrdý a Krechovská, 2016, s. 213)

P_i ... podíl na celku

B_i ... velikost položky bilance

$\sum B_i$... suma hodnot položek v rámci určitého celku (Hrdý a Krechovská, 2016, s. 213).

1.2.2 Rozdílové ukazatele

Rozdílové ukazatele se označují jako finanční fondy. Tyto ukazatele se zaměřují především na likviditu. Pomáhají při analýze a při řízení finanční situace v podniku (Sedláček, 2011, s. 35).

Nejčastěji používané rozdílové ukazatele:

- Čistý pracovní kapitál
- Čistý peněžní majetek
- Čisté pohotovové prostředky (Hrdý a Krechovská, 2016, s. 214-215).

Čistý pracovní kapitál (ČPK)

Čistý pracovní kapitál je ukazatelem, který má dopad na platební schopnost společnosti. Výpočtem jsou oběžná aktiva podělena o cizí zdroje. Pokud je firma likviditního typu musí mít nadbytek krátkodobých aktiv nad krátkodobými pasivy (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, 2017, s. 85).

Existují dva přístupy k výpočtu čistého pracovního kapitálu, a to přístup manažerský a investorský. Volba přístupu závisí na účelu zjištění likvidity (Sedláček, 2011, s. 35-36).

$$\text{ČPK (manažerský přístup)} = \text{krátkodobá aktiva} - \text{krátkodobé pasiva}$$

$$\text{ČPK (investorský přístup)} = \text{dlouhodobá aktiva} - \text{dlouhodobá pasiva}$$

Vzorec 4: Čistý pracovní kapitál-manažerský a investorský přístup

(Bartoš, 2022)

Čistý peněžní majetek (ČPM)

Znázorňuje kompromis mezi čistým pracovním kapitálem a čistými pohotovými prostředky. V oběžných aktivech jsou z krátkodobých pohledávek vyňaté pohledávky nevymahatelné (Hrdý a Krechovská, 2016, s. 215).

$$\text{ČPM} = (\text{oběžná aktiva} - \text{zásoby} - \text{nelikvidní pohledávky}) - \text{krátkodobá pasiva}$$

Vzorec 5: Čistý peněžní majetek

(Zdroj: Hrdý a Krechovská, 2016, s. 215)

Čisté pohotové prostředky (ČPP)

Vznikne odečtením okamžitě splatných peněžních prostředků od pohotových peněžních prostředků. Pohotové peněžní prostředky jsou peníze na běžných účtech a v hotovosti, které se také mohou rozšířit o šeky, krátkodobé cenné papíry, směnky nebo také krátkodobé termínované vklady (Hrdý a Krechovská, 2016, s. 214-215).

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

Vzorec 6: Čisté pohotové prostředky

(Zdroj: Hrdý a Krechovská, 2016, s. 215)

1.2.3 Poměrové ukazatele

S pomocí poměrových ukazatelů, lze poměrně rychle zjistit finanční stabilitu a výkonnost společnosti (Kubíčková a Jindřichovská, 2015, s. 117).

1.2.3.1 Ukazatele rentability

Rentabilita neboli také výnosnost vloženého kapitálu, je schopnost vytvoření nových zdrojů a dosažení ziskovosti pomocí investovaného kapitálu. Ukazatele se nejčastěji vypočítají s použitím účetních výkazů, výkazu zisku a ztrát a rozvahy (Růčková, 2021, s. 64).

Rentabilita aktiv (Return On Assets)

Rentabilita aktiv je základním ukazatelem, který formuluje celkovou efektivnost firmy. EBIT vyjadřuje zisk před zdaněním. V případě dosazení EBITU na místo čitatele ve vzorci, vznikne výsledek, jako by daň ze zisku neexistovala. Pokud bychom chtěli vědět, jak by výsledek vypadal po odečtení daně ze zisku, dosadíme do čitatele EAT (Hrdý a Krechovská, 2016, s. 216).

$$ROA = \frac{EBIT}{\text{celková aktiva}}$$

Vzorec 7: Rentabilita aktiv

(Zdroj: Scholleová, 2017, s. 177)

Rentabilita vlastního kapitálu (Return On Equity)

Vyjadřuje výnosnost vloženého kapitálu, který byl vložen vlastníky. Výsledek ukazatele pomáhá pro posouzení, zdali vložený kapitál vynesete dostačující výnos podle adekvátního rizika investic. (Hrdý a Krechovská, 2016, s. 216)

$$ROE = \frac{EAT}{\text{vlastní kapitál}}$$

Vzorec 8: Rentabilita vlastního kapitálu

(Zdroj: Taušl Procházková a Jelínková, 2018, s. 145)

Rentabilita tržeb (Return On Sales)

Výsledkem níže zobrazeného vzorce vznikne čistá zisková marže. Vyjadřuje schopnost dosahování zisku při určité výši tržeb. Udává tak informaci ohledně toho, kolik Kč zisku vznikne za jednu Kč tržeb (Hrdý a Krechovská, 2016, s. 217).

$$ROS = \frac{EAT}{\text{tržby}}$$

Vzorec 9: Rentabilita tržeb

(Zdroj: Martinovičová, Konečný a Vavřina, 2019, s. 175)

1.2.3.2 Ukazatele aktivity

Tyto ukazatele zjišťují, jak podnik hospodaří s částmi majetku. Pokud má nízký počet aktiv přichází o možné tržby, naopak pokud má více aktiv vytváří nadbytečné náklady (Hrdý a Krechovská, 2016, s. 217).

Ukazatele můžeme rozlišit podle počtu obrátů a doby obrátů. Počet obrátů, nebo také obratovost vyjadřuje kolik obrátek se uskuteční za dané období. Doba obrátů se zjišťuje průměrnou dobou jedné obrátky aktiva (Scholleová, 2017, s. 180).

Obrat celkových aktiv

Vyjadřuje, kolik proběhne obrátů aktiv za jeden rok. Také hodnotí celkové využití těchto aktiv (Vochozka, 2021, s. 195).

Doporučená minimální hodnota tohoto ukazatele je 1 (Martinovičová, Konečný a Vavřina, 2019, s. 177).

$$\text{Obrat celkových aktiv} = \frac{\text{celkové tržby}}{\text{celková aktiva}}$$

Vzorec 10: Obrat celkových aktiv

(Zdroj: Čížinská, 2018, s. 207)

Doba obratu zásob

Sleduje za kolik dní se průměrně obrátí zásoby v podniku za dané období. Tzn. za jak dlouho je položka prodána a následně zase naskladněna (Vochozka, 2021, s. 195).

$$\text{Doba obratu zásob} = \frac{\text{zásoby} \times 360}{\text{tržby}}$$

Vzorec 11: Doba obratu zásob

(Zdroj: Vochozka, 2020, s. 44)

Doba obratu pohledávek

Ukazuje kolik dní se promítne mezi vystavením faktury za dané prodané výrobky či zboží a momentem kdy se peněžní prostředky připsou na účet (Vochozka, 2021, s. 195).

$$\text{Doba obratu pohledávek} = \frac{\text{pohledávky} \times 360}{\text{tržby}}$$

Vzorec 12: Doba obratu pohledávek

(Zdroj: Dluhošová, 2021, s. 97)

Doba obratu závazků

Vyjadřuje za jak dlouhou dobu jsou splaceny závazky společnosti. Tato doba by měla být delší než doba obratu pohledávek (Růčková, 2021, s. 76).

$$\text{Doba obratu závazků} = \frac{\text{závazky} \times 360}{\text{tržby}}$$

Vzorec 13: Doba obratu závazků

(Zdroj: Dluhošová, 2021, s. 97)

1.2.3.3 Ukazatele zadluženosti

Ukazatele zadluženosti hodnotí finanční stabilitu podniku. Tyto ukazatelé slouží jako detektory výše rizika, která vznikne v určitém poměru a struktuře cizích zdrojů a vlastního kapitálu (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, 2017, s. 87).

Celková zadluženost

Ukazatel se může označovat také jako ukazatel věřitelského rizika. Čím vyšší výsledek je, tím vyšší riziko zadluženosti podnik má a tím je také vyšší riziko věřitelů. Tento základní ukazatel zadluženosti má ideální hodnotu do 0,5 (Hrdý a Krechovská, 2016, s. 220).

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{\text{cizí zdroje}}{\text{aktiva celkem}}$$

Vzorec 14: Celková zadluženost

(Zdroj: Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, 2017, s. 88)

Koeficient samofinancování

Koeficient hodnotí míru finančního rizika. Je rozdílem vlastního kapitálu a celkových aktiv. Součtem ukazatele celkového zadlužení (ukazatel věřitelského rizika) a koeficientu samofinancování vznikne hodnota 100 % (Kubičková a Jindřichovská, 2015, s. 143).

$$\text{Koeficient samofinancování} = \frac{\text{vlastní kapitál}}{\text{celková aktiva}} \times 100$$

Vzorec 15: Koeficient samofinancování

(Zdroj: Kalouda, 2019, s. 38)

1.2.3.4 Ukazatele likvidity

Ukazatele posuzují platební schopnost podniku splácení svých krátkodobých závazků.

Základní ukazatele likvidity:

- Okamžitá likvidita
- Pohotová likvidita
- Běžná likvidita (Taušl Procházková a Jelínková, 2018, s. 143-144).

Okamžitá likvidita

Okamžitá likvidita pracuje společně s likviditou peněžní jen s nejlíkvidačnějšími položkami v aktivech (Hrdý a Krechovská, 2016, s. 193).

Označuje se jako likvidita 1.stupně. Ideální hodnota 0,2 - 0,5 (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, 2017, s. 95).

$$\text{Okamžitá likvidita} = \frac{\text{peněžní prostředky}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

Vzorec 16: Okamžitá likvidita

(Zdroj: Růčková, 2021, s. 60)

Pohotová likvidita

Pohotová likvidita vynechává z oběžných aktiv zásoby, které jsou v oběžném majetku nejméně likvidní částí (Hrdý a Krechovská, 2016, s. 193).

Likviditou 2.stupně se označuje likvidita pohotová. Ideální hodnota 1 - 1,5 (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, 2017, s. 95).

$$\text{Pohotová likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva} - \text{zásoby}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

Vzorec 17: Pohotová likvidita

(Zdroj: Čížinská, 2018, s. 205)

Běžná likvidita

Běžná likvidita ukazuje schopnost společnosti přetvoření oběžných aktiv na peněžní prostředky a splatit své krátkodobé závazky (Hrdý a Krechovská, 2016, s.193).

Tato likvidita je označována jako likvidita 3.stupně. Ideální hodnota 1,5 - 2,5 (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, 2017, s. 94).

$$\text{Běžná likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

Vzorec 18: Běžná likvidita

(Zdroj: Černošský, 2020, s. 419)

1.2.3.5 Provozní ukazatele

Provozní ukazatele jsou označovány také jako ukazatele výrobní. Používají se ve vnitřním fungování podniku. Analyzují vývoje základních aktivit společnosti (Sedláček, 2011, s. 71).

Produktivita práce z přidané hodnoty

Ukazatel představující výši přidané hodnoty, která připadne na jednoho zaměstnance (Scholleová, 2017, s. 186).

$$\text{Produktivita práce z přidané hodnoty} = \frac{\text{přidaná hodnota}}{\text{počet pracovníků}}$$

Vzorec 19: Produktivita práce z přidané hodnoty

(Zdroj: Scholleová, 2017, s. 186)

Mzdová produktivita

Ukazuje výši výnosů, které připadnou na 1 Kč vyplacených mezd. U trendové analýzy by výsledný ukazatel měl mít rostoucí charakter (Sedláček, 2011, s. 71).

$$\text{Mzdová produktivita} = \frac{\text{výnosy (bez mimořádných)}}{\text{mzdy}}$$

Vzorec 20: Mzdová produktivita

(Zdroj: Sedláček, 2011, s. 71)

Nákladovost výnosů

Ukazatel prozrazuje výnosovou zatíženost společnosti souhrnnými náklady. Výsledná hodnota by se měla v pozorovaném období snižovat (Sedláček, 2011, s. 71).

$$\text{Nákladovost} = \frac{\text{náklady}}{\text{výnosy (bez mimořádných)}}$$

Vzorec 21: Nákladovost výnosů

(Zdroj: Sedláček, 2011, s. 71)

1.2.4 Soustavy ukazatelů

Pro zjištění slabých a silných stránek firmy nám pomáhá analýza soustav ukazatelů. Tyto indexy vznikly v důsledku rozporupných názorů v rámci interpretace výpočtů poměrových ukazatelů. Záměrem indexů je souhrnné hodnocení celkové ekonomicko-finanční situace ve společnosti prostřednictvím jednoho čísla. Ukazatele jsou společností příhodné jen pro rychlé a souhrnné srovnání. Mohou posloužit jako podklad pro budoucí hodnocení (Růčková, 2021, s. 86).

V analýze soustavy ukazatelů jsou nejvíce používané soustavy pyramidové a ukazatele účelově vybrané, k těmto ukazatelům patří takzvané predikční modely (Hrdý a Krechovská, 2016, s. 222).

Účelem predikčních modelů je vyhodnocení finančního stavu a predikce dalšího vývoje v podniku pomocí jednoho čísla (Růčková, 2021, s. 87).

Základní skupiny predikčních modelů:

- Bankrotní modely
- Bonitní modely (Hrdý a Krechovská, 2016, s. 224).

Bankrotní modely

Snaží se predikovat a včas varovat před možným bankrotem podniku (Hrdý a Krechovská, 2016, s. 224).

Mezi bankrotní modely patří Altmanův model známý také jako Z-skóre či Index důvěryhodnosti. Nejčastěji společnosti, které vyhodnocují svoji finanční situaci pomocí bankrotních modelů, mají problémy s likviditou (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, 2017, s. 132).

Altmanův model neboli také Z-skóre je nepoužívanějším modelem bankrotního typu, který vychází z diskriminační analýzy. Diskriminační analýza je druhem strategické metody třídící sledované předměty do dvou či více skupin dle daných charakteristik. Cílem Altmanova modelu je rozlišení bankrotujících firem od firem, které k bankrotu mají daleko (Růčková, 2021, s. 90).

„Je stanoven jako součet pěti běžných poměrových ukazatelů, jimž je přiřazena různá váha, z nichž má největší váhu má rentabilita celkového kapitálu.“ (Růčková, 2021, s. 90).

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

Vzorec 22: Altmanův index pro podniky neobchodované na kapitálovém trhu

(Zdroj: Scholleová, 2017, s. 192)

X_1 ... čistý pracovní kapitál/aktiva

X_2 ... nerozdělený zisk z minulých let/aktiva

X_3 ... EBIT/aktiva

X_4 ... vlastní kapitál/cizí zdroje

X_5 ... tržby/aktiva (Scholleová, 2017, s. 192).

Tabulka 4: Interpretace výsledků pro podniky veřejně neobchodovatelné na burze

(Zdroj: Hrdý a Krechovská, 2016, s. 225)

Hodnota indexu	Stav podniku
$Z < 1,2$	pásma bankrotu
$1,2 < Z < 2,9$	pásma tzv. šedé zóny
$Z > 2,9$	pásma prosperity

Index důvěryhodnosti IN byl vytvořen s cílem vyhodnocení finančního zdraví českých firem v jeho českém prostředí.

Index je stanoven pomocí rovnice, ve které jsou zařazeny ukazatele poměrové, a to ukazatele rentability, aktivity, zadluženosti a likvidity. Každý tento ukazatel má svoji přidělenou váhu, která je jako vážený průměr hodnot toho jistého ukazatele v oblasti. Index přihlíží ke specifikám dané oblasti (Růčková, 2021, s. 92).

IN05 je aktualizovaným indexem IN01. Vznikl v roce 2004 dle analýzy průmyslových podniků. Se vznikem aktualizovaného indexu se změnila hranice pro klasifikaci firem a váhy jednotlivých poměrových ukazatelů (Sedláček, 2011, s. 112).

$$IN05 = 0,13 \times X_1 + 0,04 \times X_2 + 3,97 \times X_3 + 0,21 \times X_4 + 0,09 \times X_5$$

Vzorec 23: Index IN05

(Zdroj: Hrdý a Krechovská, 2016, s. 226)

X_1 ...aktiva/cizí zdroje

X_2 ...EBIT/nákladové úroky

X_3 ...EBIT/aktiva

X_4 ...výnosy/aktiva

X_5 ...oběžná aktiva/krátkodobé závazky (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, 2017, s. 134).

Tabulka 5: Interpretace výsledků modelu IN05

(Zdroj: Hrdý a Krechovská, 2016, s. 226)

Hodnota indexu	Stav podniku
$IN05 < 0,9$	podnik spěje k bankrotu
$0,9 < IN05 < 1,6$	pásma šedé zóny
$IN05 > 1,6$	podnik tvoří hodnotu

Bonitní modely

Modely hodnotí finanční zdraví podniku pomocí dosažených bodů za jednotlivé hodnocené oblasti hospodaření. Mezi bonitní modely patří např. Kralickův Quicktest či index bonity (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, 2017, s. 134).

Index bonity se využívá k rozdělení společností na bankrotní či bonitní. Tento index se používá hlavně v německy mluvících zemích (Vochozka, 2020, s. 95).

Kladné hodnoty dosahují podniky v případě bonity, záporné výsledky indexů mají společnosti v bankrotu a nula je zde kritickou hodnotou. Index se počítá pomocí šesti ukazatelů (Vochozka, 2020, s. 95).

$$B = 1,5 \times X_1 + 0,08 \times X_2 + 10 \times X_3 + 5 \times X_4 + 0,3 \times X_5 + 0,1 \times X_6$$

Vzorec 24: Index bonity

(Zdroj: Sedláček, 2011, s. 109)

X_1 ... (čistý zisk + odpisy) / cizí zdroje

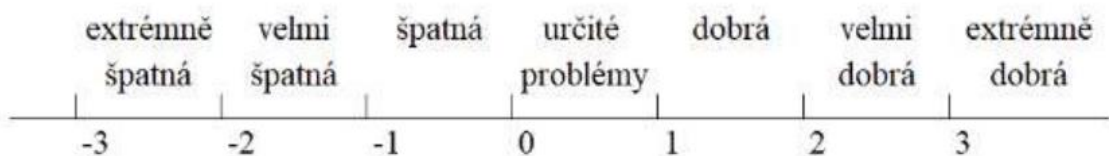
X_2 ... aktiva/cizí zdroje

X_3 ... zisk/aktiva

X_4 ... zisk/výnosy

X_5 ... zásoby/výnosy

X_6 ... výnosy/aktiva (Vochozka, 2020, s. 95).



Obrázek 2: Stupnice hodnocení pomocí indexu bonity

(Zdroj: Sedláček, 2011, s. 109)

1.3 Strategická analýza

Okolí podniku je možné rozdělit na vnitřní a vnější. Do vnitřního okolí patří všechno dění, co se v podniku odehrává. Toto dění lze zcela podnikem ovlivnit. Ve vnějším prostředí lze rozlišit makrookolí a mikrookolí. Makrookolí na společnost působí stále, ale společnost ji nemůže nijak ovlivnit. Zatímco do mikrookolí podnik může zasáhnout a v určité míře jej také ovlivnit (Vochozka, 2021, s. 14).

1.3.1 SLEPTE analýza

Obdobou této analýzy je PESTLE analýza. SLEPTE analýza má strategický záměr na společnosti. Zkoumá vnější faktory, které působí na danou firmu a mohou být potenciaálními příležitostmi nebo hrozbami.

Mezi tyto faktory patří:

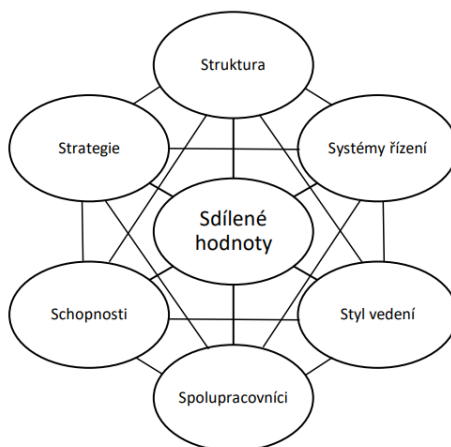
- Sociální – dopad kulturních a sociálních aspektů
- Legislativní – působení národní, mezinárodní a evropské legislativy
- Ekonomické – účinek světové, národní i místní ekonomiky
- Politické – vliv politických aspektů, které jsou potenciaální i již existující
- Technologické – působnost vyspělých a nových technologií
- Ekologické – světové, národní a místní ekologická problematika a otázky pro jeho řešení (Grasseová, 2012, s. 179).

1.3.2 Model 7S

Vnitřní prostředí analyzuje model 7S podle kterého se faktory mají analyzovat systémově v rámci jeho působení a jeho vztazích.

Skládá se ze sedmi faktorů:

- Strategie – strategie a cíli dané společnosti
- Struktura – obsah a funkce organizační struktury
- Systémy řízení – prostředky sloužící k řízení
- Styl vedení – jak vedení (manažer) působí ve firmě
- Spolupracovníci – zaměstnanci včetně vedení a jejich funkce, chování v podniku, vztahy atd.
- Schopnosti – kvalifikace a profesní zdatnost zaměstnanců
- Sdílené hodnoty – skutečnosti a principy uznávané zaměstnanci a dalšími v podniku podílející se na úspěchu dané firmy (Hanzelková, Keřkovský a Vykypěl, 2017, s. 132-133).



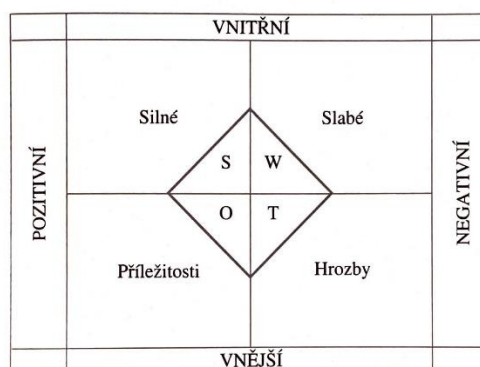
Obrázek 3: Model 7S firmy McKinsey

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Hanzelková, Keřkovský a Vykypěl, 2017, s. 133)

1.3.3 SWOT analýza

SWOT analýza spadá do makrookolí podniku. Zkratka SWOT se skládá ze čtyř faktorů, které mohou být pomocí analýzy hodnoceny. Jsou to faktory: **S**trength (silné stránky), **W**eaknesses (slabé stránky), **O**pportunities (příležitosti), **T**hreats (hrozby). Metoda pomáhá k odhalení a posouzení vnitřního a vnějšího okolí podniku. Odhalit může jak pozitivní, tak negativní faktory, které působí na chod podniku. Ve vnitřním okolí se nacházejí silné a slabé stránky a ve vnějším příležitosti a hrozby.

Tato metoda je adekvátní k použití během týmového brainstormingu (týmové myšlení). Co bude předmětem řešení je vázané na počtu lidí zapojených do SWOT analýzy (Dvořáček a Slunčík, 2012, s. 15-16).



Obrázek 4: Podstata SWOT analýzy

(Zdroj: Dvořáček a Slunčík, 2012, s. 15)

1.4 Zhodnocení teoretické části

V této teoretické části jsou vysvětleny a definovány jednotlivé charakteristiky, postupy a metody zmiňované finanční analýzy. Vzhledem k tomu, že neexistují ucelené postupy finanční analýzy, byly vybrány tři ukazatele a to, vertikální, horizontální analýza a rozdílový postup. Mimo jiné jsou zde také popsány vzorce, které jsou následně použity v další části, a to v části analytické. Za pomoci uvedených ukazatelů je podrobněji popsán stav analyzovaného podniku a navržnuty změny pro případné zlepšení finanční situace, jak již bylo zmiňováno. Finanční analýza je provedena z let 2018-2022. Vychází se především z účetních výkazů společnosti za jednotlivé roky, tedy 2018-2022.

2 ANALÝZA SOUČASNÉHO STAVU

Ve druhé části bakalářské práce jsou uvedeny základní informace o analyzované společnosti nesoucí název Koření, s. r. o., její historie, organizační struktura a její největší zákazníci a odběratelé. Dále je zmíněna největší konkurenční firma Pěkný-Unimex, s. r. o. analyzované společnosti. Analyzovaná i konkurenční firma se zabývají distribucí koření a bylinek. V další části analýzy současného stavu je samotná finanční analýza společnosti Koření, s. r. o. i porovnání s výsledky ukazatelů podniku konkurenčního. Pro data k finanční analýze slouží výkazy zisku a ztráty, rozvaha, výkazy cash flow či informace přímo z externích zdrojů obou podniků. Tyto data jsou čerpána pouze od roku 2018-2022.

2.1 Základní informace o společnosti Koření, s. r. o.

Koření, s. r. o. je mnou vytvořená fiktivní firma, která se zabývá distribucí kvalitních bylinek a koření z celého světa. Tato analýza se zabývá pouze českou distribuční částí firmy, která sídlí v Praze. Firma je původem z Rakouska a je rozšířena téměř do celého světa. Firma je zapsaná u Krajského soudu v Praze v Obchodním rejstříku.

Den zápisu:	21. říjen 1992
Obchodní firma:	Koření, s. r. o.
Sídlo:	Praha 140 00, Budějovická 1550/15a
Identifikační číslo:	45791244
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
Statutární orgán:	Ing. Jan Bylíný
Předmět podnikání:	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona (Vnitřní směrnice společnosti Koření, s. r. o.).

2.1.1 Historie a popis společnosti

Koření, s. r. o. je původně rakouská rodinná firma, která vznikla v roce 1881, produkovala pouze zpracování maďarské papriky. Postupně začala rozšiřovat sortiment o koření, byliny a dochucovadla z celého světa.

V České republice začala prodávat své výrobky v roce 1993. Hned první rok byl zlomový, protože začali působit zahraniční řetězce zvyklé na velkou šíři sortimentu a kvality. Firma zde poprvé na náš trh dovezla a prodávala směsi koření, což nebylo do té doby obvyklé, zákazníci ocenili jako nový produkt v prémiové kvalitě a nakupovali i když cena byla na tehdejší dobu poměrně vysoká (Interní zdroje společnosti Koření, s. r. o.).

2.1.2 Organizační struktura

V roce 2022 bylo ve firmě 17 zaměstnanců, kteří měli jasně danou pracovní pozici. Organizační struktura pomáhá k dosažení cílů firmy.

Českou dceřinou společnost řídí jednatel, který spolupracuje s jednotlivými obchodními odděleními v rakouské centrále. Určuje strategii prodeje a dohlíží na každodenní chod společnosti.

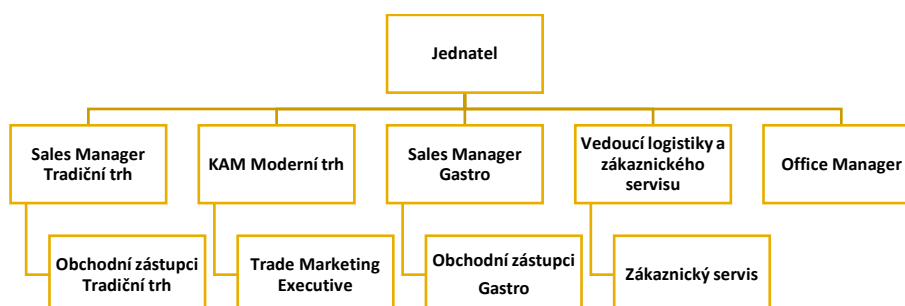
Sales manager pro tradiční trh se zaměřuje na prodej a distribuci u tradičních zákazníků jako je Coop, VO pro tradiční nezávislé prodejny, reklamní agentury.

KAM (Key Account Manager) pro moderní trh, je oddělení pro prodej a distribuci pro velké maloobchodní nadnárodní řetězce, Makro VO a Hobbymarkety.

Sales manager gastro odpovídá za prodej gastro balení ve všech typech restaurací, jídelen a provozoven veřejného stravování zásobené převážně specializovanými velkoobchody.

Vedoucí logistiky a zákaznického servisu se stará o distribuci a logistiku k zákazníkům zásobování svého distribučního skladu a rozvoz na jednotlivé velkoobchody a zákazníky.

Office manager se stará o administrativní činnosti, personální agendu a organizací různých firemních akcí. Vyřizují firemní korespondenci včetně účetnictví firmy (Interní zdroje společnosti Koření, s. r. o.).



Obrázek 5: Organizační struktura společnosti Koření, s. r. o.

(Zdroj: Vnitřní směrnice společnosti Koření, s. r. o.)

2.1.3 Zákazníci

Hlavními zákazníky jsou velkoobchodní i maloobchodní řetězce po celé České republice. Pro odběratele jsou také organizovány různé veletrhy, výstavy spojené s ochutnávkami nabízeného sortimentu, představují se novinky a nové trendy v gastronomii. V poslední době je také důležité spolupracovat a propojovat zákazníky přes sociální sítě jako je například Facebook či Instagram (Interní zdroje společnosti Koření, s. r. o.).

Příklady brněnských odběratelů firmy Koření, s. r. o.:

- Hypermarket Globus
- Maloobchod síť Brněnka
- Velkoobchod Makro
- Kaufland

2.2 Konkurenční podnik

Jedním z největších konkurentů firmy je „Pěkný-Unimex, s. r. o.“. Jedná se o společnost, která vyrábí koření, koření směsi nebo třeba tekutá a syká ochucovadla pod značkami Nadir, Avokádo, it's NATURAL a Kucharek. Společnost patří do nadnárodní skupiny Prymat Group Polsko patřící k předním výrobcům koření ve východní a střední Evropě. Tato polská firma vznikla v roce 1983 v polském městě Jastrzębie-Zdrój. Do České republiky expandovala 23. dubna 1992 (Pěkný-Unimex, s. r. o., 2024).

Tato firma také slouží ke srovnání s analyzovanou firmou Koření, s. r. o. Pro srovnání se práce zaměří pouze na její českou distribuční část.

2.3 Finanční analýza firmy Koření, s. r. o.

V této části je vypracovaná finanční analýza firmy Koření, s. r. o. i podniku Pěkný-Unimex, s. r. o. Tyto výsledky jsou spolu dále srovnány.

2.3.1 Absolutní ukazatele

Jako absolutní ukazatele je propočítána analýza horizontální a vertikální. Údaje k výpočtům jsou převzaty z rozvahy aktiv a pasiv a také z výkazu zisku a ztráty.

2.3.1.1 Horizontální analýza

Jako horizontální analýza je zde propočítána jak změnou absolutní (v tis. Kč) tak změnou relativní (v %). Tyto ukazatele jsou vypočteny pro aktiva i pasiva rozvahy a pro výkaz zisku a ztráty. Výsledky jsou zde pouze analyzované společnosti Koření, s. r. o.

Horizontální analýza aktiv

Pro představu výsledků horizontální analýzy aktiv slouží tabulka číslo 6.

Tabulka 6: Horizontální analýza aktiv společnosti Koření, s. r. o.

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Rozvaha společnosti Koření, s. r. o. za období 2018-2022)

Horizontální analýza aktiv společnosti Koření, s. r. o.								
	2018/2019		2019/2020		2020/2021		2021/2022	
	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %
Aktiva celkem	8 123	13,62	-1 144	-1,69	8 642	12,97	1 017	1,35
Stálá aktiva	-962	-32,54	76	3,81	738	35,65	-848	-30,20
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Dlouhodobý hmotný majetek	-962	-32,54	76	3,81	738	35,65	-848	-30,20
Dlouhodobý finanční majetek	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Oběžná aktiva	9 419	16,75	-1 539	-2,34	8 260	12,88	1 416	1,96
Zásoby	-3 510	-17,18	4 473	26,44	-4 185	-19,57	11 789	68,52
Dlouhodobé pohledávky	-45	-27,78	483	412,82	-5	-0,83	-16	-2,69
Krátkodobé pohledávky	-1 363	-7,15	667	3,77	5 305	28,88	-2 656	-11,22
Peněžní prostředky	14 337	86,48	-7 162	-23,17	7 145	30,08	-7 701	-24,92
Časové rozlišení	-334	-73,09	319	259,35	-356	-80,54	449	522,09

Celková aktiva jsou nejvyššími v roce 2022 a mají na tom zásluhu hlavně oběžná aktiva.

Hodnota celkových aktiv se postupem let zvyšuje.

Stálými aktivy je pouze dlouhodobý hmotný majetek. Ve sledovaném období se stálá aktiva oproti oběžným aktivům v letech 2018/2019 snížila, a to až o 32,54 %. Rokem 2021 se opět zvýšila na částku 2 070 tis. Kč. V letech 2021/2022 se zase snížila o 848 tis. Kč.

Oběžná aktiva se v letech 2018/2019 zvýšila o 9 419 tis. Kč, nejvíce se v těchto letech zvýšily peněžní prostředky. V záporných hodnotách se oběžná aktiva v horizontální analýze nachází v letech 2019/2020, zde klesla o 1 539 tis. Kč. Pro rok 2020/2021 stoupla z hodnoty 64 110 tis. Kč na 72 370 tis. Kč. V roce 2021/2022 se nejvíce zvýšily zásoby a to o 11 789 tis. Kč.

Horizontální analýza pasiv

V tabulce číslo 7 se nachází horizontální analýza pasiv.

Tabulka 7: Horizontální analýza pasiv společnosti Koření, s. r. o.

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Rozvaha společnosti Koření, s. r. o. za období 2018-2022)

Horizontální analýza pasiv společnosti Koření, s. r. o.								
	2018/2019		2019/2020		2020/2021		2021/2022	
	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %
Pasiva celkem	8 123	13,62	-1 144	-1,69	8 642	12,97	1 017	1,35
Vlastní kapitál	9 135	21,73	4 922	9,62	3 465	6,18	2 541	4,27
Základní kapitál	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Ážio a kapitálové fondy	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Fondy ze zisku	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Výsledek hospodaření min. let	8 733	109,34	1 735	10,38	2 797	15,16	990	4,66
Výsledek hospodaření běžného účetního období	402	1,85	3 187	14,40	668	2,64	1 551	5,97
Cizí zdroje	-1 012	-5,75	-6 066	-36,56	5 166	49,08	-1 513	-9,64
Rezervy	0	0,00	268	0,00	67	25	-335	-100
Dlouhodobé závazky	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Krátkodobé závazky	-1 012	-5,75	-6 334	-38,18	5 099	49,71	-1 178	-7,67
Časové rozlišení	0	0,00	0	0,00	11	0,00	-11	-100

Celková pasiva se ve sledovaném období 2018/2019 zvýšila o 13,62 % a to z 59 643 tis. Kč na 67 766 tis. Kč. V letech 2019/2020 se naopak snížila o 1 144 tis. Kč. V roce 2022 je hodnota celkových pasiv samozřejmě stejně jako v případě aktiv nejvyšší ze všech analyzovaných let a přispívá tomu hlavně vysoký podíl vlastního kapitálu.

Hodnota vlastního kapitálu se každým rokem zvyšuje, a tedy nejvyšší hodnotu můžeme zaznamenat v roce 2022. Toto tvrzení se také shoduje s položkou výsledků hospodaření běžného účetního období. Základní kapitál, kapitálové fondy a fondy ze zisku jsou ve všech analyzovaných letech stejný tudíž změna relativní ani absolutní těchto položek není žádná.

V případě závazků firma vykazuje pouze krátkodobé. Krátkodobé závazky jsou nejvyšší naopak v roce 2018, v roce 2019/2020 se snížily o 38,18 %. V dalším roce se opět zvýšily.

Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty

Výsledky všech pěti analyzovaných let horizontální analýza výkazu zisku a ztrát jsou v tabulce číslo 8.

Tabulka 8: Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty společnosti Koření, s. r. o.

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Výkaz zisku a ztráty společnosti Koření, s. r. o. za období 2018-2022)

Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty společnosti Koření, s. r. o.								
	2018/2019		2019/2020		2020/2021		2021/2022	
	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %	v tis. Kč	v %
Tržby z prodeje výrobků a služeb	-44	-36,36	3	3,9	-4	-5	-2	-2,63
Tržby za prodej zboží	-3 558	-1,79	3 103	1,59	3 440	1,74	9 148	4,55
Výkonová spotřeba	-1 383	-0,93	882	0,6	1 038	0,7	4 973	3,34
Spotřeba materiálu a energie	41	1,5	-615	-22,2	7	0,32	380	17,58
Osobní náklady	552	3,04	-640	-3,42	888	4,92	1 682	8,88
Úprava hodnot v provozní oblasti	-28	-2,98	475	52,03	-122	-8,79	275	21,72
Ostatní provozní výnosy	-349	-37,73	148	25,69	50	6,91	-351	-45,35
Ostatní provozní náklady	382	67,49	46	4,85	-93	-9,36	-232	-25,75
Provozní VH	-3 474	-11,03	2 491	8,89	1 775	5,82	2 097	6,49
Ostatní finanční výnosy	-130	-28,51	1 154	353,99	-1 237	-83,58	-224	-92,18
Ostatní finanční náklady	-4 221	-82,89	-140	-16,07	-327	-44,73	-30	-7,43
Finanční VH	4 091	-88,24	1 294	-237,43	-910	-121,5	-194	120,5
VH před zdaněním	617	2,3	3 785	13,77	865	2,77	1 903	5,92
Daň z příjmu	215	4,19	598	11,19	197	3,31	352	5,73
VH za účetní období	402	1,85	3 187	14,4	668	2,64	1 551	5,97

Tržby z prodeje výrobků a služeb a za prodej zboží jsou takřka konstantní ve všech analyzovaných letech.

Finanční výsledek hospodaření se v období 2019/2020 rapidně snížila až o 237,43 %.

Největší nárůst výsledku hospodaření je v letech 2019/2020 a to z částky 22 135 tis. Kč na hodnotu 25 322 tis. Kč.

2.3.1.2 Vertikální analýza

V tomto pododdíle je propočítána vertikální analýza aktiv a pasiv rozvahy. Výsledky jsou jako procentuální podíly majetku. Analýza zde proběhla pouze pro Koření, s. r. o.

Vertikální analýza aktiv

V tabulce číslo 9 se nachází výsledky v % vertikální analýzy aktiv. Celková aktiva zde představují 100 %.

Tabulka 9: Vertikální analýza aktiv společnosti Koření, s. r. o.

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Rozvaha společnosti Koření, s. r. o. za období 2018-2022)

Vertikální analýza aktiv společnosti Koření, s. r. o. (v %)					
	2018	2019	2020	2021	2022
Stálá aktiva	4,96	2,94	3,11	3,73	2,57
Dlouhodobý nehmotný majetek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dlouhodobý hmotný majetek	4,96	2,94	3,11	3,73	2,57
Dlouhodobý finanční majetek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Oběžná aktiva	94,28	96,87	96,23	96,16	96,73
Zásoby	34,25	24,96	32,11	22,86	38,01
Dlouhodobé pohledávky	0,27	0,17	0,90	0,79	0,76
Krátkodobé pohledávky	31,96	26,12	27,57	31,45	27,55
Peněžní prostředky	27,80	45,62	35,65	41,06	30,41
Časové rozlišení	0,76	0,18	0,66	0,11	0,70
Aktiva celkem	100	100	100	100	100

Stálá aktiva se skládají pouze z dlouhodobého hmotného majetku. Nejmenší část z celkových aktiv zabírají stálá aktiva v roce 2022.

Největší podíl celkových aktiv zabírají ve všech analyzovaných letech oběžná aktiva. V roce 2018 je podíl oběžných aktiv nejnižší ze všech analyzovaných let, největší část zabírají zásoby a to 34,25 % z celkových 94,28 % oběžných aktiv. Další roky 2019, 2020, 2021 a 2022 se oběžná aktiva pohybují kolem 97 % z celkových aktiv.

Vertikální analýza pasiv

V tabulce číslo 10 se nachází vertikální analýza pasiv v %. Celková pasiva zde představují 100 %.

Tabulka 10: Vertikální analýza pasiv společnosti Koření, s. r. o.

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Rozvaha společnosti Koření, s. r. o. za období 2018-2022)

Vertikální analýza pasiv společnosti Koření, s. r. o. (v %)					
	2018	2019	2020	2021	2022
Vlastní kapitál	70,48	75,52	84,20	79,14	81,41
Základní kapitál	6,45	5,68	5,78	5,12	5,05
Ážio a kapitálové fondy	13,49	11,87	12,08	10,69	10,55
Fondy ze zisku	0,71	0,63	0,63	0,56	0,56
Výsledek hospodaření min. let	13,39	24,67	27,70	28,24	29,15
Výsledek hospodaření běžného účetního období	36,44	32,67	38,01	34,53	36,10
Cizí zdroje	29,52	24,48	15,80	20,85	18,59
Rezervy	0,00	0,00	0,40	0,45	0,00
Dlouhodobé závazky	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Krátkodobé závazky	29,52	24,48	15,40	20,40	18,59
Časové rozlišení	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
Pasiva celkem	100	100	100	100	100

Z tabulky i grafu je jasné, že pasiva jsou financované z velké části vlastním kapitálem.

Cizí zdroje se v letech 2018-2022 skládají pouze z krátkodobých závazků.

2.3.2 Rozdílové ukazatele

V rámci rozdílových ukazatelů se práce věnuje ukazatelům čistého pracovního kapitálu, čistých pohotových prostředků a čistého peněžního majetku, který se nazývá čistý peněžně pohledávkový finanční fond.

Čistý pracovní kapitál

V tabulce číslo 11 jsou zobrazeny výsledky čistého pracovního kapitálu.

Tabulka 11: Čistý pracovní kapitál

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Rozvaha společností Koření, s. r. o. a Pěkný-Unimex, s. r. o. za období 2018-2022)

Čistý pracovní kapitál (ČPK) (v tis Kč)					
Manažerský přístup					
	2018	2019	2020	2021	2022
Koření, s. r. o.	1 459	1 108	8 109	8 315	6 837
Pěkný-Unimex, s. r. o.	-1 722	3 269	25 074	-18 235	9 819
Investorský přístup					
	2018	2019	2020	2021	2022
Koření, s. r. o.	162	117	600	595	579
Pěkný-Unimex, s. r. o.	-3 536	-4 149	-4 329	-4 583	-3 388

Co se týká manažerského přístupu jsou výsledky prvního analyzovaného podniku postupně stoupající, avšak v posledním roce výsledky klesly o takřka 2 000 tis. Kč. V každém případě všechny výsledky jsou v kladných číslech a docela vysoké a společnost je schopna krýt své výdaje. Toto se, ale nedá říci o firmě Pěkný-Unimex, s. r. o. Ač jsou nejvyšší výsledky v roce 2020, v dalším roce se výsledky propadly až do -18 235 tis. Kč.

U přístupu investorského jsou u firmy Koření, s. r. o. jako u prvním přístupu postupně rostoucí. U druhé firmy jsou ve všech letech výsledky v mínusových číslech, což svědčí o tom, že společnost disponuje s nadbytkem dlouhodobých pasiv nad dlouhodobými aktivy.

Čisté pohotové prostředky

Čisté pohotové prostředky jsou vyobrazeny v tabulce číslo 12.

Tabulka 12: Čisté pohotové prostředky

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Rozvaha společností Koření, s. r. o. a Pěkný-Unimex, s. r. o. za období 2018-2022)

Čisté pohotové prostředky (ČPP) (v tis. Kč)					
	2018	2019	2020	2021	2022
Koření, s. r. o.	-1 025	14 324	13 496	15 542	9 019
Pěkný-Unimex, s. r. o.	-12 399	539	-24 238	9 549	-35 342

Pokud je výsledek v mínusu, tak je jasné, že v těchto letech měla firma nižší hodnoty v pohotových prostředcích. Tuto skutečnost můžeme vidět pouze v prvním analyzovaném roce firmy Koření, s. r. o. a u podniku Pěkný-Unimex, s. r. o. v letech 2018, 2020 a 2022. U první firmy můžeme vidět, že další roky už jsou výsledky plusové a firma je schopna včas splácet svoje okamžitě splatné závazky. U druhé firmy je toto velmi nestabilní.

Čistý peněžní majetek

V tabulce číslo 13 je čistý peněžní majetek.

Tabulka 13: Čistý peněžní majetek

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Rozvaha společností Koření, s. r. o. a Pěkný-Unimex, s. r. o. za období 2018-2022)

Čistý peněžní majetek (ČPM) (v tis. Kč)					
	2018	2019	2020	2021	2022
Koření, s. r. o.	18 038	32 024	31 863	39 214	30 035
Pěkný-Unimex, s. r. o.	44 934	50 097	62 390	62 755	44 571

Hodnoty se postupem let zvyšovaly, a tedy nejvyšší jsou ve sledovaném období v roce 2021, což zapříčinili velmi vysoká oběžná aktiva, která jsou ponížena o zásoby a nelikviditní pohledávky, které mají nízkou hodnotu. V následujícím roce hodnota čistého peněžního majetku opět klesla.

U druhé firmy se jedná o stejný scénář s o trochu vyššími čísli. Postupem let se také hodnoty zvyšují a nejvyšší hodnotu dosahují v roce 2021. Následující rok se hodnoty skoro o 20 000 tis. Kč snížily.

2.3.3 Poměrové ukazatele

Jako poměrové ukazatele jsou brány ukazatele rentability, aktivity, zadluženosti a likvidity. Tyto ukazatele jsou vypočítány jak pro analyzovaný podnik, tak i pro konkurenční podnik Pěkný-Unimex, s. r. o. Výsledky jsou za analyzované roky 2018-2022.

2.3.3.1 Ukazatele rentability

Jako ukazatele rentability jsou zvoleny ukazatele rentability aktiv, vlastního kapitálu a tržeb.

Rentabilita aktiv

Rentabilita aktiv analyzovaných podniků se nachází v tabulce číslo 14.

Tabulka 14: Rentabilita aktiv

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Účetní výkazy společností Koření, s. r. o. a Pěkný-Unimex, s. r. o. za období 2018-2022)

Rentabilita aktiv (ROA) (v %)					
	2018	2019	2020	2021	2022
Koření, s. r. o.	45,04	40,55	46,93	42,69	44,62
Pěkný-Unimex, s. r. o.	17,41	6,26	7,01	2,5	-2,57

Výsledky se v případě první analyzované společnosti pohybují kolem 40-47 %, což působí jako opravdu velmi příznivý výsledek v návratnosti investovaných aktiv.

Rentabilita v případě společnosti Pěkný-Unimex, s. r. o. skončila v roce 2022 v záporných číslech.

Rentabilita vlastního kapitálu

V tabulce číslo 15 je zobrazena rentabilita vlastního kapitálu.

Tabulka 15 Rentabilita vlastního kapitálu

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Účetní výkazy společností Koření, s. r. o. a Pěkný-Unimex, s. r. o. za období 2018-2022)

Rentabilita vlastního kapitálu (ROE) (v %)					
	2018	2019	2020	2021	2022
Koření, s. r. o.	51,7	43,25	45,14	43,64	44,35
Pěkný-Unimex, s. r. o.	19,47	6,62	7,7	2,83	-2,95

Podnik Koření, s. r. o. má velmi dobrý výsledek, co se rentability vloženého kapitálu týče. Všechny výsledky tohoto ukazatele přesahují 40 %.

Na rozdíl od konkurenta firmy Pěkný-Unimex, s. r. o. má % tohoto ukazatele velmi nízko. V roce 2022 je výsledné procento dokonce v mínusových hodnotách.

Rentabilita tržeb

Rentabilita tržeb je v tabulce číslo 16.

Tabulka 16: Rentabilita tržeb

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Účetní výkazy společností Koření, s. r. o. a Pěkný-Unimex, s. r. o. za období 2018-2022)

Rentabilita tržeb (ROS) (v %)					
	2018	2019	2020	2021	2022
Koření, s. r. o.	10,92	11,36	12,77	12,87	13,08
Pěkný-Unimex, s. r. o.	8,57	3,17	3,43	1,31	-1,17

V roce 2022 společnost Koření, s. r. o. dosahuje nejlepších hodnot. Hodnoty rentability tržeb u první firmy se každým rokem postupně zvyšují.

Naopak druhý analyzovaný podnik dosahuje nejvyššího procenta rentability tržeb v roce 2018 a postupem času má klesající tendenci.

2.3.3.2 Ukazatele aktivity

Ukazatele aktivity jsou porovnány - obrat celkových aktiv, doba obratu zásob, pohledávek a závazků za roky 2018 až 2022.

Obrat celkových aktiv

Obrat celkových aktiv je zobrazen v následující tabulce pro podnik Koření, s. r. o. i Pěkný-Unimex, s. r. o. za roky 2018-2022.

Tabulka 17: Obrat celkových aktiv

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Účetní výkazy společností Koření, s. r. o. a Pěkný-Unimex, s. r. o. za období 2018-2022)

Obrat celkových aktiv (počet obrátek)					
	2018	2019	2020	2021	2022
Koření, s. r. o.	3,34	2,88	2,98	2,68	2,76
Pěkný-Unimex, s. r. o.	1,64	1,62	1,65	1,55	1,81

Oba podniky vykazují minimální doporučenou hodnotu ve všech letech, což je hodnota 1. Nejvyšší obrat celkových aktiv podniku Koření, s. r. o. je v roce 2018, a to 3,34.

U druhého podniku jsou obraty za uvedené roky konstantní, nejvyšším obrat měl v roce 2022.

Doba obratu zásob

Pro dobu obratu zásob vyobrazených ve dnech je následující tabulka číslo 18.

Tabulka 18: Doba obratu zásob

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Účetní výkazy společností Koření, s. r. o. a Pěkný-Unimex, s. r. o. za období 2018-2022)

Doba obratu zásob (dny)					
	2018	2019	2020	2021	2022
Koření, s. r. o.	36,96	31,24	38,84	30,68	49,56
Pěkný-Unimex, s. r. o.	40,35	40,41	42,86	42,78	46,88

Pro analyzovanou společnost Koření, s. r. o. je průměrná doba obratu zásob v letech 2018-2021 31 až 39 dní. V roce 2022 se doba obratu zvýší téměř o 10 dní. Tyto hodnoty by se spíše měly postupem času snižovat.

V konkurenční společnosti se obraty pohybují mezi 40 a 47 dní. Nejdelší doba obratu zásob firmy Pěkný-Unimex, s. r. o. je stejně jako u společnosti Koření, s. r. o. v roce 2022.

Doba obratu pohledávek

Doba obratu pohledávek je zobrazena v tabulce číslo 19.

Tabulka 19: Doba obratu pohledávek

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Účetní výkazy společností Koření, s. r. o. a Pěkný-Unimex, s. r. o. za období 2018-2022)

Doba obratu pohledávek (dny)					
	2018	2019	2020	2021	2022
Koření, s. r. o.	34,79	32,91	34,44	43,27	36,92
Pěkný-Unimex, s. r. o.	56,33	49,43	74,32	45,93	60,80

Nejnižší doba obratu pohledávek, kdy společnost Koření, s. r. o. čeká, než mu odběratelé uhradí své závazky je 32,91 v roce 2019. U firmy Pěkný-Unimex, s. r. o. je to rok 2021 s obratem 45,93.

Doba obratu závazků

V tabulce číslo 20 je zobrazena doba obratu závazků.

Tabulka 20: Doba obratu závazků

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Účetní výkazy společností Koření, s. r. o. a Pěkný-Unimex, s. r. o. za období 2018-2022)

Doba obratu závazků (dny)					
	2018	2019	2020	2021	2022
Koření, s. r. o.	31,85	30,65	18,63	27,38	24,24
Pěkný-Unimex, s. r. o.	61,49	50,31	56,53	65,63	55,91

Doporučení je mít tyto výsledky ukazatele vyšší, než je u ukazatele doby obratu pohledávek. Tuto skutečnost splňuje pouze firma Pěkný-Unimex, s. r. o. v letech 2018, 2019 a 2021. U firmy Koření, s. r. o. toto není splněno ani v jednom analyzovaném roce.

2.3.3.3 Ukazatele zadluženosti

V rámci ukazatelů zadluženosti se práce věnuje celkové zadluženosti a koeficientu samofinancování firmy Koření, s. r. o. i Pěkný-Unimex, s. r. o., která je firmou konkurenční.

Celková zadluženost

V tabulce číslo 21 je jasně zobrazená celková zadluženost podniku v procentech.

Tabulka 21: Celková zadluženost

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Účetní výkazy společností Koření, s. r. o. a Pěkný-Unimex, s. r. o. za období 2018-2022)

Celková zadluženost (v %)					
	2018	2019	2020	2021	2022
Koření, s. r. o.	29,52	24,48	15,80	20,85	18,59
Pěkný-Unimex, s. r. o.	27,94	22,67	26,24	28,50	28,38

Celková zadluženost podniku Koření, s. r. o. je nejnižší v roce 2022. Naopak nejvyšší zadluženost je v prvním analyzovaném roce, a to v roce 2018.

V konkurenčním podniku se celková zadluženost pohybuje mezi 23-28 %. Zadluženost celkem nijak rapidně neklesá ani nestoupá.

Koeficient samofinancování

V tabulce číslo 22 jsou zobrazeny výsledky koeficientu samofinancování.

Tabulka 22: Koeficient samofinancování

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Účetní výkazy společností Koření, s. r. o. a Pěkný-Unimex, s. r. o. za období 2018-2022)

Koeficient samofinancování (v %)					
	2018	2019	2020	2021	2022
Koření, s. r. o.	70,48	75,52	84,20	79,14	81,41
Pěkný-Unimex, s. r. o.	72,00	77,31	73,66	71,39	71,45

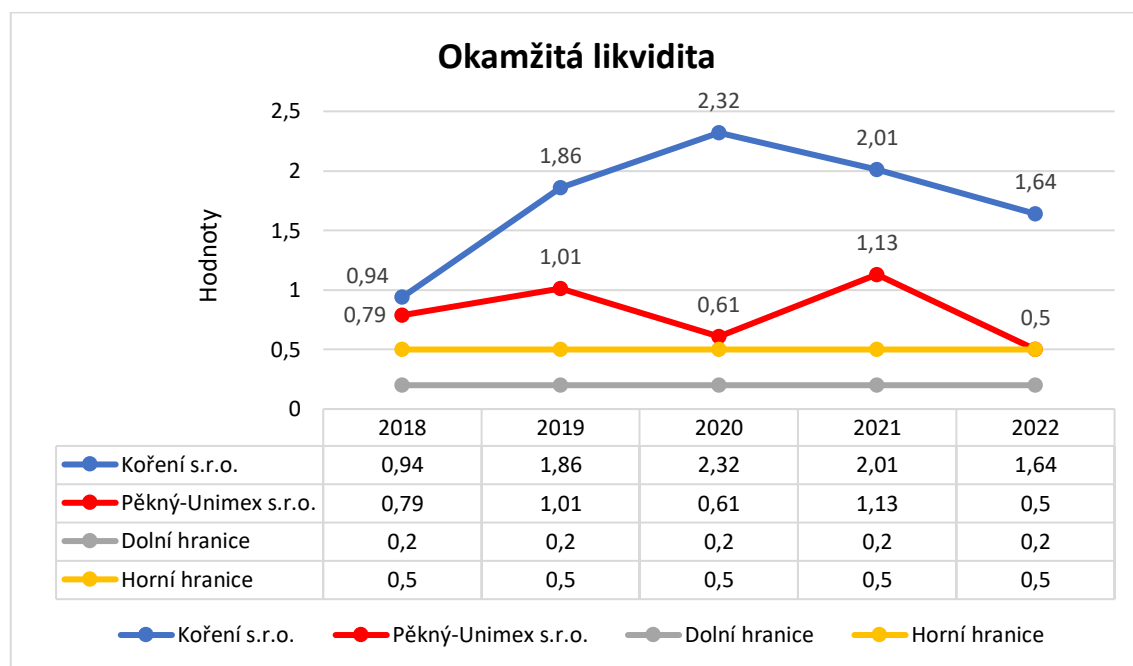
Součtem hodnot celkového zadlužení a koeficientu samofinancování firmy vznikne hodnota 100 % (je rovna 1). Co se týká výpočtů v tabulce 23 a 24 nejsou úplně všechny součty těchto ukazatelů rovné 100 % a to s ohledem na zaokrouhlení.

2.3.3.4 Ukazatele likvidity

K ukazatelům likvidity jsou použity likvidity prvního stupně (okamžitá likvidita), druhého stupně (pohotová likvidita) a třetího stupně (běžná likvidita).

Okamžitá likvidita

Okamžitá aktivita je zobrazena v grafu číslo 1. Optimální hodnota tohoto ukazatele by měla být 0,2 - 0,5.



Graf 1: Okamžitá likvidita

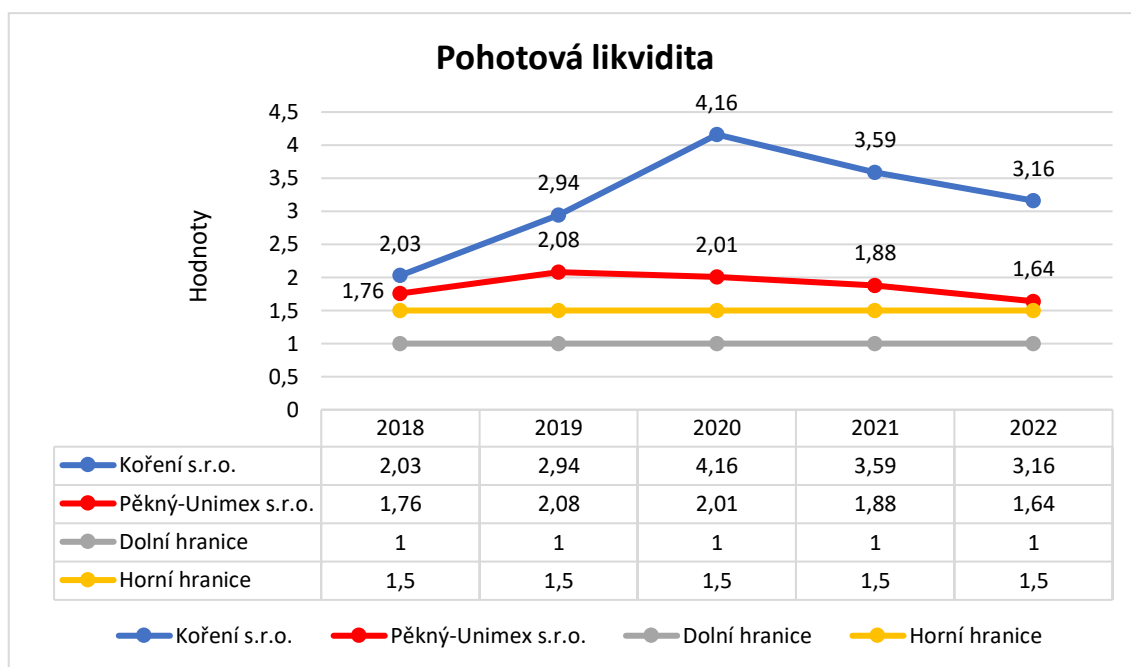
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Účetní výkazy společností Koření, s. r. o. a Pěkný-Unimex, s. r. o. za období 2018-2022)

V případě firmy Koření, s. r. o. optimální hodnoty v ani jednom analyzovaném roce nedosahuje. Nejvyšší hodnotu dosahuje podnik v roce 2020, kdy jsou peněžní prostředky v částce 23 754 tis. Kč a krátkodobé závazky jsou nejnižší ze všech analyzovaných let, a to 10 258.

Konkurent ideální hodnoty dosahuje pouze v roce 2022.

Pohotová likvidita

Likvidita pohotová se nachází v grafu číslo 2. Nejpříznivější hodnoty této likvidity by měly dosahovat čísla 1 – 1,5.



Graf 2: Pohotová likvidita

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Účetní výkazy společností Koření, s. r. o. a Pěkný-Unimex, s. r. o. za období 2018-2022)

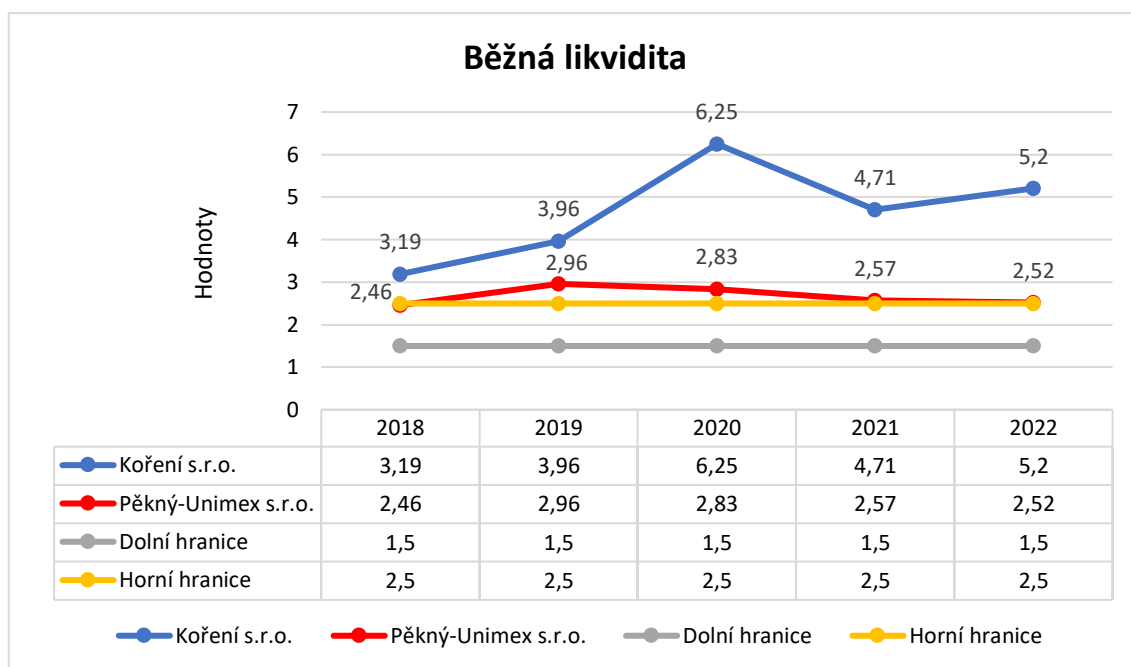
Firma Koření, s. r. o. v letech 2018-2022 je vysoce nad touto optimální hodnotou.

V případě druhé analyzované firmy optimální hodnoty také nedosahuje. Od roku 2019, ale hodnota postupně klesá.

Pro porovnání obou společností mají podle výsledků dostatečné peněžní prostředky na pokrytí svých krátkodobých závazků.

Běžná likvidita

V grafu číslo 3 se nachází výsledky analýzy běžné likvidity. Ideální hodnoty běžné likvidity by měly být mezi čísli 1,5 – 2,5.



Graf 3: Běžná likvidita

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Účetní výkazy společností Koření, s. r. o. a Pěkný-Unimex, s. r. o. za období 2018-2022)

Analyzovaný podnik převyšuje ideální hodnoty ve všech sledovaných letech. Více než dvojnásobek maxima doporučené hodnoty má podnik v roce 2020. Tyto hodnoty odpovídají platební schopnosti podniku.

Konkurent dosahuje ideálních hodnot v případě roku 2018 a pak 2022. Další roky má výsledky lehce nad optimální doporučenou hodnotou.

2.3.4 Provozní ukazatele

V rámci provozních ukazatelů se tato práce věnuje ukazatelům produktivity práce z přidané hodnoty, mzdové produktivity a nákladovosti výnosů.

Produktivita práce z přidané hodnoty

V tabulce číslo 23 se nachází produktivita práce z přidané hodnoty let 2018-2022. Vykazuje, jakou část přidané hodnoty připadá na jednoho zaměstnance.

Tabulka 23: Produktivita práce z přidané hodnoty

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Účetní výkazy společností Koření, s. r. o. a Pěkný-Unimex, s. r. o. za období 2018-2022)

Produktivita práce z přidané hodnoty (v tis. Kč)					
	2018	2019	2020	2021	2022
Koření, s. r. o.	2 820,39	2 672,28	2 973,71	3 126,65	3 346,12
Pěkný-Unimex, s. r. o.	1 016,74	836,57	835,31	751,09	749,49

V podniku Koření, s. r. o. je v letech 2018-2019 dohromady 18 pracovníků, následující tři analyzované roky už jen zaměstnanců pouze 17. Z roku 2018 na 2019 ukazatel mírně klesl, ale od roku 2019 ukazatel jasně stoupá, a tedy v posledním sledovaném roce je výsledek nejvyšší.

U konkurenta je to úplně naopak. V prvním roce je výsledek nejvyšší a postupem let klesá.

Mzdová produktivita

Tabulka číslo 24 ukazuje výpočty ukazatele mzdové produktivity. Ukazuje kolik výnosů se vztahuje na 1 Kč vyplacených mezd.

Tabulka 24: Mzdová produktivita

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Účetní výkazy společností Koření, s. r. o. a Pěkný-Unimex, s. r. o. za období 2018-2022)

Mzdová produktivita (hodnota)					
	2018	2019	2020	2021	2022
Koření, s. r. o.	11,02	10,47	11,09	10,69	10,23
Pěkný-Unimex, s. r. o.	6,10	5,61	5,80	5,63	5,81

Ideální je, aby ukazatel postupně rostl. U první společnosti jsou výsledky kolísavé a v posledním roce je hodnota nejnižší.

Konkurent má také spíše kolísavý charakter. Nejvyšším výsledkem je hodnota 6,10 v prvním analyzovaném roce.

Nákladovost výnosů

Nákladovost výnosů se nachází v tabulce číslo 25. Ukazuje, z jaké části jsou výnosy zatíženy náklady.

Tabulka 25: Nákladovost výnosů

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Účetní výkazy společností Koření, s. r. o. a Pěkný-Unimex, s. r. o. za období 2018-2022)

Nákladovost výnosů (hodnota)					
	2018	2019	2020	2021	2022
Koření, s. r. o.	0,70	0,65	0,65	0,64	0,63
Pěkný-Unimex, s. r. o.	0,35	0,37	0,37	0,40	0,40

Doporučením je postupně klesající hodnota, což Koření, s. r. o. jasně splňuje. Pro konkurenční firmu jsou hodnoty postupně rostoucí.

2.3.5 Soustavy ukazatelů

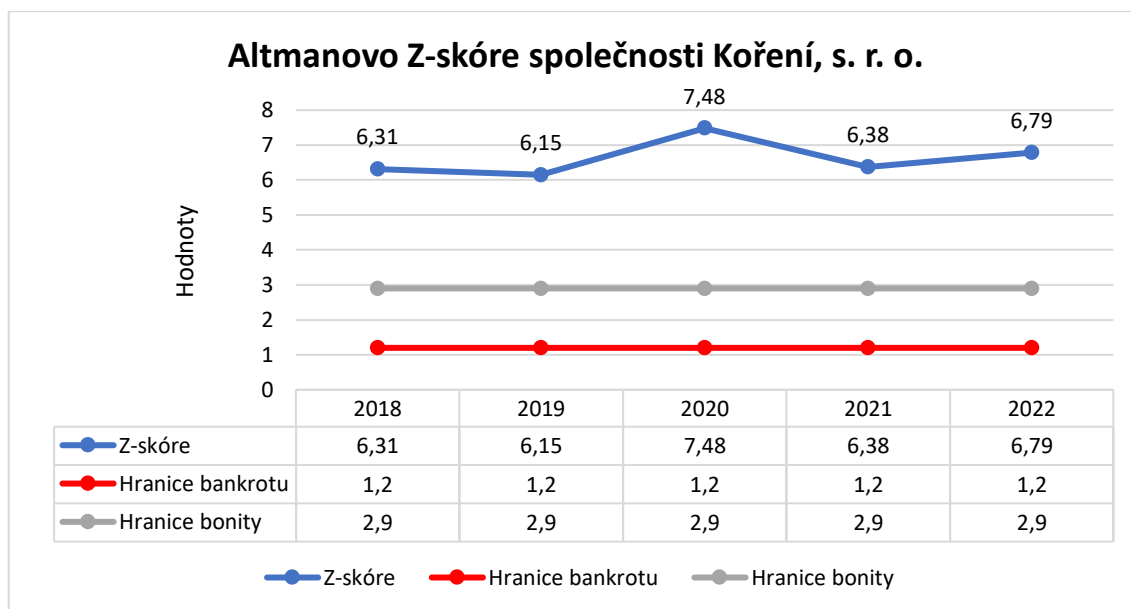
V podkapitole soustav ukazatelů se nachází modely bankrotní a bonitní. Bankrotní modely se zabývá výpočtem Almanova modelu a indexu důvěryhodnosti IN05. V rámci bonitních modelů se aplikuje index bonity. Analýza těmito modely je provedena pouze pro firmu Koření, s. r. o.

2.3.5.1 Bankrotní modely

Zde bude vypočítán index IN05 a Altmanův model.

Altmanův model

V grafu 4 se nachází model Altmanův.



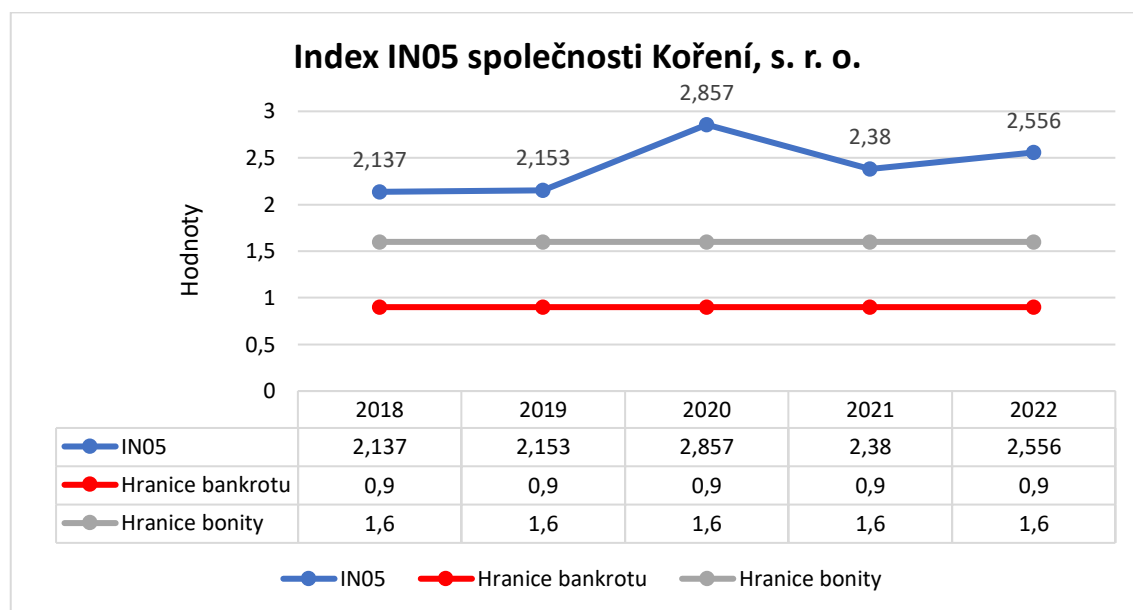
Graf 4: Altmanovo Z-skóre společnosti Koření, s. r. o.

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Účetní výkazy společností Koření, s. r. o. za období 2018-2022)

Pomocí grafu číslo 4 v teoretické části bakalářské práce, lze jasně zjistit, že jsou výsledky podniku ve všech analyzovaných letech $>2,9$ tudíž je společnost v pásmu prosperity. Nejvyšší hodnotu lze zpozorovat v roce 2020.

Index důvěryhodnosti IN05

Pomocí indexu důvěryhodnosti IN05 proběhne kontrola společnosti Koření, s. r. o. zda podnik tvoří hodnotu, je v pásmu šedé zóny nebo analyzovaný podnik spěje k bankrotu.



Graf 5: Index IN05 společnosti Koření, s. r. o.

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Účetní výkazy společností Koření, s. r. o. za období 2018-2022)

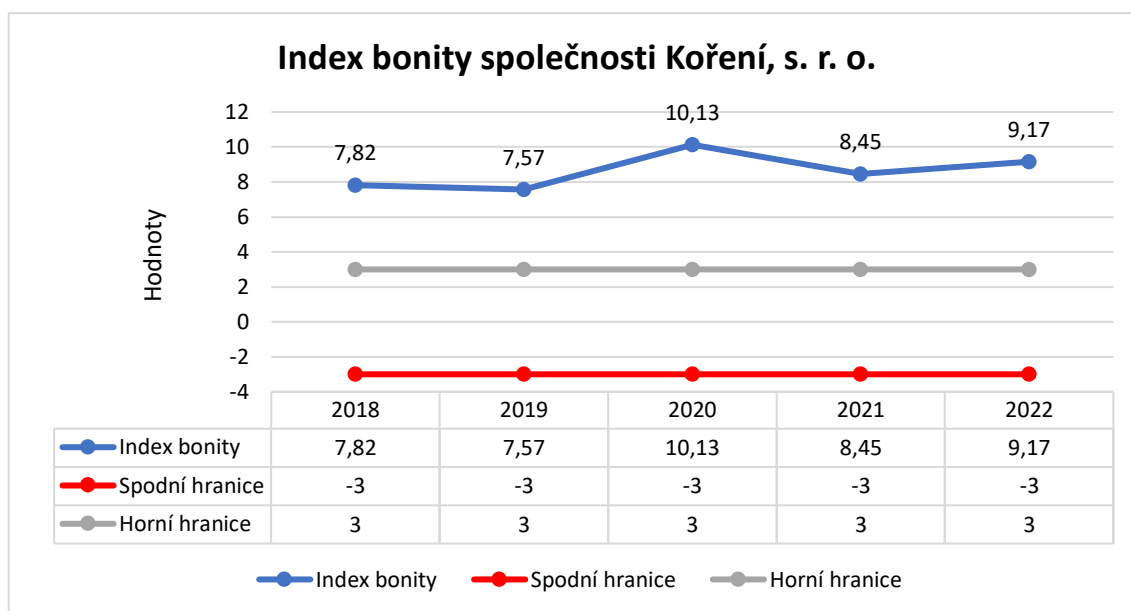
Index důvěryhodnosti IN05 vyšel v prvním roce analýzy 2,137, v dalším roce se takřka držel na stejném čísle. V roce 2020 index výrazně stoupl na index 2,857. Dalším rokem zase klesl. Z výsledků IN05 vyplývá, že podnik ve všech sledovaných letech tvoří hodnotu. Toto tvrzení lze potvrdit pomocí tabulky interpretace výsledku modelů IN05 v teoretické části.

2.3.5.2 Bonitní modely

Co se týká bonitních modelů je proveden index bonity.

Index bonity

V grafu číslo 6 jsou uvedeny výpočty indexu bonity.



Graf 6: Index bonity společnosti Koření, s. r. o.

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: Účetní výkazy společností Koření, s. r. o. za období 2018-2022)

Podle grafu s výsledky je jasně vidět, že si společnost vede velmi dobře. Ve všech analyzovaných letech je v kladných číslech s hodnotou větší než 3. Podnik je bonitní ve všech těchto letech. Nejvyšší a nejlepší výsledek má firma v roce 2020, kde je nejvíce bonitní.

2.4 Strategická analýza

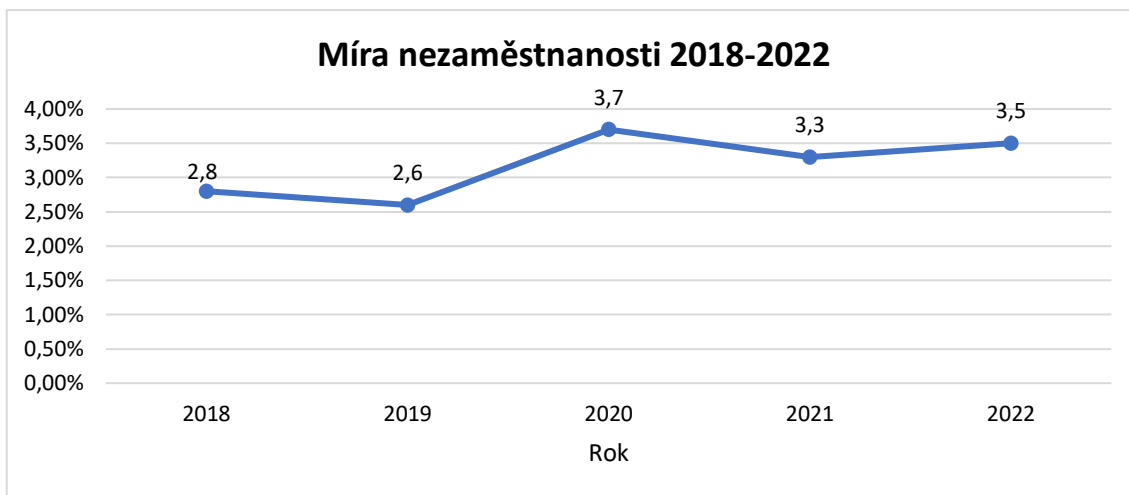
Strategická analýza se zabývá SLEPTE, Model 7S a SWOT analýza.

2.4.1 SLEPTE

Sociální

Společnost má stabilní počet zaměstnanců jen v letech 2018 a 2019 bylo zaměstnáno ve firmě 17 zaměstnanců, dále od roku 2020 18 zaměstnanců.

K listopadu 2022 zaznamenal Úřad práce ČR nezaměstnanost mírou 3,5 %, což je celkem 257 187 uchazečů o zaměstnání. Míra nezaměstnanosti v ČR byla nejnižší z celé EU, přičemž průměr v EU je 6,3 % (Úřad práce ČR, 2024). Další hodnoty z let 2018-2022 jsou vyobrazeny v grafu číslo 7.



Graf 7: Míra nezaměstnanosti 2018-2022

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: www.uradprace.cz)

Legislativní

Koření, s. r. o. se řídí zákony České republiky. Mezi ty nejdůležitější zákony patří:

- Zákon č. 586/1992 Sb. Zákon o daních z příjmu
- Zákon č. 262/2006 Sb. Zákoník práce
- Zákon č. 89/2012 Sb. Občanský zákoník
- Zákon č. 90/2012 Sb. Zákon o obchodních korporacích.

Ekonomické

Společnost podléhá sazbou daně z příjmů ve výši 19 %.

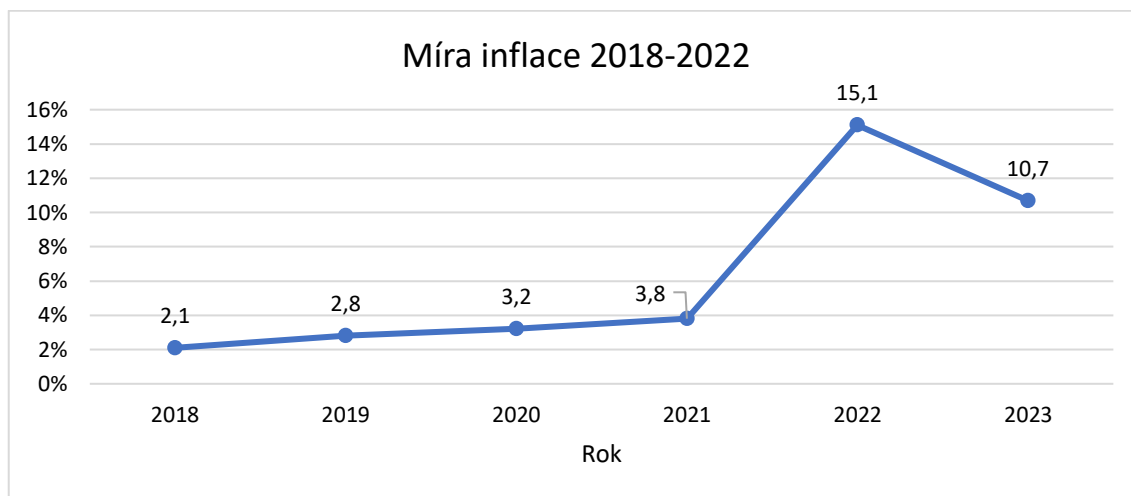
V roce 2022 byla ve firmě minimální průměrná mzda 20 618 Kč. O rok dříve tedy v roce 2021 se průměrná minimální mzda vyšplhala jen na 18 936 Kč.

V potravinářském průmyslu v roce 2022 působilo 4,9 % všech podniků v ČR. Největší okruh v potravinovém průmyslu tvoří pekaři.

Významným faktorem je dále český hrubý domácí produkt, kdy se ve 4. čtvrtletí roku 2022 HDP meziročně zvýšilo o 2,4 %. Meziročně byl růst podpořen hlavně zahraniční poptávkou. Negativním vlivem byly výdaje na konečnou spotřebu domácnosti.

Pro podniky je hrozbou růst cen energií či obecně služeb na provoz jako je doprava nebo skladování.

Ukazatelem v ekonomické části je inflace. Míra inflace se od roku 2018 značně zvýšila. V roce 2022 průměrně dosahovala až k 15,1 % (Český statistický úřad, 2024). Důležité je zmínit, že v roce následujícím tedy v roce 2023 měla inflace klesající tendenci.



Graf 8: Průměrná míra inflace za období 2018-2022

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: www.czso.cz)

Politické

Hlavním faktorem, který dopomohl k mnoha ekonomickým změnám byla pandemie Covid19, která začala v Číně v prosinci 2019, avšak do České republiky se onemocnění objevilo až v březnu roku 2020. Během této pandemie zkrachovalo mnoho podniků a také bylo mnoho nezaměstnaných občanů v ČR.

Na konci února v roce 2022 začala Ruská invaze na Ukrajinu, která trvá doposud. Tato válka ovlivnila světovou ekonomiku, a to zejména k růstu cen energií či potravin a také k výpadkům a omezení dodavatelských řetězců.

Zákon o obchodních korporacích vyžaduje od společností zveřejnění daných informací v obchodním rejstříku.

Technologické

Specializace technologie potravin na řízení procesů v potravinářských technologiích považují za důležité znalost geneze chemické, mikrobiologické a senzorické analýzy potravin, hygieny potravin i výživy člověka.

Důležitá je i znalost problematiky balení potravin, podnikového managementu i marketingu s provázaností různých platforem technologií.

Ve společnosti, která se pohybuje v potravinářském oboru je důležité firmu a její produkty promítat na svých sociálních sítích či začít prodávat produkty pomocí e-hopu.

Ekologické

Největším novodobým trendem je udržitelnost či různé bio produkty. Udržitelnost je nyní velmi oblíbený životní styl se snahou o zachování životního prostředí. Přídomek bio se v dnešní době stává velmi žádaným prodejním artiklem.

U firem, které působí v oboru potravinářském může hrozit nedostatek kvalitních surovin od některých zámořských dodavatelů.

2.4.2 Model 7S

Strategie

Strategií podniku je distribuce a následný prodej kvalitního koření a bylinek z celého světa do obchodů a řetězců po celé ČR. Rozšiřování sortimentu a také zachycování trendů ve veřejném či školním stravování s větším zaměřením na udržitelnost, ekologii, neplýtvání se zdroji a obalovým materiálem při distribuci na trh.

Struktura

Společnost se zaměřuje pouze na jedno, a to potravinové odvětví. Organizační struktura se skládá z jednotlivých oddělení, kterými jsou především oddělení pro prodej a distribuci u tradičních zákazníků (Coop), dále oddělení pro prodej a distribuci velkých maloobchodních nadnárodních řetězců (VO Makro), oddělení pro prodej gastro balení, vedoucí logistiky a zákaznického servisu a office manager.

Tyto oddělení jsou detailněji zmíněné a zobrazené v grafu jsou v kapitole 2.1.2.

Systémy řízení

K roku 2022 ve firmě bylo celkem 17 zaměstnanců. Porady či teambuildingy se všemi pracovníky probíhají většinou 4x do roka, a to podle novinek a reklamních kampaní, aby byly všichni pracovníci s novinkami seznámeni.

Styl vedení

Styl vedení je demokratický. Manažer společnosti má jistou kontrolu a přehled nad celkovým rozhodováním v podniku, ale v součinnosti s rozdělenými

kompetencemi jednotlivých oddělení. Obchodní zastoupení má firma pouze jen v těch větších městech, v některých menších městech je obchodní zastoupení nedostatečné.

Spolupracovníci

Porady jsou většinou pořádány v rámci dvou dnů také jako menší teambuilding. Každý rok je také pořádán celofiremní meeting, kdy jsou přítomni všichni zaměstnanci společnosti a je jim představeno autoevaluace cílů minulého roku a nastavení cílů na příští období. Společenskou tradicí je celofiremní vánoční večírek.

Schopnosti

Ve firmě jsou podporována a vyžadována neustálá školení prodejních taktik a základy marketingu. Inovace v oboru jak marketingu, tak i v obecné a posun je pro firmu velmi důležité.

Sdílené hodnoty

Jako rodinná firma, která má dlouholetou zkušenost na trhu, dbá na hodnoty vzájemné soudržnosti. Také je kladen velký důraz, na již výše zmiňovanou kvalitu a ekologickou udržitelnost. Společnost má na kontě několik certifikací pomocí mezinárodních norem ISO. U obalů produktů jsou také vyžadovány ochranné známky, jako například zelený bod, kterým se zavazuje společnost zabezpečit recyklaci, třídění i sběr obalového materiálu.

2.4.3 SWOT analýza

V tabulce číslo 26 se nachází SWOT analýza společnosti Koření, s. r. o.

Tabulka 26: SWOT analýza

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Vnitřní faktory	
Silné stránky	Slabé stránky
Dlouholetá zkušenost na trhu	Zaměřenost pouze na jedno potravinové odvětví
Udržitelnost v oblasti environmentální politiky	Nedostatečné obchodní zastoupení v menších městech
Nastavená kvalita výrobků	Exportní zkušenosti a příležitosti
Loajálnost zákazníků	
Inovace v oblasti	
Všeobecná certifikace (ISO, ...)	
Ochranné známky na obalech produktů (např. Zelený bod, C/PAP recyklace, ...)	
Řízení dodavatelsko-odběratelského řetězce	

Vnější faktory	
Příležitosti	Hrozby
Nové prodejní kanály (např. e-shop)	Nedostatek kvalitních surovin
Generační obměna zaměstnanců	Konkurenční boj o zákazníka
Oslovení zákazníků na sociálních sítích	Strategie ostatních dodavatelů v potravinářském průmyslu
Zkušenosti a názory představitelů potravinářského průmyslu a obchodní komory	Změna trendů nákupních zvyklostí v České republice
Zvyšování produktivity a efektivnosti v potravinářském průmyslu	Růst cen energií a služeb (např. skladování, doprava)

2.5 Zhodnocení analytické části

Ve druhé části bakalářské práce je představena analyzovaná firma Koření, s. r. o. a její konkurent Pěkný-Unimex, s. r. o., který je použit ke srovnání některých výpočtů ukazatelů analýzy. Dále je zde samotné generování, které slouží k odhalení případných problémů či nedostatků ve firmě Koření, s. r. o.

Kladným zjištěním vycházíme z Výroční zprávy z let 2020 a 2021, kdy byla doba koronaviru a firma měla nadprůměrné tržby nejen v maloobchodních řetězcích, ale díky online rozvázkové službě firmy „Rohlík“. Rok 2022 byl pro firmu zajímavý z hlediska tržeb a to proto, že firma na trh zavedla nové druhy směsí na vaření, a to zcela v nových obalech, které zákazníka zaujali. Z porovnání obou firem vychází, že firma Koření, s. r. o. si vede lépe jak finančně, tak i logisticky a to proto, že sází na kvalitu, má moderní obaly, zaměřuje se především na směsi pro mezinárodní kuchyni, koření lze také pořídit v mlýncích nebo ve skleničkách. Konkurenční firma Pěkný-Unimex, s.r.o. se zaměřuje spíše na objem a na jednodruhové koření pro konzervativní zákazníky.

V příští kapitole se budu věnovat pasáži opatření ke zmenšení daného ekonomického problému či jejímu úplnému odstranění.

3 VLASTNÍ NÁVRHY ŘEŠENÍ

Podle výsledků ukazatelů je společnost Koření, s. r. o. dostatečně prosperující a její působnost na trhu není jednoznačně ohrožena. I přes tyto výsledky je zde v poslední kapitole bakalářské práce, několik vlastních návrhů řešení pro zlepšení finanční situace analyzovaného podniku Koření, s. r. o., které vychází z druhé kapitoly tedy z části analytické.

Ze získaných analytických výsledků jsem do popředí vyzdvihla tři oblasti pro zlepšení finančních ukazatelů:

- Snížení doby obratu zásob
- Vymáhání pohledávek
- Nastavení nového způsobu prodeje ve formě e-shopu

3.1 Doba obratu zásob

Doba obratu zásob by se měla postupně snižovat, ale místo toho se v posledním analyzovaném roce rapidně zvýšila. V tomto roce jsou také nejvyšší skladové zásoby a tím jsou vázány i vyšší náklady. Tato skutečnost je způsobena velkou zásobou produktů, které byly distribuovány na různá odběratelská místa po celé ČR, zpravidla bývá jedno v Čechách a druhé na Moravě. Tato situace nastává zejména v sezónnosti produktů.

Bylo by třeba optimalizovat stav zásob pružnějšími objednávkami od odběratelů a rychlejšími závozy. Toto bych navrhovala řešit na firemních poradách se zákazníky a plánovat odběry zboží vždy na měsíc dopředu. V případě schválení této varianty se zásoba sníží a sníží se také celkové náklady ve skladech i v distribuci.

Jako motivací pro odběratele by dále mohly být **skonto** slevy. Skonto sleva je možné zaplacení částky před splatností, při takové platbě bude uhrazena nižší částka z důvodu rychlého provedení platby. Tuto hotovostní slevu lze použít při jakémkoliv odběru zboží. Maximální výše skonta se vypočítá pomocí výpočtu přepočtené alternativní výnosové míry (Louša, 2012, s. 48).

$$i_t = i \times \frac{T}{365}$$

Vzorec 25: Výpočet přepočtené alternativní výnosové míry

(Zdroj: Režňáková, 2010, s. 63)

i_t ... přepočtená alternativní výnosová míra

i ...alternativní výnosová míra

T... počet dní, které uplynou mezi dobou splatnosti a dobou pro využití skonta
(Režňáková, 2010, s. 63).

$$i_s = \frac{i_t}{1 + i_t}$$

Vzorec 26: Maximální výše skonta

(Zdroj: Režňáková, 2010, s. 63)

i_s ...maximální výše skonta

i_t ...přepočtená alternativní výnosová míra (Režňáková, 2010, s. 63).

K výpočtům skonta je také potřeba dopočítání dalším jednotlivých přírážek a to:

Bezriziková výnosová míra vychází z odhadnutí výnosností dlouhodobých státních dluhopisů. Výpočet je prováděn pro rok 2022. Průměrný výsledek pro rok 2022 je **4,33 %** (ČNB, 2024).

Přirážka za velikost firmy je další nedílnou součástí pro správný výpočet. Firma Koření, s. r. o. má kapitál menší jako 100 mil. Kč, v takovém případě je přirážka stanovena ve velikosti **5 %**.

Přirážka za možnou nižší podnikatelskou stabilitu se vypočte pomocí vzorce: EBIT/AKTIVA. V případě analyzované firmy je výsledek 0,44 %.

Přirážka za finanční stabilitu závisí na výsledku průměru v průmyslu a celkové likviditě. Průměr v průmyslu je zaznamenán okolo 3,1 % a dále celková likvidita společnosti je 5,2 %. Přirážka za finanční stabilitu je **0 %**, jelikož je průměr v průmyslu a celková likvidita vyšší než 1,25 %.

Výpočet alternativní výnosové míry pro rok 2022 je potom:

$$WACC = 4,33 \% + 5 \% + 0,44 \% + 0 \% = \mathbf{9,77 \%}$$

Pro příklad je použita doba splatnosti jednoho a dvou měsíců. Tyto doby splatnosti jsou nejčastější v případě analyzované firmy Koření, s. r. o. Odběratelům je nabídnuta skonto sleva v případě úhrady faktury do půlky doby splatnosti, tzn. případě doby splatnosti 30dní to bude do 15 dní a při splatnosti 60 dní to bude do 30 dní.

Splatnost 30 dní

Výše přepočtená alternativní výnosová míra: $i_t = 0,0977 \times \frac{30-15}{365} = 0,004$

Maximální výše skonta: $i_s = 0,4 \%$

Splatnost 60 dní

Výše přepočtená alternativní výnosová míra: $i_t = 0,0977 \times \frac{60-30}{365} = 0,008$

Maximální výše skonta: $i_s = 0,8 \%$

Doba splatnosti	Doba úhrady faktury	Výše faktury	Skonto sleva	Výše faktury po slevě
30 dní	15 dní	2 000 000,-	8 000,-	1 992 000,-
60 dní	30 dní	2 000 000,-	16 000,-	1 984 000,-

Tabulka 27: Výše faktury po skonto slevě ve splatnosti faktury 30 a 60 dní

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Pro větší odběratelé, kteří mají k dispozici více peněz a mohou splatit své dluhy dříve, bude tato skonto sleva výhodnější a zajímavější. Ale i pro menší odběratelé je tato skonto sleva sympatická.

3.2 Vymáhání pohledávek

Tento bod práce je teoretickým východiskem pro oblast vymáhání pohledávek. Musíme znát několik zákonitostí pro problematiku vymáhání obchodních dluhů od partnerů. S jakými úskalími se můžeme potýkat?

Jako první je důležité **prověření odběratelů**. Odběratele lze jednoduše ověřit pomocí živnostenského nebo obchodního rejstříku. Pomocí obchodního rejstříku lze nalézt různé informace o firmě jako je datum vzniku, datum založení, sídlo, IČO, předmět podnikání, právní forma či výše základního kapitálu firmy. Na těchto veřejně přístupných serverech je také možné najít v jaké finanční situaci se odběratel nachází. Podle zveřejněných údajů lze posoudit, jestli odběratel bude moci splácet své závazky včas.

Pro vymáhání pohledávek je důležité **nastavení postupu a pravidel již předem**. Tyto pravidla a postupy by měly pomáhat ve chvíli nutného a náhlého rozhodování. Poté jsou řešení daných situací pod menším tlakem.

Stanovení postupů pro jednotlivé společnosti je specifické a nelze je používat na každou danou firmu. Je zde tedy nutné řešení situací individuálně podle daných aktuálních okolností.

Pokud dojde k situaci a společnost nedodrží danou splatnost pohledávky, nejprve dodavatel telefonicky ověří, zda omylem pohledávka nebyla uhrazena. Jestliže ani po této urgenci není pohledávka uhrazena, společnost dlužníkovi zašle písemnou formou upomínku. Podniky se hlavně chtějí vyvarovat vymáhání pohledávek soudní cestou, kdy je tato situace velmi zdlouhavá komplikovaná jak finančně, tak i časově. Řešení soudní či mimosoudní cestou trvá cca 8 týdnů po splatnosti.

Pohledávky po lhůtě splatnosti (v Kč)					
Počet dnů po splatnosti	Rok 2018	Rok 2019	Rok 2020	Rok 2021	Rok 2022
do 30 dní	2 015 430	1 876 543	1 935 585	2 842 492	2 528 919
31-90 dní	514 347	475 982	500 362	540 729	520 279
91-180 dní	201 210	200 393	222 730	259 382	548 258
181 a více dní	46 073	73 883	81 044	89 923	42 159

Tabulka 28: Pohledávky po lhůtě splatnosti

(Zdroj: Vlastní zpracování dle Výročních zpráv společnosti Koření, s. r. o. za období 2018-2022)

U nových odběratelů je dobré zasílat možnost platby pomocí **zálohy neboli proformy faktury**. Zálohy jsou často zasílány odběrateli na úhradu části objednaného sortimentu, máme tak jistotu, že svoji objednávku nezruší. Pro stálé odběratele, se kterými společnost obchodovala a v minulosti řádně uhradili vždy svoji pohledávku není nutné zálohovou fakturu vystavovat. Další výhodou pro dodavatele, že pokud neproběhne úhrada zálohy neboli proformy faktury, zboží nebude připraveno k odběru či závozu.

Tyto návrhy by měly pomoci a zamezit zbytečným postihům při vymáhání pohledávek.

3.3 Online propagace – e-shop

I přesto, že je vývoj prodeje v analyzovaných letech sice pozitivní a společnost z hlediska zisku uspokojivě roste, tak je dalším návrhem nastavení nového způsobu prodeje ve formě e-shopu. V dnešní moderní době je u podniku v potravinovém průmyslu obvyklé napojení webových stránek s e-shopem.

Role webových stránek má pro B2B užitečnou funkci zejména, jako centrum informací o firmě včetně seznamu produktů. Pomocí webových stránek si s největší pravděpodobností mohou návštěvníci a potenciální zákazníci vytvořit představu, jak o

firmě, tak o produktech, které společnost nabízí. Vstupní domovská stránka, ale i ostatní stránky na webu by měly být přehledné a měly by mít možnost na případné dotazy týkající se produktů i firmy (Hall, 2022, s. 135-136).

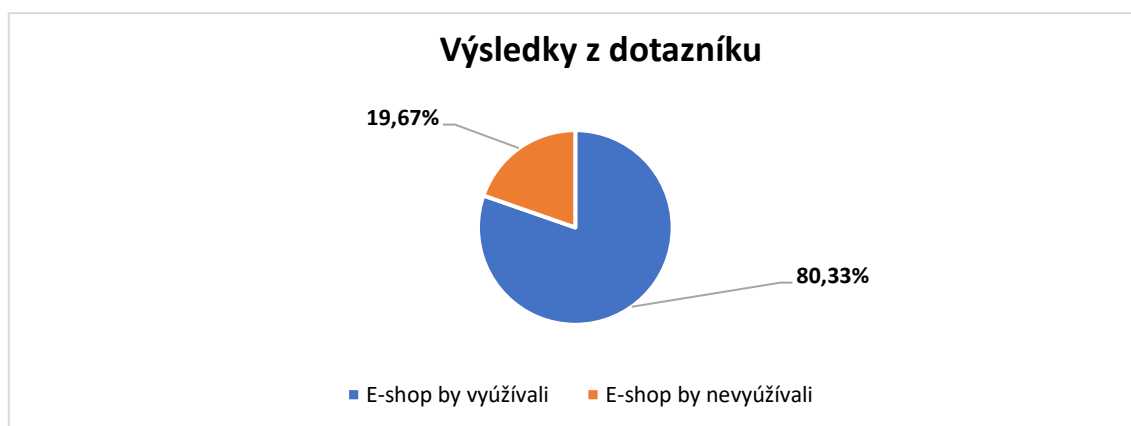
B2B strategie neboli business to business je forma firemní strategie stanovující obchodní vztah mezi obchodními podniky. Pomáhá k dosažení finančního růstu společnosti. Funguje na bázi komunikace a vzájemných vztahů mezi obchodníky jednotlivých společností.

Potencionálním návrhem pro firmu, který byl i zmíněn ve SWOT analýza jako příležitost, je rozšířenější online propagace pomocí e-shopu. Podnik Koření, s. r. o. má své webové stránky a případně je možné rozšíření o e-shop, který by mohl dopomoci zlepšit finanční situaci společnosti. Tento e-shop by měl mít na starosti specializovaný zaměstnanec, který se stará pouze o elektronické objednávání sortimentu.

Pro e-shop je nutná pomoc od IT technika, který se postará o celou technickou stránku. IT technik by byl zaměstnanec firmy, který by měl dostatečné znalosti a zkušenosti v tomto oboru. Dále je nutné napojení e-shopu se skladem, ze kterého se objednané zboží bude odesílat k potencionálním odběratelům. Sklad se nachází v Rakousku a odtud také zboží je expedováno.

Pro pravidelné odběratele bude jednou z možností uplatnění slevy, která bude možná vždy po dodržení určitých podmínek tedy objednaného sortimentu. A to formou kódu, který bude uplatněn při následující objednávce.

Prověřovala jsem pomocí dotazníků u pravidelných odběratelů, zda by měly o tento objednávací systém zájem. Odpovědělo mi 21 velkých odběratelů a 40 menších z celé ČR a z toho 4 velkých a 8 malých by zatím o objednávání přes e-shop nemělo zájem. Výsledky z daného dotazníku:



Graf 9: Výsledky z dotazníku

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Náklady:

Pro založení e-shopu jsem poptávala u dvou firem které se specializují na zakládání e-shopu pro větší firmy. První nabídku mi vytvořila firma oXyShop, s. r. o., která se specializuje na tvorbu velkých e-shopů. Od této firmy by založení e-shopu vyšlo na 40 500 Kč.

Druhou poptávku jsem pro tvorbu e-shopu vytvořila u společnost Shopion, s. r. o., která se také zabývá vývojem e-shopů na míru. Od společnosti Shopion, s. r. o. založení vyjde na 49 200 Kč.

Dle zjištěných cenových nabídek bych zvolila tvorbu e-shopu pomocí společnosti oXyShop, s. r. o.

Dále je nutné již zmiňované propojení e-shopu se skladem. Náklady na software, který by propojení zajistil, jsem zjistila od firmy oXyShop, s. r. o. a byla mi vytvořena cenová nabídka ve výši 50 000 Kč.

Důležitá je také údržba serveru, webových stránek a práce na stránkách e-shopu. Za tyto úkony bude na základě pracovní smlouvy a zaměstnanec odměňován měsíční mzdou. Měsíční hrubá mzda představuje na základě domluvy s vedením společnosti částku 32 000 Kč.

Nutné je do nákladů také zahrnout zboží na skladě. Po konzultaci s vedením firmy bylo upřesněno, že tento náklad činí měsíčně na 3 438 128 Kč.

Výnosy:

Objednávání z e-shopu je pro některé odběratele pohodlnější variantou, kterou rádi uvítají. Toto objednávání přes e-shop se týká hlavně restaurací, kaváren, školních jídelen, ale i například vývařoven. Po konzultaci s konkurentem, který má o polovinu menší celkový obrat, jsem zjistila, že výnosy jen z e-shopů by mohly tvořit cca 22,3 % z celkového čistého obratu, což by bylo za měsíc až 6,8 milionu Kč.

Výnosy a náklady na provoz e-shopu za rok			
	Výnosy	Náklady	Rozdíl
Založení e-shopu	-	40 500 Kč	-
Propojení e-shopu softwarem	-	50 000 Kč	-
Údržba	-	384 000 Kč	-
Náklady na zboží	-	41 257 536 Kč	-
Celkem	82 515 072 Kč	41 732 036 Kč	40 783 036 Kč

Tabulka 29: Výnosy a náklady za roční provoz e-shopu

(Vlastní zpracování)

3.4 Zhodnocení návrhů

Ve třetí části bakalářské práce je uvedeno několik návrhů, které by měly mít určitý vliv na zlepšení finanční situace a celkové působení analyzované firmy Koření, s. r. o., a to jak ekonomické, tak marketingové návrhy. Tyto návrhy také mohou odrážet cíle a plány firmy do budoucna.

Pro návrhy jsem získala dostatek informací a zdrojů, které by potvrdili či vyvrátili mnou doporučené návrhy. Jeden z návrhů jsem musela potvrdit dotazníkem, který jsem vytvořila na webové stránce Survio. Důležité je také znát i některé konkurenty, kteří působí ve stejném oboru, od kterých je možno se odrazit.

ZÁVĚR

Bakalářské práce je zaměřena především na zhodnocení, strategii a finanční situaci vybrané společnosti Koření, s. r. o., která se zabývá výrobou a distribucí velmi kvalitního koření a bylinek z celého světa. Hlavním cílem jsou návrhy na taková opatření, která budou vést ke zlepšení finanční situace firmy, a to provedením určitých změn dle vybraných metod finanční analýzy. Finanční situace je zhodnocena za období roku 2018-2022.

Tematické části bakalářské práce jsou rozděleny na kapitoly, které na sebe navazují a jsou částečně propojeny. Obsah tematických částí je rozdělen tak, aby co nejvíce vystihoval charakteristiku společnosti.

V první kapitole vycházíme především z pojmů základních a také teoretických hledisek, které jsou vzájemně v návaznosti a analytické části. Zde je srovnávána vybraná společnost s konkurenční firmou, tak aby bylo možné mezipodnikové srovnání a tím získat viditelné rozdíly, které jsou obsaženy teorií a vymezeny pojmy a ukazateli finanční analýzy.

V rámci druhé analytické části byly provedeny výpočty jednotlivých ukazatelů finanční analýzy. První významný absolutní ukazatel u srovnávání jednotlivých společností je zaměřen na vertikální a horizontální analýzu účetní výkazů společnosti. Na základě porovnání těchto ukazatelů je možné srovnání a vyhodnocení průměrem získaných hodnot. Výsledky jsou pro přehlednost zobrazeny v grafech a tabulkách.

Poslední kapitola je zaměřena na zlepšení finanční situace vybrané společnosti na základě návrhů. Uvedeny jsou tři možné návrhy pro zlepšení finanční situace podniku. Nejzásadnějším je online propagace pomocí e-shopu, který by byl přidán, do již existujících webových stránek společnosti Koření, s. r. o.

SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ

BARTOŠ, Vojtěch. Finanční analýza a plánování. Materiály pro přednášky z předmětu Finanční analýza a plánování, Fakulta podnikatelská VUT Brno, letní semestr 2022.

ČERNOHORSKÝ, Jan, 2020. *Finance: od teorie k realitě*. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-2215-8.

Český statistický úřad, 2024 [cit. 2024-03-23]. Dostupné z: <https://www.czso.cz>

ČIŽINSKÁ, Romana, 2018. *Základy finančního řízení podniku*. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-0194-8.

ČNB, 2024 [cit. 2024-03-23]. Dostupné z: <https://www.kurzy.cz/cnb/ekonomika/vynos-dluhopisu-10r-cr/>

DLUHOŠOVÁ, Dana, 2021. *Finanční řízení a rozhodování podniku: analýza, investování, oceňování, riziko, flexibilita, interakce*. 4. vyd. Osnice: Ekopress. ISBN 978-80-87865-71-2.

DVOŘÁČEK, Jiří a SLUNČÍK, Peter, 2012. *Podnik a jeho okolí: jak přežít v konkurenčním prostředí*. Praha: C.H. Beck. ISBN 978-80-7400-224-3.

GRASSEOVÁ, Monika; DUBEC, Radek a ŘEHÁK, David, 2012. *Analýza podniku v rukou manažera: 33 nejpoužívanějších metod strategického řízení*. 2. vyd. Brno: BizBooks. ISBN 978-80-265-0032-2.

HALL, Simon, 2022. *Strategie B2B digitálního marketingu: jak využít nové business-to-business strategie a modely k dosažení růstu firmy*. Brno: Lingea. ISBN 978-80-7508-713-3.

HANZELKOVÁ, Alena; KEŘKOVSKÝ, Miloslav a VYKYPĚL, Oldřich, 2017. *Strategické řízení: teorie pro praxi*. 3. přepracované vyd. Praha: C.H. Beck. ISBN 978-80-7400-637-1.

HRDÝ, Milan a KRECHOVSKÁ, Michaela, 2016. *Podnikové finance v teorii a praxi*. 2. vyd. Praha: Wolters Kluwer. ISBN 978-80-7552-449-2.

KALOUDA, František, 2019. *Finanční a cost-benefit analýza podniku*. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk. ISBN 978-80-7380-778-8.

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

KEW, Jacqui a WATSON, Alex, 2017. *Financial accounting: an introduction*. 5th edition. Cape Town: Oxford University Press. ISBN 978-0-19-042552-4.

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

KUBÍČKOVÁ, Dana a JINDŘICHOVSKÁ, Irena, 2015. *Finanční analýza a hodnocení výkonnosti firmy*. Praha: C.H. Beck. ISBN 978-80-7400-538-1.

LOUŠA, František, 2012. *Zásoby: komplexní průvodce účtováním a oceňováním*. 4. aktualiz. vyd. Praha: Grada. ISBN 978-80-247-4115-4.

MARTINOVIČOVÁ, Dana; KONEČNÝ, Miloš a VAVŘINA, Jan, 2019. *Úvod do podnikové ekonomiky*. 2. aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-2034-5.

Pěkný-Unimex, s. r. o. [online]. [cit. 2024-02-14]. Dostupné z: <https://avokado.cz/Pěkný-Unimex, s. r. o.: Výroční zprávy za období 2018-2022>. Veverská Bítýška: Pěkný-Unimex, s. r. o. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-firma?subjektId=637157>

REŽŇÁKOVÁ, Mária, 2010. *Řízení platební schopnosti podniku*. Praha: Grada. ISBN 978-80-247-3441-5.

RŮČKOVÁ, Petra, 2021. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 7. aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-3124-2.

SEDLÁČEK, Jaroslav, 2011. *Finanční analýza podniku*. 2. aktualiz. vyd. Brno: Computer Press. ISBN 978-80-251-3386-6.

SCHOLLEOVÁ, Hana, 2017. *Ekonomické a finanční řízení pro neekonomy*. 3. aktualizované vyd. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-0413-0.

TAUŠL PROCHÁZKOVÁ, Petra a JELÍNKOVÁ, Eva, 2018. *Podniková ekonomika – klíčové oblasti*. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-0689-9.

Úřad práce ČR, 2024 [cit. 2024-03-23]. Dostupné z: www.uradprace.cz

VOCHOZKA, Marek, 2021. *Finance podniku: komplexní pojetí*. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-3267-6.

VOCHOZKA, Marek, 2020. *Metody komplexního hodnocení podniku*. 2. aktualizované vyd. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-1701-7.

ZELGALVE, Elvira and ZAHARCENKO, Anastasija. "Transformation of the Role of Financial Analysis in Enterprise Management." *Organizacijø Vadyba: Sisteminiai Tyrimai*, 2012, no. 64, pp. 147-167.

SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK

A	Aktiva
CF	Cash flow
ČPK	Čistý pracovní kapitál
ČPM	Čistý peněžní majetek
ČPP	Čisté pohotové prostředky
ČZ	Čistý zisk
EAT	Zisk po zdanění
EBIT	Zisk před úroky a zdaněním
Kč	Korun českých
ROA	Return On Assets (Rentabilita aktiv)
ROE	Return On Equity (Rentabilita vlastního kapitálu)
ROS	Return On Sales (Rentabilita tržeb)
T	Tržby
VH	Výsledek hospodaření
VK	Vlastní kapitál
VZZ	Výkaz zisku a ztrát

SEZNAM POUŽITÝCH VZORCŮ

Vzorec 1: Horizontální analýza-absolutní změna	17
Vzorec 2: Horizontální analýza-relativní změna	17
Vzorec 3: Vertikální analýza	17
Vzorec 4: Čistý pracovní kapitál-manažerský a investorský přístup	18
Vzorec 5: Čistý peněžní majetek	18
Vzorec 6: Čisté pohotové prostředky	19
Vzorec 7: Rentabilita aktiv	19
Vzorec 8: Rentabilita vlastního kapitálu	20
Vzorec 9: Rentabilita tržeb	20
Vzorec 10: Obrat celkových aktiv	21
Vzorec 11: Doba obratu zásob	21
Vzorec 12: Doba obratu pohledávek	21
Vzorec 13: Doba obratu závazků	21
Vzorec 14: Celková zadluženost	22
Vzorec 15: Koeficient samofinancování	22
Vzorec 16: Okamžitá likvidita	23
Vzorec 17: Pohotová likvidita	23
Vzorec 18: Běžná likvidita	23
Vzorec 19: Produktivita práce z přidané hodnoty	24
Vzorec 20: Mzdová produktivita	24
Vzorec 21: Nákladovost výnosů	24
Vzorec 22: Almanův index pro podniky neobchodované na kapitálovém trhu	25
Vzorec 23: Index IN05	26
Vzorec 24: Index bonity	27

Vzorec 25: Výpočet přepočtené alternativní výnosové míry.....	56
Vzorec 26: Maximální výše skonta.....	57

SEZNAM POUŽITÝCH OBRÁZKŮ

Obrázek 1: Vazby mezi finančními výkazy	16
Obrázek 2: Stupnice hodnocení pomocí indexu bonity	27
Obrázek 3: Model 7S firmy McKinsey	29
Obrázek 4: Podstata SWOT analýzy	29
Obrázek 5: Organizační struktura společnosti Koření, s. r. o.....	32

SEZNAM POUŽITÝCH TABULEK

Tabulka 1: Struktura rozvahy	14
Tabulka 2: Zkrácená struktura výkazu zisku a ztrát	15
Tabulka 3: Zjednodušené CF schéma	16
Tabulka 4: Interpretace výsledků pro podniky veřejně neobchodovatelné na burze	26
Tabulka 5: Interpretace výsledků modelu IN05	26
Tabulka 6: Horizontální analýza aktiv společnosti Koření, s. r. o.	34
Tabulka 7: Horizontální analýza pasiv společnosti Koření, s. r. o.	35
Tabulka 8: Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty společnosti Koření, s. r. o.	36
Tabulka 9: Vertikální analýza aktiv společnosti Koření, s. r. o.	37
Tabulka 10: Vertikální analýza pasiv společnosti Koření, s. r. o.	37
Tabulka 11: Čistý pracovní kapitál	38
Tabulka 12: Čisté pohotové prostředky	39
Tabulka 13: Čistý peněžní majetek	39
Tabulka 14: Rentabilita aktiv	40
Tabulka 15 Rentabilita vlastního kapitálu	40
Tabulka 16: Rentabilita tržeb	41
Tabulka 17: Obrat celkových aktiv	41
Tabulka 18: Doba obratu zásob	42
Tabulka 19: Doba obratu pohledávek	42
Tabulka 20: Doba obratu závazků	42
Tabulka 21: Celková zadluženost	43
Tabulka 22: Koeficient samofinancování	43

Tabulka 23: Produktivita práce z přidané hodnoty	47
Tabulka 24: Mzdová produktivita	47
Tabulka 25: Nákladovost výnosů	48
Tabulka 26: SWOT analýza.....	54
Tabulka 27: Výše faktury po skonto slevě ve splatnosti faktury 30 a 60 dní	58
Tabulka 28: Pohledávky po lhůtě splatnosti	59
Tabulka 29: Výnosy a náklady za roční provoz e-shopu	62

SEZNAM POUŽITÝCH GRAFŮ

Graf 1: Okamžitá likvidita	44
Graf 2: Pohotová likvidita	45
Graf 3: Běžná likvidita	46
Graf 4: Altmanovo Z-skóre společnosti Koření, s. r. o.	48
Graf 5: Index IN05 společnosti Koření, s. r. o.	49
Graf 6: Index bonity společnosti Koření, s. r. o.	50
Graf 7: Míra nezaměstnanosti 2018-2022	51
Graf 8: Průměrná míra inflace za období 2018-2022	52
Graf 9: Výsledky z dotazníku	61

PŘÍLOHY

Příloha 1: Aktiva společnosti Koření, s. r. o. za roky 2018-2022

(Vlastní zpracování dle: Výroční zprávy společnosti Koření, s. r. o. za období 2018-2022)

označ.	AKTIVA (v tis. Kč)	2018	2019	2020	2021	2022
	AKTIVA CELKEM	59 643	67 766	66 622	75 264	76 281
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0	0	0	0
B.	Stálá aktiva	2 956	1 994	2 070	2 808	1 960
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0
B.I.1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	0	0	0	0	0
B.I.2.	Ocenitelná práva	0	0	0	0	0
B.I.2.1.	Software	0	0	0	0	0
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	0	0	0	0	0
B.I.3.	Goodwill	0	0	0	0	0
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	2 956	1 994	2 070	2 808	1 960
B.II.1.	Pozemky a stavby	0	0	0	0	0
B.II.1.1.	Pozemky	0	0	0	0	0
B.II.1.2.	Stavby	0	0	0	0	0
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	2 956	1 994	2 070	2 808	1 960
B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	0	0	0	0	0
B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0
B.II.4.1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	0	0	0	0	0
B.II.4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	0	0	0	0	0
B.II.4.3.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0	0
B.III.1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0	0
B.III.2.	Zápůjčka a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoby	0	0	0	0	0
B.III.3.	Podíly – podstatný vliv	0	0	0	0	0
B.III.4.	Zápůjčka a úvěry – podstatný vliv	0	0	0	0	0
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	0	0	0	0	0
B.III.6.	Zápůjčky a úvěry – ostatní	0	0	0	0	0
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0	0
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0	0
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0	0
C.	Oběžná aktiva	56 230	65 649	64 110	72 370	73 786
C.I.	Zásoby	20 426	16 916	21 389	17 204	28 993
C.I.1.	Materiál	0	0	0	0	0
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	0	0	0	0	0
C.I.3.	Výrobky a zboží	20 426	16 916	21 389	17 204	28 993
C.I.3.1.	Výrobky	0	0	0	0	0
C.I.3.2.	Zboží	20 426	16 916	21 389	17 204	28 993
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	0	0	0	0	0
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	0	0	0	0	0
C.II.	Pohledávky	19 225	17 817	18 967	24 267	21 595

C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	162	117	600	595	579
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	0	0	0	0	0
C.II.1.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0	0
C.II.1.3.	Pohledávky – podstatný vliv	0	0	0	0	0
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	162	117	137	132	116
C.II.1.5.	Pohledávky – ostatní	0	0	463	463	463
C.II.1.5.1.	Pohledávky za společníky	0	0	0	0	0
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	0	0	463	463	463
C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktivní	0	0	0	0	0
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	0	0	0	0	0
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	19 063	17 700	18 367	23 672	21 016
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	18 227	16 960	17 936	23 309	20 370
C.II.2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0	0
C.II.2.3.	Pohledávky – podstatný vliv	0	0	0	0	0
C.II.2.4.	Pohledávky – ostatní	836	740	431	363	646
C.II.2.4.1.	Pohledávky za společníky	0	0	0	0	0
C.II.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	0	0	0	0	0
C.II.2.4.3.	Stát – daňové pohledávky	0	0	0	1	0
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	836	740	431	357	646
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	0	0	0	0	0
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	0	0	0	5	0
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	0	0	0	0	0
C.III.1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0	0
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	0	0	0	0	0
C.IV.	Peněžní prostředky	16 579	30 916	23 754	30 899	23 198
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	38	34	22	7	6
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	16 541	30 882	23 732	30 892	23 192
D.	Časové rozlišení aktiv	457	123	442	86	535
D.1.	Náklady příštích období	457	123	442	86	535
D.2.	Komplexní náklady příštích období	0	0	0	0	0
D.3.	Příjmy příštích období	0	0	0	0	0

Příloha 2: Pasiva společnosti Koření, s. r. o. za roky 2018-2022

(Vlastní zpracování dle: Výroční zprávy společnosti Koření, s. r. o. za období 2018-2022)

označ.	PASIVA (v tis. Kč)	2018	2019	2020	2021	2022
	PASIVA CELKEM	59 643	67 766	66 622	75 264	76 281
A.	Vlastní kapitál	42 039	51 174	56 096	59 561	62 102
A.I.	Základní kapitál	3 850	3 850	3 850	3 850	3 850
A.I.1.	Základní kapitál	3 850	3 850	3 850	3 850	3 850
A.I.2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	0	0	0	0	0
A.I.3.	Změny základního kapitálu	0	0	0	0	0
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	8 045	8 045	8 045	8 045	8 045
A.II.1.	Ážio	0	0	0	0	0
A.II.2.	Kapitálové fondy	8 045	8 045	8 045	8 045	8 045
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	8 045	8 045	8 045	8 045	8 045
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0	0	0	0	0
A.II.2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	0	0	0	0	0
A.II.2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací	0	0	0	0	0
A.II.2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	0	0	0	0	0
A.III.	Fondy ze zisku	424	424	424	424	424
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	0	0	0	0	0
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	424	424	424	424	424

A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	7 987	16 720	18 455	21 252	22 242
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	7 987	16 720	18 455	21 252	22 242
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let	0	0	0	0	0
A.IV.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	0	0	0	0	0
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	21 733	22 135	25 322	25 990	27 541
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku	0	0	0	0	0
B.+C.	Cizí zdroje	17 604	16 592	10 526	15 692	14 179
B.	Rezervy	0	0	268	335	0
B.1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	0	0	0	0	0
B.2.	Rezerva na daň z příjmů	0	0	0	0	0
B.3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	0	0	0	0	0
B.4.	Ostatní rezervy	0	0	268	335	0
C.	Závazky	17 604	16 592	10 258	15 357	14 179
C.I.	Dlouhodobé závazky	0	0	0	0	0
C.I.1.	Vydané dluhopisy	0	0	0	0	0
C.I.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	0	0	0	0	0
C.I.1.2.	Ostatní dluhopisy	0	0	0	0	0
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	0	0	0	0	0
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	0	0	0	0	0
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů	0	0	0	0	0
C.I.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	0	0	0	0	0
C.I.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0	0
C.I.7.	Závazky – podstatný vliv	0	0	0	0	0
C.I.8.	Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0
C.I.9.	Závazky – ostatní	0	0	0	0	0
C.I.9.1.	Závazky ke společníkům	0	0	0	0	0
C.I.9.2.	Dohadné účty pasivní	0	0	0	0	0
C.I.9.3.	Jiné závazky	0	0	0	0	0
C.II.	Krátkodobé závazky	17 604	16 592	10 258	15 357	14 179
C.II.1.	Vydané dluhopisy	0	0	0	0	0
C.II.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	0	0	0	0	0
C.II.1.2.	Ostatní dluhopisy	0	0	0	0	0
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	0	0	0	0	0
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	0	0	0	0	0
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	6 841	7 241	3 337	7 400	6 133
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě	0	0	0	0	0
C.II.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0	0
C.II.7.	Závazky – podstatný vliv	0	0	0	0	0
C.II.8.	Závazky – ostatní	10 763	9 351	6 921	7 957	8 046
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům	0	0	0	0	0
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	0	0	0	0	0
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	822	878	1 031	963	1 662
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	475	515	603	521	899
C.II.8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	5 580	3 416	2 493	2 487	1 983
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	3 886	4 542	2 794	3 986	3 502
C.II.8.7.	Jiné závazky	0	0	0	0	0
D.	Časové rozlišení pasiv	0	0	0	11	0
D.1.	Výdaje příštích období	0	0	0	11	0
D.2.	Výnosy příštích období	0	0	0	0	0

Příloha 3: Výkaz zisku a ztráty společnosti Koření, s. r. o. za roky 2018-2022

(Vlastní zpracování dle: Výroční zprávy společnosti Koření, s. r. o. za období 2018-2022)

označ.	Výkaz zisku a ztráty (v tis. Kč)	2018	2019	2020	2021	2022
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	121	77	80	76	74
II.	Tržby za prodej zboží	198 288	194 730	197 833	201 273	210 421
A.	Výkonová spotřeba	148 192	146 809	147 691	148 729	153 702
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	115 417	107 196	111 174	109 071	111 989
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	2 729	2 770	2 155	2 162	2 542
A.3.	Služby	30 046	36 843	34 362	37 496	39 171
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	0	0	0	0	0
C.	Aktivace (+/-)	0	0	0	0	0
D.	Osobní náklady	18 136	18 688	18 048	18 936	20 618
D.1.	Mzdové náklady	13 420	13 992	13 708	13 925	15 185
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	4 716	4 696	4 340	5 011	5 433
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	4 503	4 468	3 985	4 647	5 039
D.2.2.	Ostatní náklady	213	228	355	364	394
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	941	913	1 388	1 266	1 541
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 509	1 337	1 306	1 343	1 351
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	1 509	1 337	1 306	1 343	1 351
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – dočasné	0	0	0	0	0
E.2.	Úpravy hodnot zásob	-119	-72	91	-85	241
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	-449	-352	-9	8	-51
III.	Ostatní provozní výnosy	925	576	724	774	423
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	550	103	331	533	91
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	0	0	0	0	0
III.3.	Jiné provozní výnosy	375	473	393	241	332
F.	Ostatní provozní náklady	566	948	994	901	669
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	112	12	45	120	0
F.2.	Prodaný materiál	0	0	0	0	0
F.3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	58	66	49	60	25
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	0	0	268	67	-335
F.5.	Jiné provozní náklady	396	870	632	654	979
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	31 499	28 025	30 516	32 291	34 388
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	0	0	0	0	0
IV.1.	Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0	0
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	0	0	0	0	0
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	0	0	0	0	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0	0	0	0	0
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0	0
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0	0	0	0	0
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	0	0	0	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	0	0	0	0	0
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0	0
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	0	0	0	0	0
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	0	0	0	0	0

J.	Nákladové úroky a podobné náklady	0	0	0	0	0
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0	0
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	0	0	0	0	0
VII.	Ostatní finanční výnosy	456	326	1 480	243	19
K.	Ostatní finanční náklady	5 092	871	731	404	374
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-4 636	-545	749	-161	-355
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	26 863	27 480	31 265	32 130	34 033
L.	Daň z příjmů	5 130	5 345	5 943	6 140	6 492
L.1.	Daň z příjmů splatná	4 967	5 300	5 963	6 136	6 475
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	163	45	-20	4	17
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	21 733	22 135	25 322	25 990	27 541
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	0	0	0	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	21 733	22 135	25 322	25 990	27 541
*	Čistý obrat za účetní období = I.+II. +III. +IV. +V. +VI. + VII.	199 790	195 709	200 117	202 366	210 937

Příloha 4: Aktiva společnosti Pěkný-Unimex, s. r. o. za roky 2018-2022

(Vlastní zpracování dle: Výroční zprávy společnosti Pěkný-Unimex, s. r. o. za období 2018-2022)

označ.	AKTIVA (v tis. Kč)	2018	2019	2020	2021	2022
	AKTIVA CELKEM	224 088	223 486	254 149	269 861	261 895
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0	0	0	0
B.	Stálá aktiva	78 584	86 119	79 896	85 751	85 141
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	49	92	76	59	43
B.I.1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	0	0	0	0	0
B.I.2.	Ocenitelná práva	49	92	76	59	43
B.I.2.1.	Software	49	0	0	0	0
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	0	92	76	59	43
B.I.3.	Goodwill	0	0	0	0	0
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	78 535	86 027	79 820	85 692	85 098
B.II.1.	Pozemky a stavby	49 124	50 140	48 191	49 456	49 050
B.II.1.1.	Pozemky	1 420	1 417	1 417	1 509	1 509
B.II.1.2.	Stavby	47 704	48 723	46 774	47 947	47 541
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	22 321	35 478	27 294	34 857	34 466
B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	0	0	0	0	0
B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0
B.II.4.1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	0	0	0	0	0
B.II.4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	0	0	0	0	0
B.II.4.3.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	7 090	409	4 335	1 379	1 582
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	3 007	0	2 380	255	1 449
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	4 083	409	1 955	1 124	133
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0	0
B.III.1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0	0
B.III.2.	Zápůjčka a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoby	0	0	0	0	0
B.III.3.	Podíly – podstatný vliv	0	0	0	0	0
B.III.4.	Zápůjčka a úvěry – podstatný vliv	0	0	0	0	0

B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	0	0	0	0	0
B.III.6.	Zápůjčky a úvěry – ostatní	0	0	0	0	0
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0	0
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0	0
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0	0
C.	Oběžná aktiva	145 084	136 932	173 921	183 774	176 307
C.I.	Zásoby	41 080	40 531	49 962	49 563	61 627
C.I.1.	Materiál	26 367	26 497	31 794	29 662	40 822
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	2 134	1 652	2 810	2 298	3 206
C.I.3.	Výrobky a zboží	12 579	12 382	15 358	17 603	17 599
C.I.3.1.	Výrobky	8 062	7 839	8 449	10 375	9 957
C.I.3.2.	Zboží	4 517	4 543	6 909	7 228	7 642
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	0	0	0	0	0
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	0	0	0	0	0
C.II.	Pohledávky	57 348	49 573	86 643	53 221	79 928
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	15	15	15	15	15
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	0	0	0	0	0
C.II.1.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0	0
C.II.1.3.	Pohledávky – podstatný vliv	0	0	0	0	0
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0
C.II.1.5.	Pohledávky – ostatní	15	15	15	15	15
C.II.1.5.1.	Pohledávky za společníky	0	0	0	0	0
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	15	15	15	15	15
C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktivní	0	0	0	0	0
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	0	0	0	0	0
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	57 333	49 558	86 628	53 206	79 913
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	51 897	45 354	81 859	45 423	67 231
C.II.2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0	0
C.II.2.3.	Pohledávky – podstatný vliv	0	0	0	0	0
C.II.2.4.	Pohledávky – ostatní	5 436	4 204	4 769	7 783	12 682
C.II.2.4.1.	Pohledávky za společníky	0	0	0	0	0
C.II.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	0	0	0	0	0
C.II.2.4.3.	Stát – daňové pohledávky	1 222	2 397	1 005	3 341	5 660
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	371	1 104	434	911	66
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	3 831	607	3 307	3 508	6 940
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	12	96	23	23	16
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	0	0	0	0	0
C.III.1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0	0
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	0	0	0	0	0
C.IV.	Peněžní prostředky	46 656	46 828	37 316	80 990	34 752
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	101	105	143	98	112
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	46 555	46 723	37 173	80 892	34 640
D.	Časové rozlišení aktiv	420	435	332	336	447
D.1.	Náklady příštích období	420	435	156	235	269
D.2.	Komplexní náklady příštích období	0	0	0	0	0
D.3.	Příjmy příštích období	0	0	176	101	178

Příloha 5: Pasiva společnosti Pěkný-Unimex, s. r. o. za roky 2018-2022

(Vlastní zpracování dle: Výroční zprávy společnosti Pěkný-Unimex, s. r. o. za období 2018-2022)

označ.	PASIVA (v tis. Kč)	2018	2019	2020	2021	2022
	PASIVA CELKEM	224 088	223 486	254 149	269 861	261 895

A.	Vlastní kapitál	161 354	172 788	187 196	192 657	187 133
A.I.	Základní kapitál	29 600	29 600	29 600	29 600	29 600
A.I.1.	Základní kapitál	29 600	29 600	29 600	29 600	29 600
A.I.2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	0	0	0	0	0
A.I.3.	Změny základního kapitálu	0	0	0	0	0
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	400	400	400	400	400
A.II.1.	Ážio	0	0	0	0	0
A.II.2.	Kapitálové fondy	400	400	400	400	400
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	0	0	0	0	0
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0	0	0	0	0
A.II.2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	0	0	0	0	0
A.II.2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací	0	0	0	0	0
A.II.2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	400	400	400	400	400
A.III.	Fondy ze zisku	2 967	2 967	2 967	2 967	2 967
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	2 967	2 967	2 967	2 967	2 967
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	0	0	0	0	0
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	96 966	128 387	139 821	154 229	159 690
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	96 966	128 387	139 821	154 229	159 690
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let	0	0	0	0	0
A.IV.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	0	0	0	0	0
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	31 421	11 434	14 408	5 461	-5 524
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku	0	0	0	0	0
B.+C.	Cizí zdroje	62 606	50 654	66 688	76 901	74 318
B.	Rezervy	0	201	790	862	821
B.1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	0	0	0	0	0
B.2.	Rezerva na daň z příjmů	0	0	0	0	0
B.3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	0	0	0	0	0
B.4.	Ostatní rezervy	0	201	790	862	821
C.	Závazky	62 606	50 453	65 898	76 039	73 497
C.I.	Dlouhodobé závazky	3 551	4 164	4 344	4 598	3 403
C.I.1.	Vydané dluhopisy	0	0	0	0	0
C.I.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	0	0	0	0	0
C.I.1.2.	Ostatní dluhopisy	0	0	0	0	0
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	0	0	0	0	0
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	0	0	0	0	0
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů	0	0	0	0	0
C.I.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	0	0	0	0	0
C.I.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0	0
C.I.7.	Závazky – podstatný vliv	0	0	0	0	0
C.I.8.	Odložený daňový závazek	3 551	4 164	4 344	4 598	3 403
C.I.9.	Závazky – ostatní	0	0	0	0	0
C.I.9.1.	Závazky ke společníkům	0	0	0	0	0
C.I.9.2.	Dohadné účty pasivní	0	0	0	0	0
C.I.9.3.	Jiné závazky	0	0	0	0	0
C.II.	Krátkodobé závazky	59 055	46 289	61 554	71 441	70 094
C.II.1.	Vydané dluhopisy	0	0	0	0	0
C.II.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	0	0	0	0	0
C.II.1.2.	Ostatní dluhopisy	0	0	0	0	0
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	0	0	0	0	0
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	0	0	0	0	0
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	43 283	37 262	49 384	53 524	47 617
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě	0	0	0	0	0
C.II.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0	0
C.II.7.	Závazky – podstatný vliv	0	0	0	0	0
C.II.8.	Závazky – ostatní	15 772	9 027	12 170	17 917	22 477

C.II.8.1.	Závazky ke společníkům	0	0	0	0	0
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	0	0	0	0	0
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	3 422	3 173	3 972	4 195	4 836
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 910	1 729	2 224	2 182	2 586
C.II.8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	4 418	889	1 528	363	468
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	5 914	3 145	4 346	11 090	14 534
C.II.8.7.	Jiné závazky	108	91	100	87	53
D.	Časové rozlišení pasiv	128	44	265	303	444
D.1.	Výdaje příštích období	128	44	36	166	100
D.2.	Výnosy příštích období	0	0	229	137	344

Příloha 6: Výkaz zisku a ztráty společnosti Pěkný-Unimex, s. r. o. za roky 2018-2022

(Vlastní zpracování dle: Výroční zprávy společnosti Pěkný-Unimex, s. r. o. za období 2018-2022)

označ.	Výkaz zisku a ztráty (v tis. Kč)	2018	2019	2020	2021	2022
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	277 968	273 942	306 162	296 302	335 086
II.	Tržby za prodej zboží	76 038	65 028	100 774	109 909	123 656
A.	Výkonová spotřeba	245 534	253 125	309 431	313 468	372 071
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	50 553	48 355	66 382	75 863	89 710
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	157 496	163 287	193 551	184 854	222 180
A.3.	Služby	37 485	41 483	49 498	52 751	60 181
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-707	-1 220	-3 080	-1 905	-1 358
C.	Aktivace (+/-)	0	0	0	0	0
D.	Osobní náklady	60 642	64 826	73 635	75 244	82 665
D.1.	Mzdové náklady	45 712	48 902	55 707	56 936	62 314
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	14 930	15 924	17 928	18 308	20 351
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	14 872	15 885	17 846	18 135	20 276
D.2.2.	Ostatní náklady	58	39	82	173	75
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	8 414	10 347	12 209	12 736	13 642
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	9 922	10 367	12 688	12 776	12 675
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	9 922	10 367	12 688	12 776	12 675
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – dočasné	0	0	0	0	0
E.2.	Úpravy hodnot zásob	-1 070	-488	-21	-10	967
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	-438	468	-458	-30	0
III.	Ostatní provozní výnosy	14 088	23 765	14 568	13 145	16 687
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	2 134	7 536	2 445	21	7 372
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	10 386	14 537	10 311	10 887	7 138
III.3.	Jiné provozní výnosy	1 568	1 692	1 812	2 237	2 177
F.	Ostatní provozní náklady	15 784	21 203	13 305	12 660	14 531
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	1 972	5 072	676	0	5 073
F.2.	Prodaný materiál	9 745	12 288	8 209	8 743	5 408
F.3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	222	220	258	254	231
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	0	201	590	71	-40
F.5.	Jiné provozní náklady	3 845	3 422	3 572	3 592	3 859
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	38 427	14 454	16 004	7 153	-6 122
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly	0	0	0	0	0
IV.1.	Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0	0
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	0	0	0	0	0

G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	0	0	0	0	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0	0	0	0	0
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0	0
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0	0	0	0	0
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	0	0	0	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	0	0	0	0	98
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0	0
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	0	0	0	0	98
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	0	0	0	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	0	0	0	0	0
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	0	0	0	0	0
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	0	0	0	0	0
VII.	Ostatní finanční výnosy	1 945	1 027	5 421	4 061	4 740
K.	Ostatní finanční náklady	1 359	1 490	3 608	4 464	5 434
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	586	-463	1 813	-403	-596
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	39 013	13 991	17 817	6 750	-6 718
L.	Daň z příjmů	7 592	2 557	3 409	1 289	-1 194
L.1.	Daň z příjmů splatná	7 493	1 943	3 229	1 036	0
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	99	614	180	253	-1 194
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	31 421	11 434	14 408	5 461	-5 524
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	0	0	0	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	31 421	11 434	14 408	5 461	-5 524
*	Čistý obrat za účetní období = I.+II. +III. +IV. +V. +VI. + VII.	370 039	363 762	426 925	423 417	480 267