

Technická univerzita v Liberci
Hospodářská fakulta

Studijní program: 6208 – Ekonomika a management
Studijní obor: Podniková ekonomika

Finanční analýza firmy v platební neschopnosti

Financial analysis of the company in insolvency

Číslo závěrečné práce: DP-PE-KFÚ-2007 22

MARCELA LÁNÍKOVÁ

Vedoucí práce: Ing. Josef Horák, Ph.D.

Konzultant: Ing. Kateřina Višteinová, Rödl & Partner, s.r.o., Praha

Počet stran: 70

Datum odevzdání: 9.5.2007

Počet příloh: 6

TECHNICKÁ UNIVERZITA V LIBERCI

Hospodářská fakulta

Katedra financí a účetnictví

Akademický rok: 2006/2007

ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: Marcela LÁNÍKOVÁ

Studijní program: M6208 Ekonomika a management

Studijní obor: Podniková ekonomika

Název tématu: Finanční analýza firmy v platební neschopnosti

Z á s a d y p r o v y p r a c o v á n í :

1. Vymezte problematiku finanční analýzy.
2. Analyzujte a zhodnoťte finanční situaci firmy.
3. Analyzujte podnikatelské a finanční riziko.
4. Navrhněte potřebná opatření a posuďte možnosti růstu firmy .

Rozsah práce: 60 - 70

Rozsah příloh:

Forma zpracování diplomové práce: tištěná

Seznam odborné literatury:

1. David Irwin: Finanční řízení
2. Tomáš Petřík: Ekonomické a finanční řízení firmy
3. Vladislav Paulat: Finanční analýza v rukou manažera, podnikatele a investora
4. Eva Kislingerová, Jiří Hnilica: Finanční analýza krok za krokem
5. Zdenek Sib Blaha, Irena Jindřichovská: Jak posoudit finanční zdraví firmy
6. Louis Perridon, Manfred Steiner: Finanzwirtschaft der Unternehmung

Vedoucí diplomové práce:

Ing. Josef Horák, Ph.D.

Katedra financí a účetnictví

Konzultant diplomové práce:

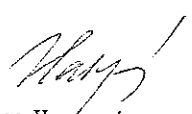
Ing. Kateřina Višteinová

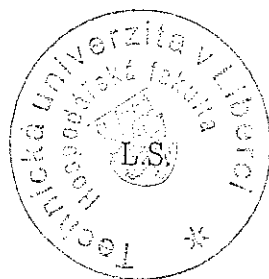
Datum zadání diplomové práce:

31. října 2006

Termín odevzdání diplomové práce:

11. května 2007


doc. Dr. Ing. Olga Hasprová
děkanka




doc. Dr. Ing. Olga Hasprová
vedoucí katedry

V Liberci dne 31. října 2006

Byla jsem seznámena s tím, že na mou diplomovou práci se plně vztahuje zákon č.121/2000 Sb. o právu autorském, zejména §60 – školní dílo.

Beru na vědomí, že Technická univerzita v Liberci (TUL) nezasahuje do mých autorských práv užitím mé diplomové práce pro vnitřní potřebu TUL.

Užiji-li diplomovou práci nebo poskytnu licenci k jejímu využití, jsem si vědom povinnosti informovat o této skutečnosti TUL; v tomto případě má TUL právo ode mne požadovat úhradu nákladů, které vynaložila na vytvoření díla, až do jejich skutečné výše.

Diplomovou práci jsem vypracovala samostatně s použitím uvedené literatury a na základě konzultací s vedoucím diplomové práce a konzultantem.

Datum: 9.5.2007

Podpis:

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'A. C. L. C. I'.

Resumé

Cílem této diplomové práce je provést finanční analýzu logistické a spediční firmy v platební neschopnosti dle tradičních postupů a zhodnotit zjištěné výsledky. Práce se skládá z představení firmy, organizační struktury, současného stavu trhu, rozboru majetkové a kapitálové struktury společnosti, rozboru poměrových ukazatelů jednotlivých položek rozvahy a výkazu zisků a ztrát, z rozboru nákladů a výnosů na základě horizontální a vertikální finanční analýzy a z analýzy výnosnosti provozování vlastního vozového parku na základě údajů manažerského účetnictví. Jednotlivé části jsou vždy komentovány a zhodnoceny. V poslední části diplomové práce je provedeno vyhodnocení všech zjištěných výsledků a vyvozen závěr s doporučením dalšího postupu.

Resumé

The aim of this dissertation is to carry out the financial analysis of the logistic and transport firm in insolvency according to the traditional procedures and to evaluate the established results. The work consists of the presentation of the firm, the organizational structure, the temporary state of the market, property and capital analysis of the company, analysis of proportional indicators of the individual items of balance and profit and loss statement, cost and yield analysis on the basis of horizontal and vertical financial analysis and of the analysis of return of the own rolling stock operation on the basis of the data from managerial accounting. Individual parts are always commented and evaluated. In the last part of the dissertation the evaluation of all facts, that were found out, is carried out and the conclusion is concluded with the recommendation of the further progress.

Klíčová slova

Key expressions

faktoring	factoring
finanční analýza	financial analysis
finanční plánování	financial planning
finanční účetnictví	financial accounting
horizontální analýza	horizontal analysis
hospodářský výsledek	net income
leasing	hire purchase
manažerské účetnictví	managerial accounting
platební neschopnost	payment insolvency
přehled o peněžních tocích	money flow overview
rentabilita kapitálu	profit to capital employed ratio
rozhoda	balance
ukazatele likvidity	liquidity indicators
ukazatele zadluženosti	indebtedness indicators
vertikální analýza	vertical analysis
výkaz zisků a ztrát	profit and loss statement

Obsah

Seznam použitých zkratk a symbolů	9
1. Úvod	10
2. Základní informace o společnosti	11
2.1. Základní údaje z výpisu z Obchodního rejstříku	11
2.2. Strategie společnosti	12
2.3. Profil a historie společnosti	12
2.4. Vazby mezi jednotlivými společnostmi v koncernu	13
2.5. Organizační struktura, situace na trhu	13
3. Údaje z rozvahy, výkazu zisků a ztrát - poměrové ukazatele	18
3.1. Finanční a ekonomická situace	22
3.2. Audit společnosti	24
3.3. Hospodářský výsledek v uplynulých letech	25
3.4. Vlastní a cizí kapitál	27
3.5. Majetek	29
3.6. Pohledávky	30
3.7. Závazky	35
3.8. Stav finančních prostředků	36
4. Údaje z rozvahy, výkazu zisků a ztrát - horizontální a vertikální analýza	37
4.1. Horizontální analýza	37
4.2. Vertikální analýza	44
5. Manažerské účetnictví	51
6. Jak zabránit dalším ztrátám	59
6.1. Organizace a řízení	59
6.2. Pohledávky a závazky	60
6.3. Majetek	61
6.4. Finanční prostředky	62
6.5. Náklady	63
6.6. Výnosy	64
6.7. Finanční a manažerské účetnictví	64
7. Závěr	65
Seznam použité literatury	68
Seznam příloh	70

Seznam použitých zkratk a symbolů

apod. a podobně

č. číslo

CZK Koruna česká

EU Evropská unie

EUR Euro

IČ identifikační číslo

např. například

obr. obrázek

s.r.o. společnost s ručením omezeným

tj. to je

tzn. to znamená

tis. tisíc

vč. včetně

1. Úvod

Záměrem této diplomové práce je zpracování finanční analýzy společnosti podnikající v rámci celé oblasti logistických služeb, ale specializující se především na mezinárodní kamionovou dopravu.

Důvodem zpracování finanční analýzy je skutečnost, že společnost je v dlouhodobé platební neschopnosti, není schopná plnit včas své závazky vůči svým dodavatelům. Tato situace se od konce roku 2005 neustále zhoršuje, nedochází k žádným příznivým obrátům i přesto, že se finanční situaci snažili posoudit a zlepšit i externí poradci objednaní vedením společnosti k tomuto účelu. Jejich nevýhodou je ale velmi malá provázanost s organizací firmy a neznalost místních poměrů.

Cílem finanční analýzy je zjistit příčinu této platební neschopnosti na základě všech dostupných materiálů, zejména na základě údajů z účetnictví, ale i například na základě subjektivních informací zaměstnanců. Cílem je rovněž poukázat na nedostatky ve finanční oblasti i v oblasti účetnictví a navrhnout možná řešení zjištěných nedostatků.

V první části dojde k základnímu popisu společnosti, rozboru aktuálního stavu organizace, popisu strategie, a zhodnocení aktuálního stavu na trhu v oblasti logistiky i mezinárodních přeprav. Finanční analýza vychází ze skutečných údajů a informací, které se mi podařilo k danému tématu zajistit. Jelikož se jedná o existující firmu, upravila jsem pouze její název, adresu a IČ. Všechny ostatní údaje zůstaly nepozměněny.

Druhou část tvoří informace o údajích, ze kterých finanční analýza vychází, zejména o rozvaze, výkazu zisků a ztrát, cash-flow a funkci těchto výkazů v účetnictví. Budou zde vyhodnoceny údaje z rozvahy jednak z pohledu, jak se jednotlivé položky vyvíjely v posledních letech a zda tento vývoj odpovídá současnému trendu. Zároveň budou vyhodnoceny základní poměrové ukazatelé.

Třetí část se zabývá horizontální analýzou účetních výkazů, a to především rozvahy a výkazu zisků a ztrát. Zde budou zhodnoceny jednotlivé položky účetních výkazů v souvislosti s vývojem v posledních třech letech, tzn. budou vyhodnoceny změny oproti minulým rokům a zhodnocen jejich význam.

Čtvrtá část obsahuje vertikální analýzu účetních výkazů. I vertikální analýza vychází z údajů z rozvahy a výkazu zisků a ztrát za poslední tři roky. V této anýze bude zhodnocen poměr jednotlivých položek na celkové hodnotě aktiv, pasiv či celkové hodnotě nákladů nebo výnosů.

Manažerským účetnictvím se zabývá pátá část této diplomové práce. Zde dochází k popisu funkce manažerského účetnictví a jeho návaznosti na finanční účetnictví. Analýza se zabývá organizací vnitropodnikových středisek ve společnosti a jejich hospodářskými výsledky v jednotlivých měsících v posledním hodnocené roce, tj. v roce 2006. Tyto výsledky jsou vyhodnoceny jak na základě výsledných hodnot, tak na základě grafického vyjádření.

V poslední, šesté, části práce jsou zhodnoceny jednotlivé poznatky ze všech předchozích částí. Ve stručných bodech jsou zde sumarizovány vlastní návrhy postupu a dalších kroků tak, aby firma nepokračovala v činnosti s dalšími ztrátami. Některé body nejsou vyloženě analytické, ale spíše organizační, ale přesto mají na celkové zlepšení finanční situace společnosti důležitý vliv.

Závěr hodnotí celkový přínos a výsledek této finanční analýzy.

2. Základní informace o společnosti

2.1. Základní údaje z výpisu z Obchodního rejstříku

Den zápisu:	24.1.1997
Obchodní firma:	XXX Logistic, s.r.o.
Sídlo:	Č., K. 1047, PSČ 123 45
IČ:	123 45 678
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
Předmět podnikání:	Zasilatelství Koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje Poradenská činnost v oblasti skladového hospodářství Provozování skladů

	Poradenská činnost v oblasti zasilatelství Poradenská činnost v oblasti dopravy Silniční motorová doprava nákladní
Statutární orgán – jednatel:	A. O. C.
Základní kapitál:	20 774 000 Kč

2.2. Strategie společnosti

V propagačních materiálech firmy jsou uvedeny následující informace:

„Společnost XXX Logistic, s.r.o. patří ke středně velkým poskytovatelům logistických služeb v České republice. Podporuje průmysl a obchod službami ve všech oblastech logistiky. Nabízí svým zákazníkům služby vysoce kvalifikovaných pracovníků s dlouholetou zkušeností.“

2.3. Profil a historie společnosti

Firmu XXX Logistic, s.r.o. lze v České republice skutečně zařadit mezi středně velké firmy. V současné době má 60 zaměstnanců, roční obrat 307 miliónů Korun a hodnotu aktiv 133 miliónů Korun. Pro srovnání – v předchozím roce měla zaměstnanců 30, roční obrat 220 miliónů Korun a hodnotu aktiv 93 miliónu Korun.

Jedná se o dceřinou společnost německé rodinné firmy. V Německu má tato společnost dlouholetou tradici, jejíž počátky se váží již k roku 1920. Ve vedení firmy zaujímali v minulosti a v německé společnosti i nadále zaujímají místo výhradně členové rodiny. To zlepšuje možnost kontroly nad podstatnou částí firmy, zvyšuje jistotu majitele při investování a zároveň pro zaměstnance je toto jistotou stability rodinné firmy.

Od dvacátých let minulého století podnikala firma v celé řadě oborů, podle toho, jaké příležitosti se právě naskytly (pod vlivem války a poválečného období), ale postupně se začala profilovat a specializovat na dopravu, později mezinárodní dopravu a nyní na oblast veškerých logistických služeb.

2.4. Vazby mezi jednotlivými společnostmi v koncernu

Do koncernu patří firmy a pobočky v několika západoevropských zemích, v Číně a v převážně všech postkomunistických zemích. V ČR je firma aktivní od roku 1997. V té době zde byla založena společnost s ručením omezeným XXX Logistic, s.r.o.

Přehled všech zemí, ve kterých je firma v rámci koncernu aktivní, tvoří nákres, který je zobrazen v příloze č. 1.

2.5. Organizační struktura, situace na trhu

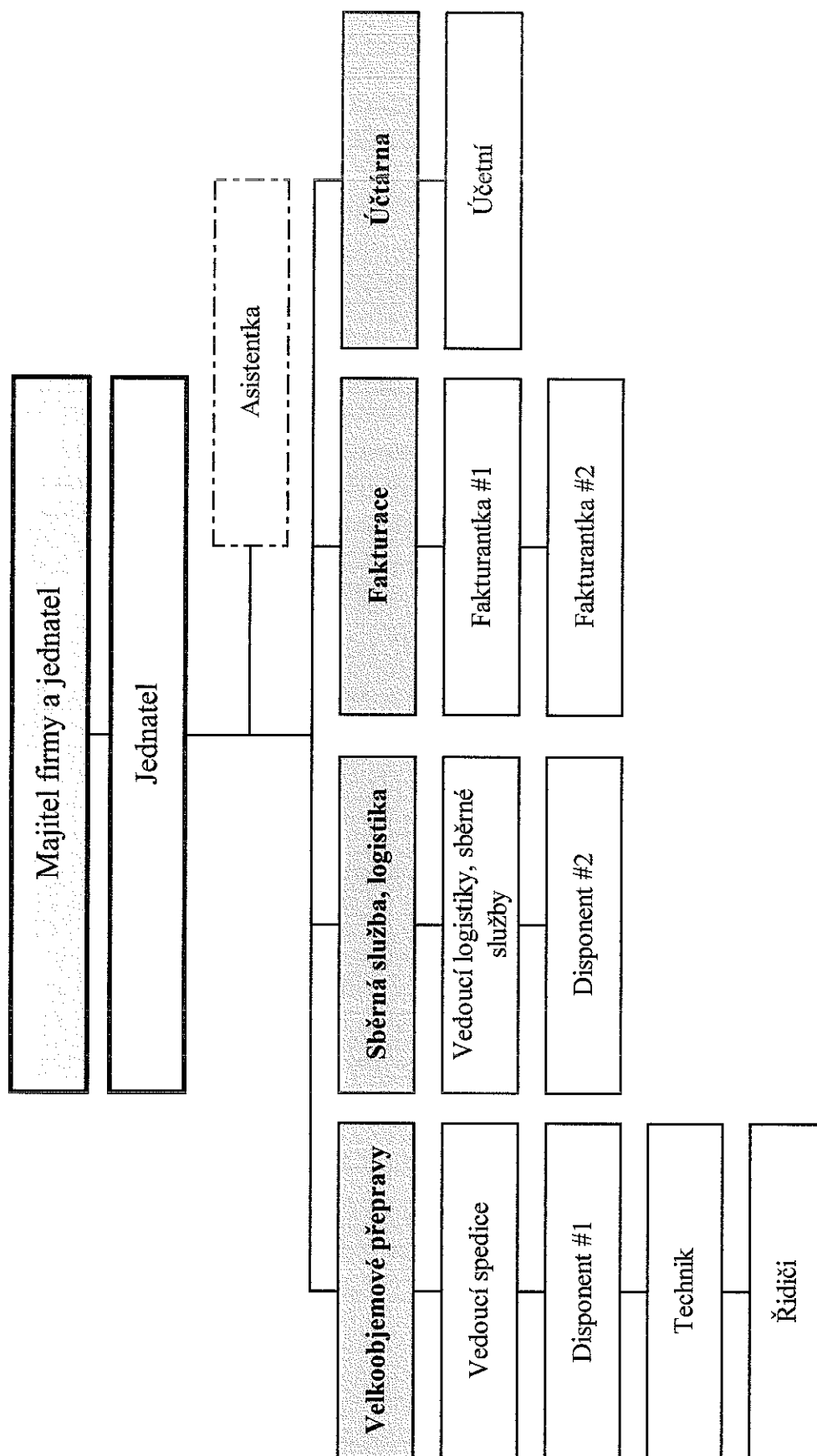
Firma až do roku 2005 zaměstnávala přibližně 10 zaměstnanců ve správě a dalších 20 až 40 zaměstnanců na pozicích řidičů mezinárodní kamiónové dopravy. Počet řidičů se měnil podle počtu provozovaných nákladních vozidel.

Firma se členila vždy na operativní a administrativní oblast. Operativní oblast zastupovali prodejci, disponenti přeprav a řidiči. Administrativní oblast zajišťovala zejména fakturace, účetnictví bylo zpracovááno až do roku 2002 externí účetní firmou, od roku 2003 samostatnou účetní přímo ve firmě. Operativní i administrativní oblast zaštiťoval jednatel společnosti. Jednateli byl nadřízený přímo majitel firmy.

Organigram firmy do roku 2005 tvoří obr. č.1.

Po vstupu do Evropské unie v dubnu 2004 se v oblasti mezinárodní kamiónové dopravy mimořádně změnila situace. V celém oboru vznikla velká konkurence vzhledem k tomu, že pro velké mezinárodní firmy bylo členství naší země v Evropské unii zárukou právní i ekonomické jistoty podnikání na českém území a začaly zde zakládat své společnosti. Vznikem velké konkurence byly ceny stlačeny výrazně dolů. Další změnou bylo otevření hranic v rámci Evropské unie spojené s ukončením cel a díky tomu odpadlo mnohahodinové čekání kamiónů na hranicích a trh byl přesycen vozidly, což konkurenci ještě zvýšilo.

Obrázek č.1 - Organigram do roku 2005



Zdroj: Vlastní zpracování

Toto potvrzují i údaje z ročenky dopravy 2005¹:

„V období od roku 2000 zcela mimořádnou měrou vzrostla intenzita nákladní dopravy - o 42 %, z toho na dálnicích skoro o 90 %. Tak velký celkový přírůstek za 5 let na silniční a dálniční síti dosud nikdy nebyl zaznamenán. Zcela výjimečné jsou ukazatele růstu kamionové dopravy - na silnicích je přírůstek okolo 80 %, na dálnicích 160 %, celkem na silniční a dálniční síti 105 %. Obdobná čísla rovněž dosud nikdy zjištěna nebyla. Na tak výrazný růst kamionové dopravy měl mimořádný vliv vstup České republiky do Evropské unie, konkrétně zrušení celní kontroly na hranicích. To přineslo značné zrychlení cesty, zejména po dálnicích.“

Tento fakt vedl v roce 2004 a 2005 k zániku mnoha převážně malých firem, které se nedokázaly přizpůsobit nové situaci a neměly dostatečný kapitál a silné zákazníky.

Společnost XXX Logistic, s.r.o. se snažila na tyto změny v roce 2004 reagovat změnou své organizace, rozšířením nabídky svých služeb a snahou získat nové zákazníky. Bohužel tyto změny byly velmi pomalé a více či méně neúspěšné.

Zákazníky se jí daří dlouhodobě získávat pouze přes německou centrálu, při získávání zákazníků přímo v České republice není úspěšná, zákazníky jsou tedy převážně dceřinné společnosti zahraničních firem v České republice nebo přímo zahraniční firmy. Toto je částečně výhodou, neboť platební morálka „starých“ členských zemí Evropské unie je nepochybně na vyšší úrovni než platební morálka českých firem.

Až v roce 2005 se firmě XXX Logistic, s.r.o. podařilo vyhrát konkurz na zajišťování veškerých logistických služeb pro nadnárodní firmu, vyrábějící automobilové součástky. I v tomto případě se nejednalo o výběrové řízení přímo v České republice, nýbrž na evropské úrovni v rámci mateřských společností obou firem. Toto se ukázalo v budoucnosti jako nevýhodné v okamžiku, kdy se české vedení zákazníka neztotožnilo s výsledkem výběrového řízení a neakceptovalo i přes podepsané smlouvy firmu XXX Logistic, s.r.o. jako svého výhradního dodavatele logistických služeb a smluvního partnera.

¹ Statistika dopravy České republiky Ministerstva dopravy České republiky [online]. [cit.10.2.2007]. Dostupné z <http://www.sydos.cz/cs/rocenka-2005/rocenka/htm_cz/uvod.html>

Jelikož tyto logistické služby zahrnovaly široké pole činností, rozhodlo vedení společnosti, že přepravní služby bude zajišťovat firma XXX Logistic, s.r.o., která je na tento typ služeb specializovaná a ostatní logistické služby (skladování, zásobování výroby a expedici výrobků) bude zajišťovat v ČR nově založená společnost YYY Logistic, s.r.o.

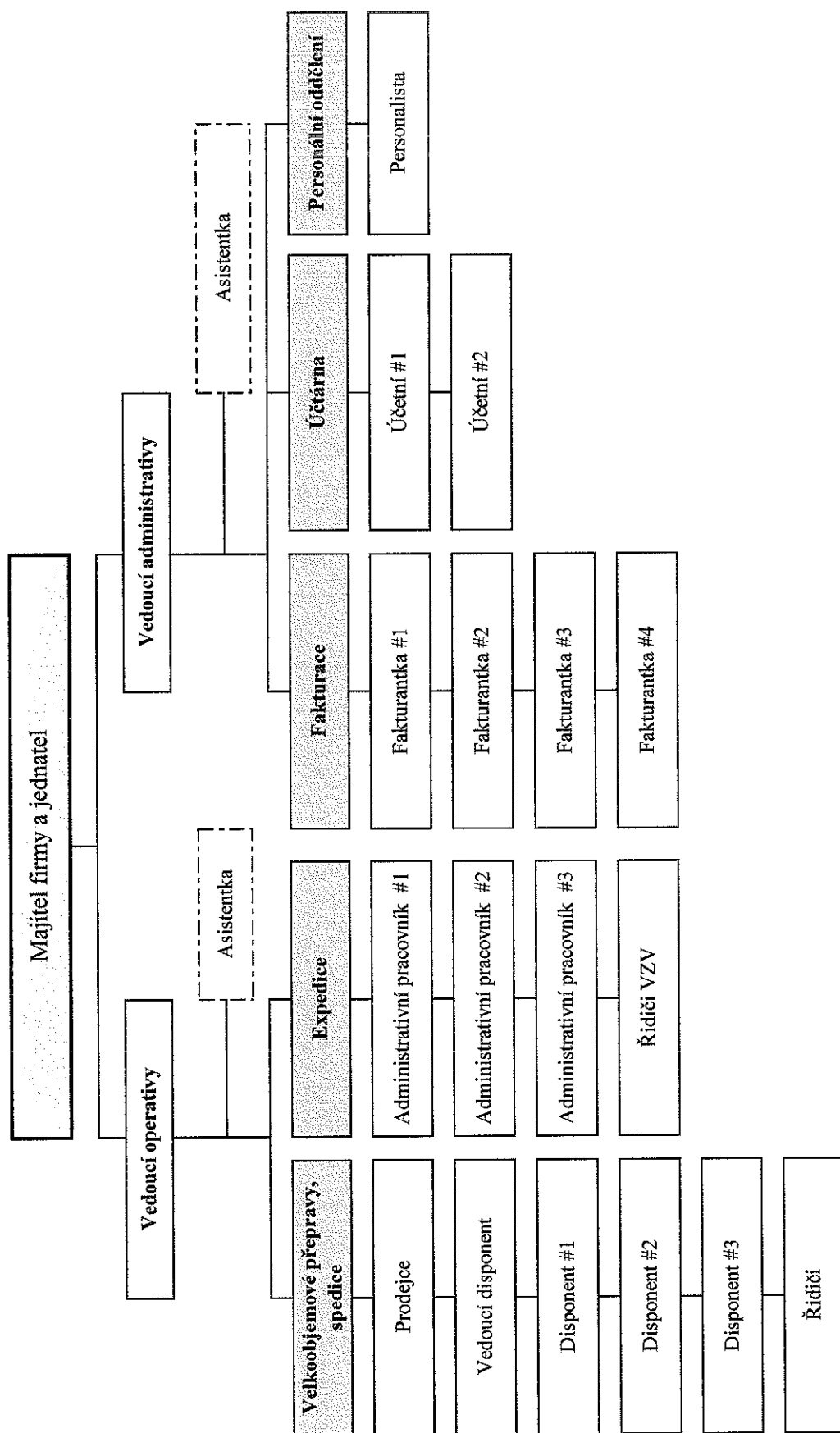
Přestože firma XXX Logistic, s.r.o. začala pro nového zákazníka zajišťovat pouze přepravy, znamenalo to její velké rozšíření, spojené se stěhováním do místa sídla zákazníka a zcela novou organizační strukturu. Díky stěhování do nového působiště musely být stávajícím zaměstnancům z organizačních důvodů vypovězeny pracovní smlouvy a firma musela přijmout na všechny pozice nové zaměstnance. Toto bylo spojeno s velkými mzdovými náklady na odstupné dle zákoníku práce a zároveň s velkými náklady na zaškolení nových pracovníků na nové pozice. Koncem roku 2006 se situace v personální oblasti již stabilizovala, zaměstnanci již byli zaškoleni a vytvořili dobré pracovní týmy.

Členění na administrativní a operativní oblast zůstalo stejné, ale za každou z oblastí nyní nově zodpovídá jeden vedoucí. Tito vedoucí pracovníci jsou na stejné úrovni a podléhají vedení mateřské společnosti, tj. majiteli společnosti přímo. Nově zaměstnává firma cca 40 zaměstnanců, plus 20 řidičů mezinárodní kamiónové dopravy.

Organigram společnosti v současné podobě tvoří obr. č.2.

V roce 2006 se situace na českém trhu již poměrně stabilizovala a trh se vrací na úroveň před vstupem do EU, ceny se vrátily zpátky na úroveň reálných cen. V posledních měsících není ani již neobvyklé, že poptávka zákazníku převyšuje kapacity dopravců a proto ti dopravci, kteří se dokáží přizpůsobit situaci, využít této poptávky a zajistit potřebný počet vozidel, mají velkou šanci, že z této situace vytěží potřebné zisky.

Obrázek č.2 - Organigram od roku 2005



Zdroj: Vlastní zpracování

3. Údaje z rozvahy, výkazu zisků a ztrát – poměrové ukazatele

Účetnictví každé společnosti by mělo všem svým uživatelům poskytovat důležité a spolehlivé informace pro rozhodování o jejím dalším vývoji, tzn. že by mělo informovat o aktuální finanční situaci i o výsledku hospodaření. Stále větší důraz je v poslední době kladen nikoli na to, jak společnost hospodařila v uplynulém období, nýbrž na prognózy finanční situace a to zejména jak bude společnost schopna dosahovat dobrých finančních výsledků v budoucnosti. [12]

Finanční účetnictví, kterým se zabývají první čtyři části této finanční analýzy, je zaměřeno především na získávání, zpracování a poskytování ekonomických informací, tak aby se externí uživatelé (zákazníci, věřitelé podniku, zaměstnanci, státní instituce, event. konkurence) mohli na základě těchto informací rozhodovat. Finanční účetnictví poskytuje souhrnné informace o podniku jako celku, tj. o jeho majetkové struktuře, závazcích, vlastním kapitálu a v návaznosti i o nákladech a výnosech za účelem zjištění hospodářského výsledku. Výsledek finančního účetnictví tvoří dva základní finanční výkazy, tj. rozvaha a výkaz zisků a ztrát. [15]

Oba tyto výkazy mají základní předepsanou formu v souladu s účetními zásadami a standardy. V této formě tvoří výkazy přílohu č. 2. Pro účely této finanční analýzy jsem hodnoty z výkazů za rok 2004, 2005 a 2006 přepsala do přehlednější tabulkové formy, tak aby byly údaje ze všech tří let vždy na jednom listě. Tyto údaje tvoří přílohu č.3.

Vzhledem k tomu, že rozvaha uvádí informace o finanční a majetkové situaci společnosti, uvádějí se zde jednotlivé položky jako stavy běžného období (na straně aktiv ve vyjádření brutto hodnoty, korekce a netto hodnoty) a stavy za účetní období minulé.

Aktiva jsou v rozvaze rozčleněna podle stupně likvidity, tj. od složek nejméně likvidních až k položkám nejlikvidnějším, tj. finančním prostředkům, zejm. k peněžním prostředkům.

Pasiva jsou členěna podle zdroje krytí, tj. na vlastní zdroje a cizí zdroje. Vlastní zdroje tvoří vlastní kapitál, různé fondy a hospodářské výsledky minulých let a cizí zdroje tvoří veškeré závazky. Závazky jsou uspořádány podle doby splatnosti na dlouhodobé (tj. splatné za více jak 1 rok) a krátkodobé (splatné do 1 roku). [15]

Výkaz zisků a ztrát je sestaven na základě jednotlivých stupňů, tak aby bylo patrné členění hospodářského výsledku podle jeho zdroje. Vzhledem ke kombinaci druhového a účelového členění jednotlivých položek výkazu zisků a ztrát, umožňuje tento výkaz určitou nákladovou analýzu a obsahuje určité ukazatele. Jedná se o tyto ukazatele:

- obchodní marže (rozdíl mezi tržbami za zboží a náklady vynaloženými na jeho pořízení),
- přidaná hodnota (rozdíl mezi tržbami za prodej vlastních výrobků a služeb a výdaji na pořízení materiálu, energie a nakoupenými službami),
- provozní hospodářský výsledek (hospodářský výsledek z provozní činnosti, tj. zejména z prodeje zboží, služeb po zohlednění nákladů s těmito výkony souvisejícími, vč. mzdových nákladů, daní, odpisů, rezerv, opravných položek a ostatních provozních výnosů a nákladů),
- hospodářský výsledek z finančních operací (rozdíl mezi tržbami z prodeje cenných papírů, výnosů z cenných papírů, a náklady spojenými s pořízením cenných papírů, výnosovými úroky a nákladovými úroky, ostatními finančními výnosy a náklady),
- hospodářský výsledek za běžnou činnost (provozní výsledek hospodaření a finanční výsledek hospodaření, ponížený o daň z příjmů za běžnou činnost),
- mimořádný hospodářský výsledek (mimořádné výnosy ponížené o mimořádné náklady a daň z příjmů z mimořádné činnosti),
- hospodářský výsledek za účetní období (výsledek hospodaření za běžnou činnost, mimořádný výsledek hospodaření, ponížené o převod podílu na výsledku hospodaření společníkům),
- hospodářský výsledek před zdaněním (provozní výsledek hospodaření, finanční výsledek hospodaření, mimořádné výnosy, bez mimořádných nákladů).

Samostatně ale tyto výkazy neposkytují úplný obraz o finanční situaci společnosti, o jejích případných slabínách ani o jejím budoucím vývoji. Nevýhodou účetních výkazů je právě ta skutečnost, že pracují s údaji, které se týkají minulosti. Proto neustále existuje to riziko, že

hodnocená data nemusí být již aktuální. Proto završí až celý proces rozboru účetních výkazů jejich finanční analýza.

„Analýza je první krok k moudrému rozhodování. Předtím, než se analytik, bankéř nebo manažer začne konkrétněji zabývat specifickým, na účetních údajích založeným analytickým nástrojem, je třeba zdůraznit, že žádná analýza není jen světem pro sebe. Finanční analýza anebo obecně jakákoliv analytická metoda mají smysl především jako logický prostředek hodnocení a porovnávání údajů a vytváření nové informace, která je hodnotnější, než jednotlivé primární údaje“²

Finanční analýza poskytuje informace především vedení podniku pro potřeby rozhodování, ale i třeba bankám, případným investorům a dalším externím uživatelům. Analýza pro potřeby společnosti bývá většinou zaměřena na zjištění vlastní likvidity, hodnocení minulých výsledků nebo pro určení, zda si vedení může dovolit zatížit společnost bankovním úvěrem nebo třeba zda se zúčastnit výběrového řízení na nový projekt. Pokud je využití finanční analýzy pro externí uživatele, jedná se většinou o ohodnocení její kredibility pro případnou budoucí spolupráci ať už ze strany dodavatelů nebo bankovních institucí. [3]

Předmětem analýzy účetních výkazů jsou především tato hlediska:

- Výnosnost, tj. rentabilita – tyto ukazatele ukazují kombinovaný vliv likvidity, řízení aktiv a řízení dluhu na výsledky hospodaření.
- Rychlost obratu prostředků, tj. aktivita – tyto ukazatele měří rychlost, s jakou řídí firma svá aktiva. Ukazatelé kombinují údaje z rozvahy i z výkazu zisků a ztrát.
- Platební schopnost – likvidnost aktiv, likvidita, solventnost – tyto ukazatele prezentují vztah mezi oběžnými aktivy a krátkodobými pasivy, tzn. schopnost společnosti dostát svým závazkům.
- Hospodářská a finanční spolehlivost. [3,8]

² BLAHA, Z.S., JINDŘICHOVSKÁ I. Několik slov o finanční analýze. In *Jak posoudit finanční zdraví firmy*. 3. vyd. Praha: Management Press, 2006, S.11. ISBN 80-7261-145-3

Zejména likvidita a solventnost patří k základním charakteristikám finanční situace společnosti, neboť i když společnost dosahuje zisku, může se dostat do potíží s platbami svých závazků.

Likvidita je závislá na tom, jak rychle a v jaké míře je společnost schopna přeměnit svůj majetek na peníze, tzn. inkasovat pohledávky nebo likvidovat zásoby a dostát tak včas svým finančním povinnostem.

K finanční analýze jsou používány tyto základní rozborové techniky:

1. Technika procentního rozboru, kdy se extenzivní ukazatelé přejaté z účetních výkazů doplní o jejich procentní podíl na celkové sumě. Pro dobré srovnání je potřeba mít údaje za několik po sobě jdoucích období.
2. Technika rozboru pomocí poměrových ukazatelů, které se vypočtou jako podíl určitých položek výkazů. Mezi základní poměrové ukazatele patří rentabilita vlastních zdrojů, likvidita, rychlost obratu vlastního kapitálu atd. Výhodou poměrové finanční analýzy je ta skutečnost, že převádí hrubé údaje na ukazatele porovnatelné mezi jednotlivými roky a zároveň i mezi jednotlivými firmami v odvětví. [15]

Ukazatelé udávají, jak si společnost vede, a poskytují potřebné informace a vývojové trendy, které nejsou čistě z rozvahy nebo výkazu zisků a ztrát patrné. Jednotlivé ukazatele je možné porovnávat se stejnými ukazateli v předešlých letech nebo s ukazateli jiných společností ve stejné oblasti podnikání. Ukazatelé samotné o sobě ale neposkytují žádné informace. Jedině v porovnání s dalšími mohou poskytnout vývojové tendence, které dokážou určit, zda je podnik zdravý. Je lepší soustředit se na to, že ukazatelé jsou dlouhodobě v určitém rozsahu, než porovnávat hodnoty s určenými konkrétními hodnotami.

Finanční informace získané na základě finanční analýzy mají pouze tehdy patřičnou vypovídací hodnotu, pokud nejsou posuzovány izolovaně, nýbrž za více období a na základě minulých trendů je odvozen budoucí vývoj. Zároveň je potřeba analyzovat případné odchylky oproti údajům z minulých období a tyto odchylky zdůvodnit.

Údaje uvedené v následujících podkapitolách vychází z rozvahy, výkazu zisků a ztrát v plném rozsahu za roky 2004, 2005 a 2006. Rok 2006 není ještě zauditován, ale významnější odchylky od uvedených hodnot se nepředpokládají. Zároveň informace vychází ze znalostí problematiky firmy nejen na základě vlastních zkušeností, ale i názorů a zkušeností zaměstnanců firmy z různých oddělení. V neposlední řadě vychází informace ze situace na českém trhu a základních informací o oboru podnikání.

3.1. Finanční a ekonomická situace

Finanční situace firmy XXX Logistic, s.r.o. je na první pohled dle informací zaměstnanců velmi znepokojující. Firma je v současné době trvale v platební neschopnosti, její jméno na českém trhu dopravců je vzhledem k časté a opakující se platební neschopnosti špatné.

Přestože dosud financovala veškerý chod své společnosti z vlastních zdrojů, byla v roce 2006 nucena požádat banku o krátkodobý kontokorentní úvěr, kterému banka do výše 500.000 EUR vyhověla. Tento kontokorentní rámec firma plně využila, ale stále se jí nedařilo plnit včas své závazky. Zároveň firma požádala banku, aby byl kontokorentní úvěr prodloužen na dobu neurčitou (minimálně na dobu 1 roku). Této žádosti nebylo dosud vyhověno. A nebyl poskytnut ani další krátkodobý kontokorentní úvěr, takže firma musela vrátit celou výši úvěru bance. Na úhradu úvěru firma použila půjčku od sesterské společnosti YYY Logistic, s.r.o.

K 31.12.2006 nemá firma tedy žádné bankovní úvěry.

S výjimkou sesterských společností a mateřské společnosti neexistují žádné významné pohledávky či závazky po splatnosti. Vztahy mezi pohledávkami a závazky jednotlivých společností jsou poměrně nejasné a určitě je bude nutné i v rámci finanční analýzy vyjasnit a zpřehlednit.

Firma nemá žádné aktuální pohledávky vůči společnostem v úpadku. Poslední ztráty z neuhrazených pohledávek pochází z roku 2004. Ke všem neuhrazeným pohledávkám jsou vytvořeny účetní opravné položky ve 100% výši.

Dle informací zaměstnanců společnosti, jsou veškeré pohledávky až na pohledávky vůči firmám v rámci koncernu hrazeny na účet společnosti včas a v plné výši. V případě, že se některý zákazník opozdí s platbou, začne být účtárnou platba upomínána. V těchto případech je kontaktován i prodejce, aby nedošlo k nasmlouvání dalších přeprav pro neplaticího zákazníka. Tento systém se osvědčil a od roku 2004 nedošlo k větším platebním výpadkům ze strany zákazníků.

V roce 2006 se finanční potíže společnosti začaly vyostřovat. Příčinou bylo zvýšení obratu spojeného s novým projektem, nasmlouvání subdodavatelů pro poskytované služby a vyšší nároky na kapacitu personálu. Veškeré tyto náklady musely být firmou XXX Logistic, s.r.o. uhrazeny, ale vzhledem ke špatné přípravě projektu se jí nedařilo vyfakturovat veškeré své služby okamžitě, a i vyfakturované služby byly částečně zákazníkem (ať už oprávněně či neoprávněně) rozporovány a tudíž i hrazeny velmi pomalu a se zpožděním. Tím došlo k tomu, že faktury přijaté od subdodavatelů byly splatné dříve, než faktury vydané na zákazníka a tudíž se společnost XXX Logistic, s.r.o. dostávala pravidelně do platební neschopnosti.

Bohužel účetní software firmy neumožňuje zpětně jednoduché rozdělení pohledávek a závazků tak, aby bylo možné připravit rozbor doby prodlení s platbami dodavatelům ani prodlení v platbách od odběratelů. Toto lze zjistit pouze u jednotlivých dodavatelských či odběratelských účtů a v rámci jednotlivých pozic.

Jediným ukazatelem z účetnictví byly aktuální sestavy otevřených položek k aktuálnímu datu, které mnohonásobně převyšovaly výši finančních prostředků, které měla společnost ke stejnému datu k použití a vykazované pohledávky ke stejnému datu nebyly zákazníkem uhrazeny.

Proto se tato finanční analýza bude muset obejít bez analýzy pohledávek a závazků jako takových.

Z roční závěrky je možné nicméně vyčíst výši pohledávek a závazků k bilančnímu dni a z přílohy k rozvaze je možné získat informace o pohledávkách a závazcích v členění podle jednotlivých firem (pro tuto analýzu nezajímavé, postačí celková částka) a podle firem v koncernu.

Tyto údaje jsou uvedeny v samostatných kapitolách týkajících se pohledávek (kap. 3.6) a závazků (kap. 3.7) a zároveň v tabulce č.4.

Z přehledu uvedeného v podkapitole pohledávky a závazky a tabulky č.4 jasně vyplývá, že nejvýznamnější položkou jsou pohledávky vůči mateřské společnosti, přestože se hodnoty v letech mění v závislosti na platbách v posledních dnech před bilančním dnem, pohybují se hodnoty ve výši od 25% do 60%. U závazků jsou hodnoty obdobné. Od roku 2006 začaly být významné i pohledávky a závazky vůči sesterské společnosti YYY Logistic, jejichž výše dosahovala skoro 20%, nicméně pohledávky a závazky jsou ve skoro totožné výši, tudíž z pohledu budoucího toku peněz poměrně nevýznamné.

Zároveň je patrné, že výše ostatních závazků (mimo firmy koncernu) nepřevyšuje výši ostatních pohledávek (rovněž mimo koncern). Z toho by mohlo vyplývat, že firma nebude mít problémy s platební neschopností a bude hradit své závazky z přijatých úhrad svých pohledávek. Zajímavá by byla struktura závazků a pohledávek v členění dle počtu dnů po splatnosti a eventuálně před splatností. Toto bohužel účetní software neumožňuje a tyto údaje nejsou nikde v rozvaze ani v její příloze uvedeny. Patrně z důvodu, že výše splatných závazků převyšuje výši inkasovatelných pohledávek, není firma schopna plnit své závazky. U zákazníků platí většinou 30 denní splatnost, avšak platí většinou pouze 1x měsíčně (což je součástí platebních dohod), u dodavatelů platí většinou 45 denní splatnost, ovšem pravidelně od data vystavení, případně doručení faktury.

3.2. Audit společnosti

Společnost je vzhledem ke svému obratu a výši majetku dle zákona o účetnictví od začátku svého působení v České republice povinně auditována. Každoročně zněl výrok auditora „bez výhrad“.

Auditor ve svých zjištěních komentoval následující skutečnosti:

- k datu účetní závěrky je vykazován nižší vlastní kapitál, než je kapitál základní,

- společnost nepředložila protokoly z konání valných hromad, které rozhodovaly o schválení účetních závěrek společnosti a tvorbě zákonného rezervního fondu a rozdělení hospodářského výsledku za minulá účetní období,
- společnost z důvodu softwarového omezení používá specifický způsob účtování pohledávek a závazků na dva hromadné účty a pouze k datu účetní závěrky provádí rozbor a odsouhlasení jednotlivých sald.

Zjištěné nesprávnosti nepřesáhly hranici významnosti.

3.3. Hospodářský výsledek v uplynulých letech

Hospodaření firmy bylo v uplynulých letech ztrátové díky velkým nákladům na pořízení nových nákladních vozidel a poté mírně ziskové. Ovšem rok 2005 a první polovina roku 2006 jsou opět ztrátové. Rok 2006 by byl výrazně ztrátový, pokud by nedošlo k prodeji majetku v celkové výši 9,2 milionu Korun. I tak byl hospodářský výsledek za rok 2006 ztrátou ve výši 1,9 milionu Korun. Prodejem majetku firma snížila ztrátu a zároveň získala potřebné finanční prostředky na úhradu svých závazků.

Výše hospodářského výsledku společnosti v jednotlivých letech je uvedena v tabulce č.1, členění hospodářského výsledku na provozní, finanční a mimořádný, je uvedeno v grafu č. 2.

Pro firmu je typická poměrně vysoká a opakující se ztráta z finančních operací, která je zapříčiněna klesáním kurzu české Koruny vůči Euru ve větší či menší míře a zároveň vysokými bankovními poplatky na českém bankovním trhu při platbách do a ze zahraničí.

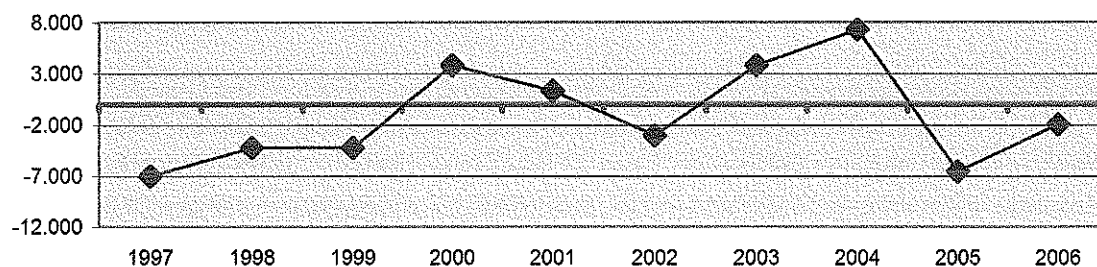
Celkový hospodářský výsledek sice nemá trvale vzestupnou či sestupnou tendenci, nicméně je vidět, že se v něm odráží momentální situace na trhu a určitě i aktuální strategie firmy. Je patrný výrazný pokles hospodářského výsledku v roce 2002, který se firma snažila řešit snížením stavu vlastního vozového parku, který byl

Tabulka č. 1 - Přehled hospodářského výsledku

Rok	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Hospodářský výsledek (v tis Kč)	-7.005	-4.209	-4.246	3.821	1.318	-3.063	3.850	7.333	-6.568	-1.981

Zdroj: Vlastní zpracování

Graf č. 1 - Hospodářský výsledek (v tis Kč)



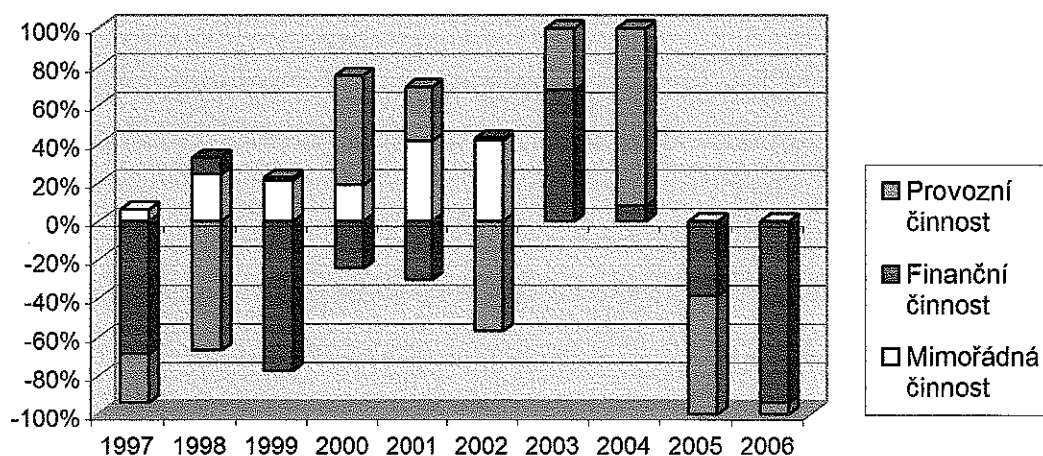
Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka č. 2 - Členění hospodářského výsledku

HV	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Provozní činnost	-2.010	-8.282	114	4.266	1.660	-11.272	1.231	10.425	-4.480	-119
Finanční činnost	-5.481	1.069	-5.983	-1.847	-1.801	227	2.611	888	-2.827	-1.861
Mimořádná činnost	486	3.004	1.623	1.402	2.448	8.250	0	0	0	0
Daň	0	0	0	0	989	268	-8	3.980	-739	0
Celkový výsledek	-7.005	-4.209	-4.246	3.821	1.318	-3.063	3.850	7.333	-6.568	-1.981

Zdroj: Vlastní zpracování

Graf č.2 - Členění hospodářského výsledku



Zdroj: Vlastní zpracování

neekonomický. Pro vlastní vozidla hledala externí firmy, které by auta provozovaly, což se jí zejména v roce 2004 podařilo a přineslo výrazné zisky.

V roce 2005 se odrazila změna v oblasti logistiky a dopravy v souvislosti se vstupem do Evropské unie v hospodářském výsledku firmy a sice od roku 1997 nejvyšší ztrátou.

Jak již bylo zmíněno, ztráta roku 2006 by byla ještě výraznější, ale vzhledem k tomu, že vedení společnosti rozhodlo o prodeji části vozového parku, ztrátu podstatně snížilo. Nyní je na vypracování této finanční analýzy, aby hospodářský výsledek roku 2007 pokračoval v pozitivní tendenci a nebyl již ztrátový.

3.4. Vlastní a cizí kapitál

Společnost má dle informací z účetnictví základní kapitál ve výši 20,774 miliónu Korun, zákonný rezervní fond 382 tis, neuhrazené ztráty ve výši 16,229 miliónu Korun a nerozdělené zisky ve výši 7,333 miliónu Korun.

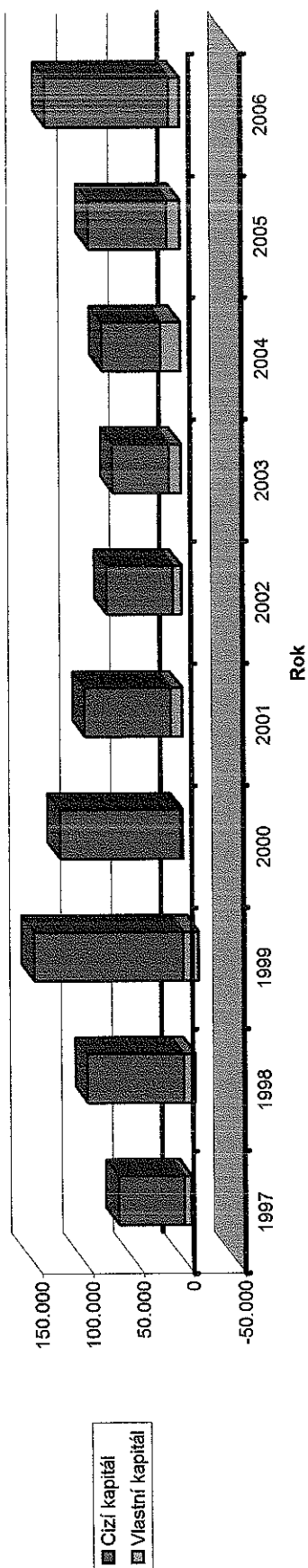
Základní kapitál je poměrně vysoký a sice z toho důvodu, aby firma prokázala finanční způsobilost, kterou jako provozovatel mezinárodní kamionové dopravy musí každoročně prokazovat. Finanční způsobilost je prokazována částkou 330 tis Kč za první provozované vozidlo a 180 tis Kč za každé další vozidlo. Na to, aby firma v roce 2000 a 2001 mohla navýšit základní kapitál, musela získat od mateřské společnosti půjčku, tato půjčka byla částečně splacena, částečně je dál evidován závazek ve výši 422 tis. EUR vůči mateřské společnosti, který je tvořen zčásti právě půjčkami/zálohami, které byly využity na zvýšení základního kapitálu.

Přehled vlastního, cizího a celkového kapitálu včetně poměrových ukazatelů rentability kapitálu je uveden v grafu č. 3 a tabulce č.3.

Rentabilita vlastního kapitálu vyjadřuje míru výnosnosti, se kterou vlastník (např. akcionář) zhodnocuje vlastní prostředky vložené do společnosti. Oproti tomu míra výnosnosti celkového kapitálu vyjadřuje míru výnosnosti veškerých pasiv. Rentabilita

Graf č.3 - Členění kapitálu

HV	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Vlastní kapitál	-6.905	-11.114	-15.360	1.861	10.712	7.645	11.495	18.828	12.260	10.279
Cizí kapitál	65.170	95.192	146.806	119.297	85.620	66.478	56.142	59.301	78.575	122.371
Celkový kapitál	58.265	84.078	131.446	121.158	96.332	74.123	67.637	78.129	90.835	132.650



Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka č. 3 - Rentabilita vlastního a cizího kapitálu

HV	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Vlastní kapitál	-6.905	-11.114	-15.360	1.861	10.712	7.645	11.495	18.828	12.260	10.279
Čistý zisk	-7.005	-4.209	-4.246	3.821	1.318	-3.063	3.850	7.333	-6.568	-1.981
Rentabilita VK	101,45%	37,87%	27,64%	205,32%	12,30%	-40,07%	33,49%	38,95%	-53,57%	-19,27%

HV	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Celkový kapitál	58.265	84.078	131.446	121.158	96.332	74.123	67.637	78.129	90.835	132.650
Čistý zisk	-7.005	-4.209	-4.246	3.821	1.318	-3.063	3.850	7.333	-6.568	-1.981
Rentabilita CK	-12,02%	-5,01%	-3,23%	3,15%	1,37%	-4,13%	5,69%	9,39%	-7,23%	-1,49%

Zdroj: Vlastní zpracování

vlastního kapitálu by měla být vyšší než rentabilita celkového kapitálu, což výsledky v tabulce potvrzují. [5]

Ukazatele rentability patří v praxi k velmi sledovaným ukazatelům a to proto, že prezentují výsledek, kterého bylo dosaženo vložením kapitálu. [10]

Postup a vzorec výpočtu pro rok 2006 (ukazatele za předchozí roky jsou uvedeny již jen v tabulce č.3.

$$\text{Rentabilita vlastního kapitálu} = \frac{\text{výsledek hospodářství za účetní období}}{\text{vlastní kapitál}} \quad (1)$$

$$\text{Rentabilita vlastního kapitálu}_{2006} = \frac{-1.981}{10.279} = -19,27\% \quad (2)$$

$$\text{Rentabilita celkového kapitálu} = \frac{\text{výsledek hospodářství za účetní období}}{\text{celkový kapitál}} \quad (3)$$

$$\text{Rentabilita celkového kapitálu}_{2006} = \frac{-1.981}{132.650} = -1,49\% \quad (4)$$

3.5. Majetek

Firma má ve svém majetku zejména nákladní automobily a výpočetní techniku. V poslední době ale přistoupila firma k operativnímu leasingu výpočetní techniky, zejména kopírovacích strojů, tiskáren a faxů, takže se počet kancelářské techniky evidované v účetnictví firmy snížil.

Majetek má aktuálně čistou hodnotu dle rozvahy 3,9 milionu Korun, v brutto hodnotě 12,1 milionu Korun.

Podstatnou část majetku tvoří nákladní automobily, většinou použité, starší nebo nakoupené po ukončení nájmu s následnou koupí (leasingu) za zůstatkovou hodnotu. Tato

zůstatková hodnota bývá nejčastěji jeden tisíc Korun a z tohoto důvodu účetní hodnota evidovaného majetku není vysoká.

Další nová nákladní vozidla jsou pořizována formou finančního leasingu, v posledním roce i formou operativního leasingu u nákladních automobilů. U vleků je i nadále použit způsob financování finančním leasingem a u návěsů je použit dlouhodobý pronájem bez nároku na pozdější koupi vozidla.

Firma provozuje v současné době celkem 9 vozidel, které byly pořízeny formou leasingu (operativního i finančního). V majetku firmy je evidováno celkem 8 vozidel. Dalším 30 vozidlům firma smluvně zajišťuje náklad (vytížení). Tato vozidla ale nemá nikde ve svém majetku ani podrozvahové evidenci.

Přehled majetku k bilančnímu dni roku 2006 tvoří přílohu č.4.

Pro úplnost je uveden i majetek v pořizovacích cenách cca 1.000 Korun, přestože neovlivňuje významně celkovou hodnotu aktiv.

V přehledu majetku není žádný majetek, který by společnost nevlastnila. Neexistují ani žádné významné položky majetku, které by firma vlastnila, ale nevyužívala. Z tohoto pohledu je majetek společnosti naprosto v pořádku a nevykazuje žádné nesrovnalosti.

Starší majetek (například 100 ks výměnných kontejnerů) je odepisován rychleji, aby hodnota tohoto majetku nezkreslovala čistou bilanční hodnotu aktiv.

3.6. Pohledávky

Pro přehled o konkrétní situaci a vývoji v minulých účetních obdobích jsem sestavila přehled aktuálních pohledávek v členění vůči společnostem v koncernu a k ostatním (externím) firmám. V tabulce č. 4 je jejich přehledné členění včetně poměru, který tvoří pohledávky vůči jednotlivým firmám vůči celkové sumě pohledávek. Zároveň jsou zde uvedeny i poměrové ukazatele týkající se pohledávek společnosti za všechny tři předchozí roky.

Tabulka č.4 - Pohledávky

	2006	%	2005	%	2004	%
A.C. GmbH & Co.KG	31.739.267	25,55	41.714.026	62,06	24.791.010	42,91
XXX Logistic (DE)	0	0,00	0	0,00	0	0,00
XXX Logistic (PL)	266.099	0,21	275.380	0,41	0	0,00
XXX Logistic (RO)	47.016	0,04	331.306	0,49	0	0,00
XXX Logistic (H)	993.196	0,80	0	0,00	0	0,00
YYY Logistic (CZ)	22.066.378	17,76	2.612.328	3,89	0	0,00
YYY Logistic (H)	178.608	0,14	180.063	0,27	0	0,00
Ostatní pohledávky	68.948.058	55,50	22.106.222	32,89	32.987.836	57,09
Celkem	124.238.621	100,00	67.219.326	100,00	57.778.846	100,00

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka č.5: Závazky

	2006	%	2005	%	2004	%
A.C. GmbH & Co.KG	26.729.343	22,75	33.781.279	48,81	33.003.389	62,90
XXX Logistic (DE)	255.093	0,22	541.348	0,78	0	0,00
XXX Logistic (PL)	326.470	0,28	1.081.040	1,56	0	0,00
XXX Logistic (RO)	0	0,00	4.350	0,01	0	0,00
XXX Logistic (H)	2.667.675	2,27	0	0,00	0	0,00
YYY Logistic (CZ)	20.547.473	17,49	0	0,00	0	0,00
YYY Logistic (H)	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Ostatní pohledávky	66.951.378	56,99	33.803.361	48,84	19.467.890	37,10
Celkem	117.477.431	100,00	69.211.378	100,00	52.471.280	100,00

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka č.6: Poměrové ukazatele

Pohotová likvidita	1,07	1,12	1,21
Celková likvidita	1,07	1,12	1,22
Doba inkasa pohledávek	147,16	134,81	87,25
Doba splatnosti krátkodobých závazků	141,43	124,94	83,48

Zdroj: Vlastní zpracování

V poměrové analýze se běžně používá několik druhů ukazatelů. Základními ukazateli jsou ukazatele likvidity, které uvádí, kolikrát je společnost schopna uhradit své závazky, kdyby proměnila svá krátkodobá aktiva (nebo jejich část) v daném okamžiku v hotovost.[3]

Celková likvidita je poměrem celkových oběžných aktiv ke krátkodobým závazkům. Oproti tomu pohotová likvidita je poměrem pouze krátkodobých pohledávek a finančního majetku ke krátkodobým závazkům. Rozdíl mezi těmito dvěma poměry tvoří tedy složka zásob. Pohotová likvidita je tedy vypočtena z likvidnějších položek a tudíž její údaje jsou přesnější. Někdy se používá ukazatel peněžní likvidity, který uvádí poměr krátkodobého finančního majetku ke krátkodobým závazkům. Tento údaj se používá vzhledem k tomu, že krátkodobé pohledávky mohou mít různou dobu splatnosti a jsou různě bonitní. [10]

Ukazatel celkové likvidity by měl nabývat hodnot 1,5 až 2,0. Velikost indexu závisí na složce zásob. Ukazatel pohotové likvidity by měl nabývat hodnot kolem 1,0. [8]

Hodnoty ukazatelů pohotové i celkové likvidity se v roce 2005 a 2006 u společnosti XXX Logistic, s.r.o. vůbec neliší, neboť firma nemá od roku 2005 žádné zásoby. Hodnoty obou ukazatelů mají v meziročním srovnání klesající trend, což by mohlo pro firmu znamenat komplikace, pokud se tento trend nezastaví. Ukazatele pohotové likvidity klesly z hodnot 1,2 v roce 2004 na přibližně 1,0 v roce 2006. Ukazatel se v takového výši blíží významně příznaku insolventnosti.

$$\text{Pohotov\'a likvidita} = \frac{\text{krátkodobé pohledávky} + \text{finanční majetek}}{\text{krátkodobé závazky} + \text{úvěry}} \quad (5)$$

$$\text{Pohotov\'a likvidita}_{2006} = \frac{125.434 + 3.452}{120.846} = 1,07 \quad (6)$$

$$\text{Celková likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva}}{\text{krátkodobé závazky} + \text{úvěry}} \quad (7)$$

$$\text{Celková likvidita}_{2006} = \frac{125.434 + 3.452}{120.846} = 1,07 \quad (8)$$

$$\text{Doba inkasa pohledávek} = \frac{\text{dlouhodobé} + \text{krátkodobé pohledávky}}{\text{tržby}/360} \quad (9)$$

$$\text{Doba inkasa pohledávek}_{2006} = \frac{125.742}{307.613/360} = 147,16 \quad (10)$$

Cílem ukazatele doby obratu pohledávek je určit průměrný počet dní, kdy nám dluží odběratelé za naše služby, tj. dobu mezi uskutečněním služby a inkasováním fakturované částky. Tento ukazatel je dobré srovnat s běžnými platebními podmínkami firmy. Pokud je tento ukazatel vyšší, než platební podmínky firmy, znamená to, že zákazníci hradí své závazky později, než by měli. [3]

Společnost má standartní platební podmínky 30 dní. I když fakturačnímu oddělení trvá někdy až 30 dní, než obdrží podklady pro fakturaci od řidičů, je patrné, že doba inkasa pohledávek s cca 150 dny převyšuje minimálně dvojnásobně standartní platební podmínky.

Doba inkasa pohledávek vzrostla od roku 2004 téměř dvojnásobně. Tomu odpovídá i zvýšení doby splatnosti krátkodobých závazků, která se zvýšila přibližně stejně. Cílem společnosti by mělo být, snížit dobu inkasa pohledávek a zvýšit dobu splatnosti krátkodobých závazků tak, aby mohla financovat svou činnosti právě z krátkodobých závazků.

Ve výsledné hodnotě poměrového ukazatele doby inkasa pohledávek jsou ale zohledněny i pohledávky vůči společnostem v koncernu, u kterých je zřejmé, že jsou hrazeny později a nejsou dodržovány termíny splatnosti. Platby od společností v koncernu probíhají podle potřeby a možností a vzhledem k tomu, že 20 – 60% tvořily v minulých letech pouze pohledávky vůči mateřské společnosti, mohl být tímto faktem poměrový ukazatel významně ovlivněn.

Aby společnost zamezila při výběru svých zákazníků nasmlouváním přeprav či jiných logistických služeb firmám neplaticím nebo firmám v platební neschopnosti, spolupracuje od roku 1994 se společností, která se specializuje na získávání hospodářských a bankovních informací o firmách jak na území České republiky, tak i v Evropské unii. Tyto informace jsou poměrně drahé, získání informací stojí pro jednu společnost zhruba 2.000

CZK, ale tato investice se stále vyplatí ve srovnání s tím, kdyby některý ze zákazníků za své služby vůbec nezaplatil. Tento systém se velmi dobře osvědčil a od roku 2004 nedošlo k žádným větším výpadkům plateb ze strany zákazníků.

Vnitřní kontrolní systém je nastaven tak, že přepravy pro zákazníka lze provést maximálně v kreditním limitu 1.534 EUR, což odpovídalo dříve částce 3.000 DEM. To znamená, že maximální ztráta u neproověřeného zákazníka by mohla být zhruba 45.000 CZK. Většinou se v tomto případě jedná o zkušební jízdy. Disponentský software neumožní zadat disponentovi do systému žádné další přepravy, pokud je překročen tento kreditní limit. Teprve po získání hospodářských a bankovních informací o potencionálním zákazníkovi, případně dalších referencí je možné po souhlasu vedení společnosti kreditní limit u zákazníka navýšit. Tento systém se skutečně osvědčil, je propojený mezi veškerými pobočkami firmy a byl firmě přínosem. Již zmíněný poslední dlužník je z roku 2004, a dluží firmě zhruba 800.000 CZK. V současné době je tato firma v konkurzu a je velmi nepravděpodobné, že společnost XXX Logistic, s.r.o. získá své finanční prostředky zpět. Jedinou možností je vytvořit odpisy pohledávek vůči firmě v konkursním řízení až do výše 100%. Toto pomůže daňové optimalizaci firmy, nikoli v získání potřebných finančních prostředků pro podnikání.

Vzhledem k vysokému stavu pohledávek a velkému obratu by mohlo být pro firmu zajímavé využít služeb faktoringových společností. Při faktoringu dochází k odkupu pohledávek, nejčastěji bankou nebo jinou specializovanou společností.

Faktoring je ve skutečnosti postoupením krátkodobých pohledávek, tj. pohledávek s dobou splatnosti do 90ti dní. S bankou je potřeba začít jednat dříve, než pohledávky vůbec vzniknou, ale již ve chvíli, kdy firma ví, že ji v budoucnu bude u jednoho subjektu vznikat pohledávek více. Ve faktoringové smlouvě se pak zaváže, že tyto pohledávky bance postupovat, a ta mu za to bude vyplácet určitou poměrnou část z jejich výše.

Částka, kterou faktoringová společnost za postoupenou pohledávku vyplatí, je značně variabilní v závislosti na konkrétní pohledávce. Záleží na bonitě dlužníka, době splatnosti pohledávky, momentální úrokové míře, ale i třeba na celkové struktuře pohledávek. Zpravidla je levnější využít faktoring pro méně větších pohledávek než pro více malých, jelikož tím vzniká bance více administrativních nákladů. Je tedy složité určit nějakou

obvyklou poměrnou část, ale zpravidla se výše proplacené částky pohybuje v rozmezí 60 - 90 % postoupené pohledávky. Zbytek si banka ponechá ve formě diskontu, který se odvíjí od úrokových sazeb na mezibankovním trhu (např. PRIBOR), své ziskové marže a poslední část jde na administrativní a ostatní náklady.

Výhodou je, že faktoring má funkci podobnou jako kontokorentní úvěr. Pokud společnost uskuteční více služeb, vyfakturuje vyšší částky, banka ji faktoringem např. 80% hodnoty pohledávek profinancuje. V případě, že zákazník zaplatí později než ve splatnosti, má firma i nadále dostatečné prostředky k financování své činnosti a dle podmínek ve smlouvě je možné, že do určité doby, např. do 60 dnů, firma nemusí hradit faktoringové společnosti žádné penále ani jiné sankce.

Díky tomuto finančnímu produktu získává společnost jednak jistotu finančních prostředků, které má velmi rychle a neustále k dispozici a zároveň může nabídnout svým zákazníkům výhodnější podmínky než konkurence. A sice může nabídnout zákazníkům prodlouženou splatnost svých pohledávek, neboť pro zákazníky je financování dodavatelskými fakturami ten nejvýhodnější způsob financování, proto může být prodloužená splatnost velmi lákavou nabídkou. Firmám se tento způsob přesto může vyplatit, vzhledem k tomu, že získá více zakázek, více zákazníků.

3.7. Závazky

Rovněž u skupiny závazků jsem sestavila jejich aktuální přehled v totožném členění jako je u pohledávek. Jejich přehled včetně s nimi souvisejícími poměrovými ukazateli je uveden v tabulce č. 5 a č. 6.

Dle informací zaměstnanců společnosti, nedluží firma XXX Logistic, s.r.o. v současné době žádné společnosti významné závazky po splatnosti déle jak 90 dní. I toto je poměrně dlouhé období, ale firma se snaží postupně tyto staré závazky hradit a své dluhy tak umořovat.

Stav dle údajů z účetnictví a sice z rozvahy ale ukazuje, že doba splatnosti krátkodobých závazků byla v roce 2006 zhruba 140 dní.

Ukazatel doby splatnosti krátkodobých závazků analogicky k době inkasu pohledávek vyjadřuje, kolik dní uplyne od poskytnutí služby subdodavatelem, příp. dodáním materiálu dodavatelem, a zaplacením faktury za tuto službu či materiál.

$$\text{Doba splatnosti krátk. závazků} = \frac{\text{krátkodobé závazky}}{\text{tržby}/360} \quad (11)$$

$$\text{Doba splatnosti závazků}_{2006} = \frac{120.846}{307.613/360} = 141,43 \quad (12)$$

Cílem společnosti by mělo být, jak už bylo zmíněno při analýze pohledávek, zvýšit rozdíl mezi dobou inkasa pohledávek a dobou úhrady krátkodobých závazků. Čím vyšší rozdíl, tím pro společnost lépe vzhledem k možnosti financovat svou činnost krátkodobými závazky, tedy nejlevnější možnou formou úvěrování.

3.8. Stav finančních prostředků

Jak bylo již výše zmíněno, firma nikdy neměla v minulosti žádné bankovní úvěry, první krátkodobý kontokorentní úvěr byl poskytnut bankou v červnu 2006. Tento úvěr byl v řádném termínu i splacen a tudíž firma nevykazuje k bilančnímu dni žádné úvěry ani půjčky.

Na účtech společnosti je průběžně udržován rezervní zůstatek pro případné výlohy ve výši 300 až 500 tisíc Korun, na Korunovém i na devizovém účtu. Zjištění průměrného zůstatku na účtech by nemělo vypovídací hodnotu, vzhledem k velkému obratu a nárazovým platbám od odběratelů.

Firma nevyužívá žádného plánu likvidity, tzn. že vždy, když obdrží peníze od svých odběratelů, zaplatí část svých závazků a do té doby než obdrží další finanční prostředky, neděje se nic a svým dodavatelům neplatí. Toto rozhodně není správný postup, firma by měla dopředu plánovat tok svých finančních prostředků a mít přehled o tom, kdy obdrží od svých odběratelů peníze a plánovat výdej těchto finančních prostředků.

V plánu likvidity by měly být konsolidovány všechny plánované příchozí a odchozí toky peněz určitého období. Tento plán by měl navazovat na rozpočet společnosti a úzce s ním spolupracovat. Čím podrobněji je takovýto plán likvidity zpracován, tím lépe. Plány likvidity se rozdělují na krátkodobé, střednědobé a dlouhodobé. Krátkodobé se pohybují v rámci několika dní, střednědobé plánují finanční toky v rámci týdnů nebo maximálně měsíce. Dlouhodobé plány zohledňují informace o toku finančních prostředků v rámci několika měsíců dopředu. [19]

Právě již zmíněný faktoring by byl společnosti v této oblasti významným přínosem a společnost by měla k dispozici potřebnou rezervu pro krytí svých závazků vůči dodavatelům.

4. Údaje z rozvahy, výkazu zisků a ztrát – horizontální a vertikální analýza

Horizontální a vertikální analýza rozvahy a výkazu zisků a ztrát vychází jako analýza poměrových ukazatelů ze stejných údajů v příloze č.1 a č. 2.

4.1. Horizontální analýza

Horizontální analýza je založena na srovnávání jednotlivých položek finančních výkazů. Tímto způsobem analýzy je možné sledovat vývoj jednotlivých položek v čase ve vztahu k minulým obdobím. Za její pomocí lze určit, o kolik procent se jednotlivé položky rozvahy a výkazu zisků a ztrát změnily oproti minulým obdobím a zároveň o kolik Kč se v absolutní hodnotě změnily částky u jednotlivých položek rozvahy a výkazu zisků a ztrát. Opět je srovnání tehdy účelné, pokud se srovnávají data z několika období po sobě jdoucích. [7]

Tabulka č. 7 - Horizontální analýza rozvahy

		relativní změna		absolutní změna	
		2006	2005	2006	2005
	AKTIVA CELKEM	44,0%	16,9%	40.747	13.404
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ VLASTNÍ KAPITÁL			0	0
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	-34,8%	-25,7%	-2.079	-2.070
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek			0	0
1.	Zřizovací výdaje			0	0
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje			0	0
3.	Software			0	0
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek			0	0
7.	Nedokončený dlouh. nehmotný majetek			0	0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek			0	0
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	-34,8%	-25,7%	-2.079	-2.070
1.	Pozemky			0	0
2.	Stavby		-100,0%	0	-517
3.	Samostatné movité věci a soubory mov. věcí	-34,8%	-20,6%	-2.079	-1.553
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů			0	0
5.	Základní stádo a tažná zvířata			0	0
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek			0	0
7.	Nedokončený dlouh. hmotný majetek			0	0
8.	Poskytnuté zálohy na DHM			0	0
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek			0	0
1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách			0	0
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem			0	0
3.	Ostatní dlouhodobé CP a podíly			0	0
4.	Půjčky a úvěry ovládaným a řízeným osobám			0	0
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek			0	0
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek			0	0
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek			0	0
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	50,6%	20,9%	43.408	14.839
C.I.	Zásoby		-100,0%	0	-242
1.	Materiál		-100,0%	0	-242
3.	Výrobky			0	0
4.	Zvířata			0	0
5.	Zboží			0	0
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby			0	0
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	0,0%		0	308
1.	Pohledávky z obchodních vztahů			0	0
2.	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami			0	0
3.	Pohledávky za účetními jednotkami pod podstatným vlivem			0	0
4.	Pohl. za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení			0	0
6.	Jiné pohledávky			0	0
7.	Odložená daňová pohledávka	0,0%		0	308
C.III.	Krátkodobé pohledávky	52,6%	35,1%	43.210	21.378
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	69,7%	16,3%	46.855	9.440
2.	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami			0	0
3.	Pohledávky za účetními jednotkami pod podstatným vlivem			0	0
4.	Pohl. za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení			0	0
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění			0	0
6.	Stát - daňové pohledávky	-22,3%	121,9%	-1.343	3.309
7.	Ostatní poskytnuté zálohy	-98,7%	459,4%	-381	317
8.	Dohadné účty aktivní	-45,0%		372	-826
9.	Jiné pohledávky	-24,3%	3217,6%	-2.293	9.138
C.IV.	Finanční majetek	6,1%	-67,0%	198	-6.605
1.	Peníze	10,9%	0,7%	15	1
2.	Účty v bankách	5,9%	-67,9%	183	-6.606
3.	Krátkodobý finanční majetek			0	0
D.	OSTATNÍ AKTIVA - přechodné účty aktiv	-79,2%	635,0%	-582	635
D.I.	Časové rozlišení	-79,2%	635,0%	-582	635
1.	Náklady příštích období	300,0%	-96,0%	12	-96
3.	Příjmy příštích období	-81,3%		-594	731

		relativní změna		absolutní změna	
		2006	2005	2006	2005
	PASIVA CELKEM	44,05%	16,95%	40.746	13.404
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	-16,16%	-34,88%	-1.981	-6.568
A.I.	Základní kapitál	0,00%	0,00%	0	0
1.	Základní kapitál	0,00%	0,00%	0	0
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)			0	0
3.	Změny vlastního kapitálu			0	0
A.II.	Kapitálové fondy			0	0
1.	Emisní ážio			0	0
2.	Ostatní kapitálové fondy			0	0
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků			0	0
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách			0	0
A.III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0,00%	0,00%	0	0
1.	Zákonný rezervní fond	0,00%	0,00%	0	0
2.	Statutární a ostatní fondy			0	0
A.IV.	Hospodářský výsledek minulých let	282,13%	-75,90%	-6.568	7.333
1.	Nerozdělený zisk minulých let	0,00%		0	7.333
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	67,98%	0,00%	-6.568	0
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	-69,84%	-189,57%	4.587	-13.901
B.	CIZÍ ZDROJE	55,74%	32,50%	43.796	19.274
B.I.	Rezervy	-26,86%	221,76%	-560	1.437
1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů			0	0
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky			0	0
3.	Rezerva na daň z příjmů			0	0
4.	Ostatní rezervy	-26,86%	221,76%	-560	1.437
B.II.	Dlouhodobé závazky		-100,00%	0	-431
1.	Závazky z obchodních vztahů			0	0
2.	Závazky k ovládanými a řízenými osobami			0	0
3.	Závazky k účetními jednotkami pod podstatným vlivem			0	0
4.	Závazky ke společ., člen. družstva a k účastníkům sdružení			0	0
5.	Přijaté zálohy			0	0
6.	Vydané dluhopisy			0	0
7.	Směnky k úhradě			0	0
8.	Dohadné účty pasivní			0	0
9.	Jiné závazky			0	0
10.	Odložený daňový závazek		-100,00%	0	-431
B.III.	Krátkodobé závazky	57,99%	31,38%	44.356	18.268
1.	Závazky z obchodních vztahů	69,74%	31,90%	48.266	16.740
2.	Závazky k ovládaným a řízeným osobám			0	0
3.	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem			0	0
4.	Závazky ke společ., člen. družstva a k účastníkům sdružení	0,00%	0,00%	0	0
5.	Závazky k zaměstnancům	-6,54%	135,77%	-78	687
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	80,67%	26,85%	263	69
7.	Stát - daňové závazky a dotace	-82,08%	0,59%	-4.027	29
8.	Přijaté zálohy			0	0
9.	Vydané dluhopisy			0	0
10.	Dohadné účty pasivní	-21,11%		-145	687
11.	Jiné závazky	135,71%		76	56
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci			0	0
1.	Bankovní úvěry dlouhodobé			0	0
2.	Krátkodobé bankovní úvěry			0	0
3.	Krátkodobé finanční výpomoci			0	0
C.	OSTATNÍ PASIVA - přechodné účty pasiv	-64,09%	71,96%	-1.069	698
C.I.	Časové rozlišení	-64,09%	71,96%	-1.069	698
1.	Výdaje příštích období	-64,09%	98,57%	-1.069	828
2.	Výnosy příštích období		-100,00%	0	-130

Zdroj: Zpracováno v souladu s KISLINGEROVÁ, E., HNILICA, J. Finanční analýza krok za krokem. 1.vyd.
Praha: C.H. Beck, 2005. ISBN 80-7179-321-3

Tabulka č. 7 - Horizontální analýza výkazu zisků a ztrát

Položka		č.ř.	relativní změna		absolutní změna	
			2006	2005	2006	2005
I.	Tržby za prodej zboží	01	-100,0%		-235	235
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	-100,0%		-241	241
+	OBCHODNÍ MARŽE	03	-100,0%		6	-6
II.	Výkony	04	39,7%	-12,3%	87.445	-30.901
1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	39,7%	-12,3%	87.445	-30.901
2.	Změna stavu zásob vlastní výroby	06			0	0
3.	Aktivace	07			0	0
B.	Výkonová spotřeba	08	43,8%	-10,9%	86.496	-24.038
1.	Spotřeba materiálu a energie	09	40,5%	110,0%	7.498	9.690
2.	Služby	10	44,1%	-15,9%	78.998	-33.728
+	PŘIDANÁ HODNOTA	11	4,2%	-23,2%	955	-6.869
C.	Osobní náklady	12	94,6%	18,5%	10.213	1.684
1.	Mzdové náklady	13	90,2%	17,1%	7.326	1.188
2.	Odměny členům orgánů spol. a družstva	14			0	0
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	99,3%	22,8%	2.654	496
4.	Sociální náklady	16			233	0
D.	Daně a poplatky	17	-9,0%	212,9%	-1.013	7.630
E.	Odpisy dl. nehmot. a hmotného majetku	18	-9,0%	-39,2%	-258	-1.853
III.	Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu	19	601,3%	-85,8%	7.913	-7.942
1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	1033,8%	-86,8%	8.415	-5.346
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	-100,0%	-83,8%	-502	-2.596
F.	Zůstatková cena prod. dl. majetku a materiálu	22	-300,0%	-108,0%	1.431	-6.409
1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	-200,3%	-129,9%	1.905	-4.133
2.	Prodaný materiál	24	-100,0%	-82,8%	-474	-2.276
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů přístích období	25	-116,2%	101,5%	-4.016	1.741
26		26			0	0
IV.	Ostatní provozní výnosy	27	121,2%	102,9%	7.611	3.186
H.	Ostatní provozní náklady	28	83,5%	7,6%	5.760	487
V.	Převod provozních výnosů	29			0	0
I.	Převod provoz. nákladů	30			0	0
*	PROVOZNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	30	-97,3%	-143,0%	4.361	-14.905
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31			0	0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32			0	0
VII.	Výnosy z dl. finančního majetku	33			0	0
1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34			0	0
35		35			0	0
2.	Výnosy z ostatních dl. CP a podílů	36			0	0
3.	Výnosy z ostatního dl. finančního majetku	37			0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	38			0	0
K.	Náklady z finančního majetku	39			0	0
IX.	Výnosy z přecenění CP a derivátů	40			0	0
L.	Náklady z přecenění CP derivátů	41			0	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	42			0	0
X.	Výnosové úroky	43	-95,2%	-94,7%	-20	-377
N.	Nákladové úroky	44	-100,0%	50,0%	-6	2
XI.	Ostatní finanční výnosy	45	24,3%	-60,1%	729	-4.518
O.	Ostatní finanční náklady	46	-4,3%	-16,8%	-251	-1.182
XII.	Převod finančních výnosů	47			0	0
P.	Převod finančních nákladů	48			0	0
*	FINANČNÍ VÝSLEDEK HOSPODARENÍ	49	-34,2%	-418,4%	966	-3.715

Výhodou této analýzy je její jednoduchost a názornost. Avšak stejně jako všechny ostatní metody finanční analýzy nemá ani horizontální analýza sama o sobě takovou vypovídací schopnost, aby zdůvodnila možné příčiny platební neschopnosti. Může však na případný problém upozornit.

Údaje horizontální analýzy společnosti XXX Logistic, s.r.o. jsou uvedeny v tabulce č.7. Procentní rozdíly změny v jednotlivých položkách mezi rokem 2006 a rokem 2005 jsou uvedeny ve sloupci s názvem 2006. Procentní rozdíly změny mezi rokem 2005 a 2004 jsou uvedeny ve sloupci s popisem 2005. Obdobně jsou popsány i absolutní změny mezi jednotlivými roky.

Horizontální analýza ukázala změnu ve výši dlouhodobého majetku, a sice pokles hodnoty mezi rokem 2006 a rokem 2005 o 35%, mezi rokem 2005 a 2004 o 20%. Jelikož se jedná o čistou hodnotu majetku, je toto zapříčiněno odpisováním majetku a nárůstem oprávek.

Změna u položky materiálu je nevýznamná v absolutní hodnotě a je důsledkem zrušení vlastního skladu pneumatik pro nákladní vozidla a outsourcingu specializované firmě. Tímto se ušetřily mzdové náklady, přičemž ceny za výrobky zůstaly stejné nebo se ještě snížily oproti původním cenám, které měla přímo firma XXX Logistic, s.r.o.

Nejvýznamnější změnou v aktivech firmy je bezesporu zvýšení stavu pohledávek z obchodních vztahů a sice o 16% oproti roku 2004 a o 70% ve srovnání se stavem v roce 2005. Toto je důsledkem nového projektu, v souvislosti s nímž se zvýšil jak obrát, tak i pohledávky a závazky evidované v účetnictví společnosti. Pokud srovnáme se závazky, tam došlo rovněž k markantnímu zvýšení oproti předchozím letem. A sice o 32% oproti roku 2004 a o 70% ve srovnání oproti stavu roku 2005. Pohledávky a závazky se tedy navýšily vzájemně adekvátně. Toto odpovídá situaci, kdy služby v rámci nového projektu zajišťují z 95% subdodavatelé.

Významnou změnu v položce jiných krátkodobých pohledávek není možné z dostupných materiálu zdůvodnit. Položka není komentována ani v příloze k účetní závěrce. Pravděpodobně je způsobena jiným způsobem vykazování pohledávek v rozvaze.

Ostatní změny, jako např. změny časového rozlišení, není možné popsat, zdokladovat ani komentovat.

Na pasivní straně rozvahy došlo ke změně v tvorbě ostatních rezerv. Významná změna nastala mezi rokem 2004 a 2005. V této době byla vytvořena nová směrnice pro tvorbu rezerv a to způsobilo zvýšení stavu rezerv k 31.12.2005 i k 31.12.2006. Rezervy se začaly tvořit na náklady spojené s povinným auditem společnosti, zpracování daňového přiznání i nevyplacené mzdové náklady (ve formě nevyčerpané dovolené nebo cílových prémie).

Změna v položce závazků vůči zaměstnancům o 135% oproti roku 2004 je ovlivněna jednak navýšením počtu řidičů v roce 2005 a zároveň navýšením počtu zaměstnanců v operativní i administrativní části firmy. Částečně je příčinou i rozdělení pohledávek a závazků z titulu vyúčtování služebních cest k bilančnímu dni. Dříve byly pohledávky i závazky evidovány na jednom zúčtovacím účtu a sice pohledávkách. Nově od roku 2005 došlo k rozdělení na skutečně nevyúčtované zálohy na služební cesty a závazky z titulu vyúčtování služebních cest. V mezinárodní kamionové dopravě jsou totiž oproti ostatním oborům položky cestovních náhrad poměrně vysoké.

V nákladových a výnosových položkách, které jsou součástí výkazu zisků a ztrát, je třeba zmínit změny v položkách tržeb, přijatých služeb, mzdových nákladech a finančních nákladech a výnosech. Všechny ostatní položky, jako např. prodej zboží, prodej majetku, včetně jeho zůstatkové ceny, jsou položky zejména jednorázové, jejichž změna nevyjadřuje celkovou tendenci vývoje a nemá pro tuto analýzu vypovídací schopnost.

K nejvýznamnějším změnám mezi nákladovými položkami došlo v oblasti mzdových nákladů a s tím spojenými náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění. Tyto náklady vzrostly oproti roku 2004 o zhruba 20% a v roce 2006 oproti roku 2005 dokonce až o 90%.

V souvislosti s růstem mzdových nákladů by se dalo předpokládat, že tržby porostou minimálně ve stejných relacích. Ve skutečnosti tomu tak ale není a tržby v roce 2005 dokonce klesly o 12% oproti roku 2004 a v roce 2006 se zvýšily o 40% oproti roku

předchozímu. Mzdové náklady rostly tedy neadekvátně vůči tržbám. Možnou příčinou byla příprava náročného projektu, která vyžadovala jak větší počet pracovníků, tak i zkušené a tím pádem lépe placené pracovníky. Mzdové náklady mohly být ovlivněny i vyplacením odstupného některým zaměstnancům. Toto je poměrně nebezpečný fakt, neboť mzdové náklady společně se sociálním a zdravotním pojištěním tvoří v roce 2006 až 7% všech nákladů, což je poměrně významná částka. Společnost by měla zajistit zvýšení produktivity práce a zvýšení svých tržby, aby mzdové náklady byly vůči tržbám adekvátní.

Nakupované služby, které tvoří zejména náklady za přepravní služby, se oproti tomu vyvíjely proporcionálně vůči tržbám, a sice v roce 2005 poklesly o 16% a v roce 2006 vzrostly o 44% vůči předchozímu roku.

V absolutních hodnotách se jedná v roce 2005 o změnu o zhruba - 30 milionu CZK jak u služeb, tak i u tržeb a v roce 2006 o růst o zhruba + 85 milionu CZK.

V roce 2005 je patrný nárůst o více jak 100% (zhruba 10 milionu CZK) ve spotřebě materiálu, který tvoří zejména nafta. Toto je způsobeno jednak znovu provozováním více vlastních vozidel od roku 2005 a zároveň zvýšením ceny nafty v roce 2005 oproti roku 2004.

Cena nafty:

Rok 2004 – 50.týden	26,18 CZK ³	- - -
Rok 2005 – 51.týden	28,14 CZK ⁴	+ 7,49%
Rok 2006 – 51.týden	27,83 CZK ⁵	- 1,10%

³Český statistický úřad [online]. [cit.27.2.2007].

Dostupné z

<[http://www.czso.cz/csu/csu.nsf/1e01747a199f30f4c1256bd50038ab23/c7c2222e1f24c380c1256d8f002964bc/\\$FILE/benziny0450.xls](http://www.czso.cz/csu/csu.nsf/1e01747a199f30f4c1256bd50038ab23/c7c2222e1f24c380c1256d8f002964bc/$FILE/benziny0450.xls)>

⁴Český statistický úřad [online]. [cit.27.2.2007].

Dostupné z

<[http://www.czso.cz/csu/csu.nsf/1e01747a199f30f4c1256bd50038ab23/0c6a5155923d058bc1256f120030be09/\\$FILE/tdb5105.xls](http://www.czso.cz/csu/csu.nsf/1e01747a199f30f4c1256bd50038ab23/0c6a5155923d058bc1256f120030be09/$FILE/tdb5105.xls)>

⁵Český statistický úřad [online]. [cit.27.2.2007].

Významný je ještě pohyb u položek finančních nákladů a výnosů. Do této skupiny nákladů patří zejména kursové rozdíly a bankovní poplatky. Bankovní poplatky jsou významnou nákladovou položkou vzhledem k platbám společnosti do a ze zahraničí. V roce 2006 byly finanční náklady ovlivněny i nákladovými úroky vzhledem k poskytnutému kontokorentnímu úvěru.

Dokud nebude i v České republice zavedena měna EURO, nebudou české banky převádět peníze ani v rámci Evropské unie výhodněji než ostatních zahraničních zemích. Společnosti XXX Logistic, s.r.o. se podařilo snížit poplatky za jednu transakci do a ze zahraničí ze standardní částky cca 700 CZK snížit na polovinu. I přesto vzhledem k množství plateb tvoří bankovní poplatky měsíčně zhruba 70 tisíc CZK.

Další položkou finančních nákladů a výnosů jsou kurzové rozdíly. Kurzové rozdíly vznikají v účetnictví při zaúčtování platby devizových faktur, pokud se kurz v den platby liší od kurzu, kterým byla faktura původně v účetnictví zaúčtována. **Vzhledem k velkému měsíčnímu obrátu a vzhledem k tomu, že většina fakturace za přijaté služby i za tržby probíhá v Eurech, nelze se kurzovým rozdílům vyhnout.**

Možným řešením by byla fixace kurzu bankou vždy po určité období, všechny banky v současné době tento instrument nabízejí. Určitě bych doporučila firmě tuto otázku řešit a soustředit se na kontrolu toku peněz a optimalizovat správu devizových účtů a účtování devizových faktur.

4.2. Vertikální analýza

Vertikální analýza slouží k získání informací o procentní části dané položky v rozvaze nebo ve výkazu zisků a ztrát na celkové bilanční sumě nebo na celkových nákladech či výnosech. Základním principem této analýzy je převod absolutních hodnot finančních ukazatelů na jejich relativní procentní hodnoty.

Dostupné z

<[http://www.czso.cz/csu/csu.nsf/1e01747a199f30f4c1256bd50038ab23/54e7e1456282f9c7c125707e0035ee9f/\\$FILE/tdb5106.xls](http://www.czso.cz/csu/csu.nsf/1e01747a199f30f4c1256bd50038ab23/54e7e1456282f9c7c125707e0035ee9f/$FILE/tdb5106.xls)>

Tabulka č. 8 - Vertikální analýza rozvahy

		podíl na bilanční sumě		
		2006	2005	2004
	AKTIVA CELKEM	100,0%	100,0%	100,0%
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ VLASTNÍ KAPITÁL	0,0%	0,0%	0,0%
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	2,9%	6,5%	10,2%
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	0,0%	0,0%	0,0%
1.	Zřizovací výdaje	0,0%	0,0%	0,0%
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	0,0%	0,0%	0,0%
3.	Software	0,0%	0,0%	0,0%
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	0,0%	0,0%	0,0%
7.	Nedokončený dlouh. nehmotný majetek	0,0%	0,0%	0,0%
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	0,0%	0,0%	0,0%
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	2,9%	6,5%	10,2%
1.	Pozemky	0,0%	0,0%	0,0%
2.	Stavby	0,0%	0,0%	0,7%
3.	Samostatné movité věci a soubory mov. věci	2,9%	6,5%	9,5%
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	0,0%	0,0%	0,0%
5.	Základní stádo a tažná zvířata	0,0%	0,0%	0,0%
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	0,0%	0,0%	0,0%
8.	Poskytnuté zálohy na DHM	0,0%	0,0%	0,0%
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	0,0%	0,0%	0,0%
1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	0,0%	0,0%	0,0%
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	0,0%	0,0%	0,0%
3.	Ostatní dlouhodobé CP a podíly	0,0%	0,0%	0,0%
4.	Půjčky a úvěry ovládaným a řízeným osobám	0,0%	0,0%	0,0%
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	0,0%	0,0%	0,0%
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	97,0%	92,7%	89,7%
C.I.	Zásoby	0,0%	0,0%	0,3%
1.	Materiál	0,0%	0,0%	0,3%
3.	Výrobky	0,0%	0,0%	0,0%
4.	Zvířata	0,0%	0,0%	0,0%
5.	Zboží	0,0%	0,0%	0,0%
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	0,2%	0,3%	0,0%
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	0,0%	0,0%	0,0%
2.	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami	0,0%	0,0%	0,0%
3.	Pohledávky za účetními jednotkami pod podstatným vlivem	0,0%	0,0%	0,0%
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	0,0%	0,0%	0,0%
6.	Jiné pohledávky	0,0%	0,0%	0,0%
7.	Odložená daňová pohledávka	0,2%	0,3%	0,0%
C.III.	Krátkodobé pohledávky	94,1%	88,9%	76,9%
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	85,6%	72,7%	73,0%
2.	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami	0,0%	0,0%	0,0%
3.	Pohledávky za účetními jednotkami pod podstatným vlivem	0,0%	0,0%	0,0%
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	0,0%	0,0%	0,0%
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	0,0%	0,0%	0,0%
6.	Stát - daňové pohledávky	3,5%	6,5%	3,4%
7.	Ostatní poskytnuté zálohy	0,0%	0,4%	0,1%
8.	Dohadné účty aktivní	-0,3%	-0,9%	0,0%
9.	Jiné pohledávky	5,4%	10,2%	0,4%
C.IV.	Finanční majetek	2,6%	3,5%	12,5%
1.	Peníze	0,1%	0,1%	0,2%
2.	Účty v bankách	2,5%	3,4%	12,3%
3.	Krátkodobý finanční majetek	0,0%	0,0%	0,0%
D.	OSTATNÍ AKTIVA - přechodné účty aktiv	0,1%	0,8%	0,1%
D.I.	Časové rozlišení	0,1%	0,8%	0,1%
1.	Náklady příštích období	0,0%	0,0%	0,1%
3.	Příjmy příštích období	0,1%	0,8%	0,0%

		podíl na bilanční sumě		
		2006	2005	2004
	PASIVA CELKEM	100,0%	100,0%	100,0%
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	7,7%	13,3%	23,8%
A.I.	Základní kapitál	15,6%	22,5%	26,3%
1.	Základní kapitál	15,6%	22,5%	26,3%
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	0,0%	0,0%	0,0%
3.	Změny vlastního kapitálu	0,0%	0,0%	0,0%
A.II.	Kapitálové fondy	0,0%	0,0%	0,0%
1.	Emisní ážio	0,0%	0,0%	0,0%
2.	Ostatní kapitálové fondy	0,0%	0,0%	0,0%
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0,0%	0,0%	0,0%
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	0,0%	0,0%	0,0%
A.III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0,3%	0,4%	0,5%
1.	Zákonný rezervní fond	0,3%	0,4%	0,5%
2.	Statutární a ostatní fondy	0,0%	0,0%	0,0%
A.IV.	Hospodářský výsledek minulých let	-6,7%	-2,5%	-12,2%
1.	Nerozdělený zisk minulých let	5,5%	7,9%	0,0%
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	-12,2%	-10,4%	-12,2%
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	-1,5%	-7,1%	9,3%
B.	CIZÍ ZDROJE	91,8%	84,9%	75,0%
B.I.	Rezervy	1,1%	2,3%	0,8%
1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	0,0%	0,0%	0,0%
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	0,0%	0,0%	0,0%
3.	Rezerva na daň z příjmů	0,0%	0,0%	0,0%
4.	Ostatní rezervy	1,1%	2,3%	0,8%
B.II.	Dlouhodobé závazky	0,0%	0,0%	0,5%
1.	Závazky z obchodních vztahů	0,0%	0,0%	0,0%
2.	Závazky k ovládanými a řízenými osobami	0,0%	0,0%	0,0%
3.	Závazky k účetními jednotkami pod podstatným vlivem	0,0%	0,0%	0,0%
4.	Závazky k společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	0,0%	0,0%	0,0%
5.	Přijaté zálohy	0,0%	0,0%	0,0%
6.	Vydané dluhopisy	0,0%	0,0%	0,0%
7.	Směnky k úhradě	0,0%	0,0%	0,0%
8.	Dohadné účty pasivní	0,0%	0,0%	0,0%
9.	Jiné závazky	0,0%	0,0%	0,0%
10.	Odložený daňový závazek	0,0%	0,0%	0,5%
B.III.	Krátkodobé závazky	90,7%	82,7%	73,6%
1.	Závazky z obchodních vztahů	88,2%	74,8%	66,3%
2.	Závazky k ovládaným a řízeným osobám	0,0%	0,0%	0,0%
3.	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem	0,0%	0,0%	0,0%
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	0,1%	0,1%	0,1%
5.	Závazky k zaměstnancům	0,8%	1,3%	0,6%
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	0,4%	0,4%	0,3%
7.	Stát - daňové závazky a dotace	0,7%	5,3%	6,2%
8.	Přijaté zálohy	0,0%	0,0%	0,0%
9.	Vydané dluhopisy	0,0%	0,0%	0,0%
10.	Dohadné účty pasivní	0,4%	0,7%	0,0%
11.	Jiné závazky	0,1%	0,1%	0,0%
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0,0%	0,0%	0,0%
1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	0,0%	0,0%	0,0%
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	0,0%	0,0%	0,0%
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	0,0%	0,0%	0,0%
C.	OSTATNÍ PASIVA - přechodné účty pasiv	0,4%	1,8%	1,2%
C.I.	Časové rozlišení	0,4%	1,8%	1,2%
1.	Výdaje příštích období	0,4%	1,8%	1,1%
2.	Výnosy příštích období	0,0%	0,0%	0,2%

Zdroj Zpracováno v souladu s KISLINGEROVÁ, E., HNILICA, J. Finanční analýza krok za krokem. 1.vyd.
Praha: C.H. Beck, 2005. ISBN 80-7179-321-3

Tabulka č. 8 - Vertikální analýza výkazu zisků a ztrát

	č.ř.	2006	2005	2004
I. Tržby za prodej zboží	01	0,0%	0,1%	0,0%
A. Náklady vynaložené na prodané zboží	02	0,0%	0,1%	0,0%
+ OBCHODNÍ MARŽE	03	0,0%	0,0%	0,0%
II. Výkony	04	100,0%	99,9%	100,0%
1. Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	100,0%	99,9%	100,0%
2. Změna stavu zásob vlastní výroby	06	0,0%	0,0%	0,0%
3. Aktivace	07	0,0%	0,0%	0,0%
B. Výkonová spotřeba	08	92,3%	89,6%	88,2%
1. Spotřeba materiálu a energie	09	8,5%	8,4%	3,5%
2. Služby	10	83,9%	81,2%	84,7%
+ PŘIDANÁ HODNOTA	11	7,7%	10,3%	11,8%
C. Osobní náklady	12	6,8%	4,9%	3,6%
1. Mzdové náklady	13	5,0%	3,7%	2,8%
2. Odměny členům orgánů spol. a družstva	14	0,0%	0,0%	0,0%
3. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	1,7%	1,2%	0,9%
4. Sociální náklady	16	0,1%	0,0%	0,0%
D. Daně a poplatky	17	3,3%	5,1%	1,4%
E. Odpisy dl. nehmot. a hmotného majetku	18	0,9%	1,3%	1,9%
III. Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu	19	3,0%	0,6%	3,7%
1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	3,0%	0,4%	2,5%
2. Tržby z prodeje materiálu	21	0,0%	0,2%	1,2%
F. Zůstatková cena prod. dl. majetku a materiálu	22	0,3%	-0,2%	2,4%
1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	0,3%	-0,4%	1,3%
2. Prodaný materiál	24	0,0%	0,2%	1,1%
G. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	-0,2%	1,6%	0,7%
	26	0,0%	0,0%	0,0%
IV. Ostatní provozní výnosy	27	4,5%	2,8%	1,2%
H. Ostatní provozní náklady	28	4,1%	3,1%	2,6%
V. Převod provozních výnosů	29	0,0%	0,0%	0,0%
I. Převod provoz. nákladů	30	0,0%	0,0%	0,0%
* PROVOZNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	30	0,0%	-2,0%	4,2%
VI. Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0,0%	0,0%	0,0%
J. Prodané cenné papíry a podíly	32	0,0%	0,0%	0,0%
VII. Výnosy z dl. finančního majetku	33	0,0%	0,0%	0,0%
1. Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	0,0%	0,0%	0,0%
	35	0,0%	0,0%	0,0%
2. Výnosy z ostatních dl. CP a podílů	36	0,0%	0,0%	0,0%
3. Výnosy z ostatního dl. finančního majetku	37	0,0%	0,0%	0,0%
VIII. Výnosy z krátkodobého finančního majetku	38	0,0%	0,0%	0,0%
K. Náklady z finančního majetku	39	0,0%	0,0%	0,0%
IX. Výnosy z přecenění CP a derivátů	40	0,0%	0,0%	0,0%
L. Náklady z přecenění CP derivátů	41	0,0%	0,0%	0,0%
M. Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	42	0,0%	0,0%	0,0%
X. Výnosové úroky	43	0,0%	0,0%	0,2%
N. Nákladové úroky	44	0,0%	0,0%	0,0%
XI. Ostatní finanční výnosy	45	1,2%	1,4%	3,0%
O. Ostatní finanční náklady	46	1,8%	2,6%	2,8%
XII. Převod finančních výnosů	47	0,0%	0,0%	0,0%
P. Převod finančních nákladů	48	0,0%	0,0%	0,0%
* FINANČNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	49	-0,6%	-1,3%	0,4%

		č.ř.	2006	2005	2004
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	50	0,0%	-0,3%	1,6%
1.	splatná	51	0,0%	0,0%	1,9%
2.	odložená	52	0,0%	-0,3%	-0,3%
**	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA BĚŽNOU ČINNOST	53	-0,6%	-3,0%	2,9%
XIII.	Mimořádné výnosy	54	0,0%	0,0%	0,0%
R.	Mimořádné náklady	55	0,0%	0,0%	0,0%
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	56	0,0%	0,0%	0,0%
1.	splatná	57	0,0%	0,0%	0,0%
2.	odložená	58	0,0%	0,0%	0,0%
*	MIMOŘÁDNÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	59	0,0%	0,0%	0,0%
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	60	0,0%	0,0%	0,0%
***	Výsledek hospodaření za účetní období	61	-0,6%	-3,0%	2,9%
	Výsledek hospodaření před zdaněním	62	-0,6%	-3,3%	4,5%

Zdroj: Zpracováno v souladu s KISLINGEROVÁ, E., HNILICA, J. Finanční analýza krok za krokem, 1. vyd.
Praha: C.H. Beck, 2005. ISBN 80-7179-321-3

U aktiv a pasiv je celkovou základnou celková částka aktiv, příp. součet vlastního jmění a závazků. V případě výsledovky je za celkovou základnu považován celkový obrat.

Jelikož se v případě vertikální analýzy nevyhodnocuje změna oproti minulým rokům, nýbrž poměr v rámci daného konkrétního roku, jsou součástí vertikální analýzy v tabulce č. 8 údaje za všechny tři roky.

Struktura aktiv ve vertikální analýze ukazuje, že v roce 2006 tvořil dlouhodobý majetek pouze 3% celkové hodnoty aktiv a 97% tvořila oběžná aktiva, převážně ve formě krátkodobých pohledávek.

Tento poměr jasně dokazuje grafické vyjádření v tabulce č. 9 a grafu č. 4.

Pokles procentního poměru dlouhodobého majetku je způsoben jednak prodejem majetku v posledních měsících a samozřejmě i odepisováním majetku. Zvyšováním opravek v průběhu let se snižuje čistá hodnota.

Finanční majetek tvořil pouze 2,6% hodnoty aktiv. Oproti tomu v roce 2004 tvořil finanční majetek 12,5% aktiv, krátkodobé pohledávky 77% a dlouhodobý majetek 10%. Tento vývoj není uspokojivý, neboť finanční prostředky na účtě či v pokladně jsou nejlikvidnějšími aktivy, které firma může mít ihned k dispozici a může je použít. Zatímco pohledávky nemusí být vždy včas a v celkové hodnotě uhrazeny a tudíž se společnost může dostat do platebních potíží. S tímto poklesem by společnost neobstála v testu pohotové likvidity, kdy by byly poměřovány pouze finanční prostředky oproti krátkodobým závazkům. Společnost je tedy velmi závislá na inkasu svých pohledávek. Pokud zákazník z nějakých důvodů neuhradí své závazky, nebo je uhradí s prodlením, může to ohrozit existenci firmy. Nízký stav finančních prostředků je citlivým místem rozvahy.

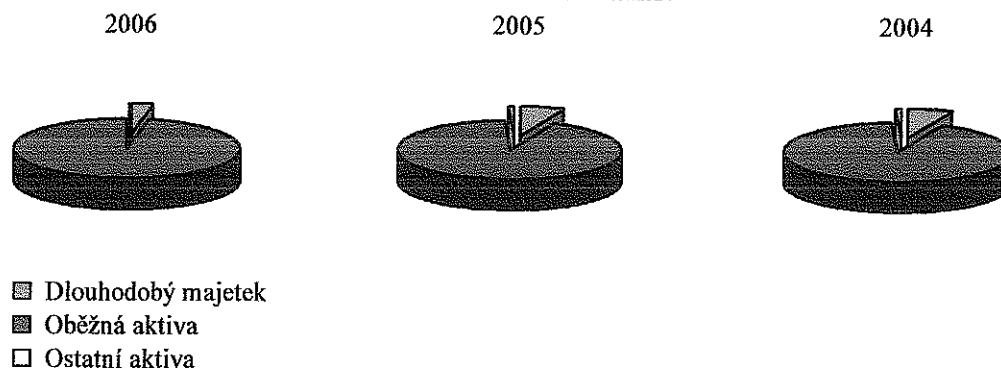
Při analýze pasivní strany rozvahy je patrné, že poměr vlastního kapitálu na celkových pasivech klesl od roku 2004 z 23,8% na pouhých 7,7%. To znamená, že společnost je čím dál tím méně schopna financovat svou činnost z vlastních zdrojů. A přestože společnost nemá žádné bankovní úvěry, financuje svou činnost z 92% z cizích zdrojů. Konkrétně 88% tvoří krátkodobé závazky, zbytek ve velmi nízkých

Tabulka č.9 - Členění aktiv

AKTIVA	2006	2005	2004
Dlouhodobý majetek	3.903	5.982	8.052
Oběžná aktiva	129.194	85.786	70.947
Ostatní aktiva	153	735	100
Celkem	133.250	92.503	79.099

Zdroj: Vlastní zpracování

Graf č.4 - Členění aktiv



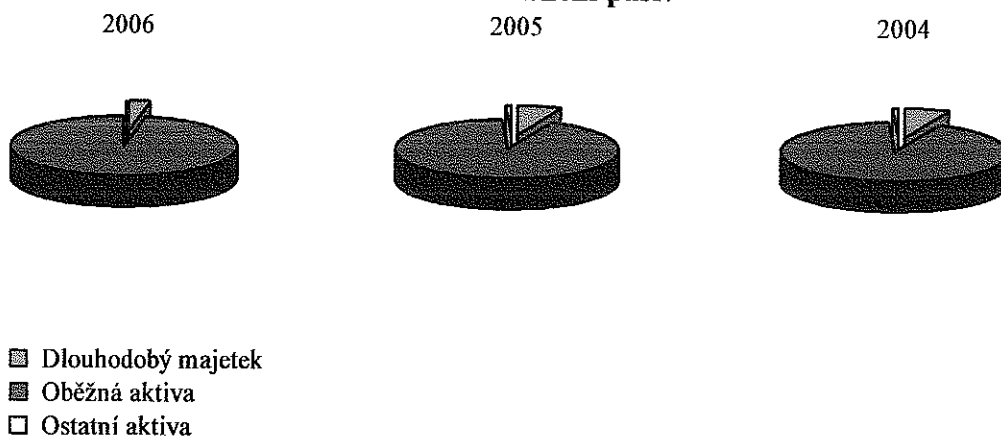
Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka č.10 - Členění pasiv

PASIVA	2006	2005	2004
Vlastní kapitál	10.279	12.260	18.828
Cizí zdroje	122.371	78.575	59.301
Ostatní pasiva	599	1.668	970
Celkem	133.249	92.503	79.099

Zdroj: Vlastní zpracování

Graf č.5 - Členění pasiv



Zdroj: Vlastní zpracování

procentuálních částkách ostatní závazky (vůči státu, zaměstnancům apod.). Tento fakt vytkl ve své zprávě společnosti i auditor.

Poměr složení pasiv zobrazuje tabulka č. 10 a graf č. 5.

Vertikální analýza výkazu zisků a ztrát potvrdila horizontální analýzu zejména ve zvýšení procentního poměru u výkonové spotřeby mezi lety 2004 a 2006. Rovněž již komentované zvýšení mzdových nákladů v průběhu zkoumaných let je potvrzeno stoupajícími hodnotami ve vertikální analýze.

Z vertikální analýzy je patrné, že společnost XXX Logistic, s.r.o. je společnost poskytující služby a to zejména za spolupráce se subdodavateli. Oproti 100% poměru tržeb za služby, vynakládá společnost přibližně 85% nákladů na nákup těchto služeb. Dalších 8,5% nákladů tvoří spotřeba materiálu (tj. v tomto případě zejména pohonných hmot).

Přidaná hodnota klesla z téměř 12% v roce 2004 na 7,7% v roce 2006. Vzhledem ke klesající přidané hodnotě a rostoucím mzdovým nákladům, které nejsou v přidané hodnotě ještě zohledněny, je zřetelné, že společnost nemůže generovat zisky z běžné provozní činnosti.

5. Manažerské účetnictví

Manažerské účetnictví poskytuje takové ekonomické informace, které potřebuje vedení společnosti pro své každodenní rozhodování a pro kontrolu jednotlivých řídicích pracovníků. Úkolem vedení společnosti je stanovit cílů, kterých by chtěla společnost dosáhnout a zároveň zajistit jejich uskutečnění. K tomuto ale potřebují vedoucí pracovníci průběžné informace, na základě kterých mohou činit patřičná rozhodnutí. Poté co jsou totiž stanoveny cíle a společnost se je snaží naplnit, je potřeba srovnáváním plánu se skutečností ověřovat, zda cílů bylo nebo bude dosaženo a zároveň ověřovat, zda rozhodnutí dříve přijatá byla správná a byla naplněna. Z tohoto vyplývá, že informace získané

z manažerského účetnictví jsou prioritně určeny vedení společnosti a nikoli externím uživatelům.

Manažerské účetnictví má několik úkolů:

- Informovat o struktuře nákladů
 - v druhovém členění (důležité pro finanční účetnictví, tak jak je známé z rozvahy)
 - v účelovém členění (odpovídá na otázku „k jakému účelu byl náklad vynaložen“)
- Informace o výkonech (zejména pro kalkulační a cenové potřeby)
- Informace o útvarech
- Kalkulační systém (obsahuje údaje o minulosti pro tzv. výslednou kalkulaci, orientuje se ale i na budoucnost v případě rozpočtových kalkulací)
- Útvarové odpovědnostní řízení
- Běžná kontrola nákladů (dodržování norem, standardů)
- Podnikové rozpočty
- Rozpočet režie
- Rozhodovací úlohy

Pro účely manažerského účetnictví, má každé oddělení firmy přiřazené své vlastní středisko, u střediska provozující nákladní vozidla ve vlastnictví firmy, je každé nákladní vozidlo zároveň jedním střediskem.

Např. středisko spedice	3010
středisko expedice	3600
středisko administrativa	2400
středisko nákl.auta 263	6117
středisko nákl.auta 270	6127

Takto je teoreticky možné zajistit kontrolu efektivnosti jednotlivých vozidel a nejen celého střediska. Bohužel se v posledních měsících/letech nevěnovala patřičná pozornost sledování výsledků jednotlivých středisek, ani nikdo databázi středisek/vozidel nekontroloval a z tohoto důvodu nemají sestavy z účetnictví patřičnou vypovídací schopnost, nejsou správně nakonfigurovány, nejsou přehledné, je jich mnoho...

Ukázka sestavy měsíčních výsledků jednoho střediska z účetnictví tvoří přílohu č. 5 této práce. Tyto sestavy jsou skutečně velmi nepřehledné, v sestavě se tiskne mnoho prázdných řádků, mezi kterými ztrácí uživatel přehled o výsledku konkrétního střediska, sestavy v této podobě nejsou použitelné pro práci manažera.

Nevyhovující sestavy z účetnictví byly důvodem, proč nebyly ani tyto informace vedení společnosti zhruba od roku 2004 prezentovány, tedy od té doby, kdy firma začala používat nový software. Vedení společnosti dostávalo pouze informace o celkovém hospodářském výsledku a dále přehled nákladů a výnosů v druhovém členění, v podobě podrobnějšího výkazu zisků a ztrát.

Pro účely této práce jsem zvolila pracnější, nicméně přehlednější způsob prezentace výsledků jednotlivých středisek, včetně grafického zobrazení. Data vychází z údajů z účetnictví a vztahují se pouze ke skutečně v současné době provozovaným vozidlům. Z tohoto přehledu je na první pohled patrné, jaký výsledek mělo konkrétní vozidlo v konkrétním měsíci a zda je jeho provozování ekonomické či nikoliv.

Součástí tohoto přehledu je i srovnání plánovaných a skutečných hodnot v určitých ukazatelích, jako je spotřeba pohonných hmot, náklady na opravy, nákup pneumatik nebo náklady na telefonní poplatky. Tyto hodnoty tak mohou být každý měsíc porovnány s plánem a společnost může z těchto ukazatelů vyvodit další strategii. Takto zpracované výsledky jsou velmi přehledné, mají potřebnou vypovídací hodnotu a na jejich základě může vedení společnosti uskutečnit potřebná rozhodnutí. Ukázku takové sestavy tvoří tabulka č.11 včetně grafického zobrazení v grafu č.6.

Zároveň jsem sestavila i celkový přehled, kde je na jednom listě přehled měsíčních výsledků jednotlivých vozidel za celý rok včetně jejich grafického přehledu. Jsou zde uvedena data pouze těch vozidel, která byla v posledním čtvrtletí používána, vozidla která

Tabulka č. 11 - Náklady na provoz vozidla int. číslo 35263

Vozidlo

35263

Stř.

6117

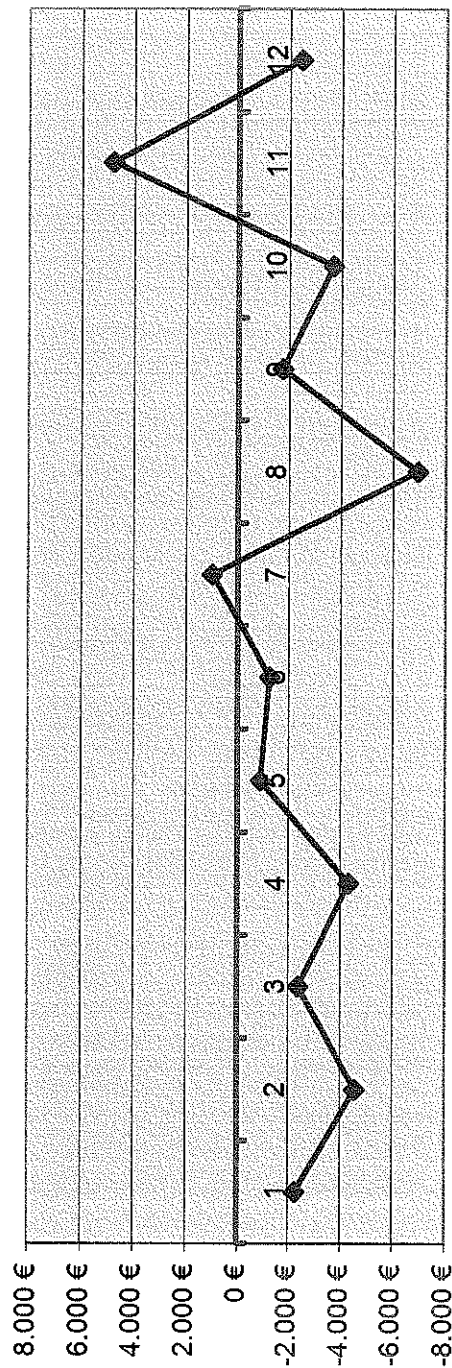
	Leden	Únor	Březen	Duben	Květen	Červen	Červenec	Srpen	Září	Ríjen	Listopad	Prosinec	Celkem
Počet km	10.581	12.557	14.604	12.203	9.936	12.430	12.192	14.782	13.528	14.120	16.380	11.458	154.771
Obrot	135.287	215.896	237.829	265.138	269.295	173.280	314.642	283.712	278.548	293.180	410.704	264.209	3.141.720
Náklady na leasing	-60.213	-60.213	-60.213	-60.213	-60.213	-60.213	-60.213	-60.213	-60.213	-60.213	-60.213	-60.213	-722.561
Pojištění	-7.293	-7.254	-7.247	-7.257	-1.685	-12.817	-7.259	-7.260	-7.245	-7.249	-7.235	-7.228	-87.029
Mzdové náklady	-12.648	-11.340	-12.040	-12.285	-6.790	-15.537	-12.315	-12.560	-11.720	-12.805	-13.050	-13.963	-147.053
Fixní náklady	-80.155	-78.808	-79.500	-79.755	-68.689	-88.567	-79.788	-80.033	-79.178	-80.267	-80.498	-81.404	-956.644
Stravné	0	-30.779	-43.446	-25.557	0	-22.088	-26.795	-25.331	0	-31.588	-30.076	-38.601	-274.260
Přemě	-3.200	-3.200	-5.200	-5.900	0	-8.400	-4.500	-5.200	-2.800	-5.900	-6.600	-2.800	-53.700
Nafta	-59.205	-159.300	-108.093	-135.305	-133.665	-38.839	-67.800	-297.940	-178.104	-138.246	-112.304	-139.480	-1.568.282
Telefonní poplatky	-5.280	-5.672	-7.111	-7.793	-11.348	-7.598	-7.233	-18.604	0	-8.779	-4.528	-2.012	-85.958
Spotřeba materiálu	0	-880	0	-1.944	0	-401	-368	-219	0	-601	-325	-836	-5.574
Údržba vozidel	-11.700	-12.600	-11.700	-13.084	-11.700	-155	-23.400	-13.050	-11.700	-11.700	-11.700	-11.700	-144.189
Opravy vozidel	-6.378	-10.472	-9.241	-61.350	-8.416	0	-70.074	0	-1.921	-20.174	0	-1.230	-189.255
Celkem opravy, údržba	-18.078	-23.952	-20.941	-76.378	-20.116	-556	-93.842	-13.269	-13.621	-32.475	-12.025	-13.766	-339.018
PNEU	0	-18.000	0	0	-17.536	0	70.074	0	-8.750	-70.074	0	0	-44.286
Parkovací poplatky	0	-792	-2.213	-1.366	0	-1.122	-1.045	-370	-541	-1.896	-1.327	-2.515	-13.187
Silniční poplatky	-14.000	-17.111	-11.089	-10.537	-14.541	-11.181	-22.978	-24.106	-13.948	-8.472	-2.583	-9.086	-159.632
Mýtné	-18.782	-7.332	-14.597	-29.940	-2.427	-11.082	-17.502	-15.262	-16.874	0	-22.399	-24.369	-180.565
Silniční daň	-1.445	-1.445	-1.445	-1.445	-1.445	-1.445	-1.445	-1.445	-1.445	-1.445	-1.445	-1.445	-17.340
Celkem silniční poplatky	-34.227	-25.888	-27.131	-41.922	-18.413	-23.707	-41.925	-40.813	-32.267	-9.917	-26.427	-34.900	-357.536
Ostatní poplatky (trajekt)	0	0	-12.776	-12.848	-25.687	-19.157	-32.171	0	-12.702	-19.181	0	-18.947	-153.529
Škody a penále	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursově rozdíly	0	0	346	0	0	0	0	0	0	0	0	0	346
Ostatní náklady (nedanové)	0	0	0	-1.029	0	0	-1.330	0	-483	0	-677	0	-3.520
Pracovní oblečení	0	0	0	-246	0	0	0	0	0	0	0	0	-246
Variabilní náklady	-119.990	-267.583	-226.564	-308.344	-226.764	-121.466	-206.568	-401.526	-249.328	-318.056	-193.964	-253.021	-2.893.176
Přímé náklady	-200.145	-346.390	-306.065	-388.099	-295.453	-210.034	-286.355	-481.560	-328.506	-398.323	-274.462	-334.425	-3.849.819
Zisk na vozidlo CZK	-64.858	-130.494	-68.236	-122.961	-26.158	-36.754	28.287	-197.848	-49.958	-105.143	136.242	-70.216	-708.099
Zisk na vozidlo EUR	-2.276 €	-4.579 €	-2.394 €	-4.314 €	-918 €	-1.290 €	993 €	-6.942 €	-1.753 €	-3.689 €	4.780 €	-2.464 €	-24.846 €

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka č. 11 - Náklady na provoz vozidla int. číslo 35263

	Leden	Únor	Březen	Duben	Květen	Červen	Červenec	Srpen	Září	Říjen	Listopad	Prosinec	Celkem
Zisk na vozidlo CZK	-64.858	-130.494	-68.236	-122.961	-26.158	-36.754	28.287	-197.848	-49.958	-105.143	136.242	-70.216	-708.099
Zisk na vozidlo EUR	-2.276 €	-4.579 €	-2.394 €	-4.314 €	-918 €	-1.290 €	993 €	-6.942 €	-1.753 €	-3.689 €	4.780 €	-2.464 €	-24.846 €

Graf č.6 - Přehled měsíčního hospodářského výsledku vozidla int. č. 35263



Zdroj: Vlastní zpracování

Náklady na km

Nafta	7,98	5,60	12,69	7,40	11,09	13,45	3,12	5,56	20,16	13,17	9,79	6,86	12,17
Opravy	1,28	1,71	1,91	1,43	6,26	2,02	0,04	7,70	0,90	1,01	2,30	0,73	1,20
Silniční poplatky	3,14	3,23	2,06	1,86	3,44	1,85	1,91	3,44	2,76	2,39	0,70	1,61	3,05

Měsíční náklady

Telefonní poplatky	3,135	5,280	5,672	7,111	7,793	11,348	7,598	7,233	18,604	0	8,779	4,528	2,012
--------------------	-------	-------	-------	-------	-------	--------	-------	-------	--------	---	-------	-------	-------

Měsíční obrat

Obrat	270.750	135.287	215.896	237.829	265.138	269.295	173.280	70.074	283.712	278.548	293.180	410.704	264.209
-------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	--------	---------	---------	---------	---------	---------

byla v průběhu roku vyřazena z důvodu prodeje, jsem do tohoto přehledu neuváděla, neboť jejich výsledky nejsou pro budoucí vývoj již důležité.

Tento přehled je vhodný pro srovnání jednotlivých vozidel v rámci jednoho období. Je z něj patrné, že až na výjimky má měsíční výsledek jednotlivých vozidel stejnou tendenci a většina vozidel je v konkrétním období buď ztrátová nebo zisková.

Přehled je uveden v tabulce č.12, grafické znázornění v grafu č.7.

Při zpracování jsem si všimla, že až na pár výjimek je činnost všech vlastních vozidel značně ztrátová. Firma pravděpodobně dotuje provoz vlastního vozového parku zisky z jiných oddělení. Vozidla uvedená v tomto přehledu vytvořila ztrátu v celkové hodnotě 7 milionů CZK. Ta byla pokryta zisky jiných oddělení a prodejem aut v celkové výši 9,2 milionu CZK.

Abych toto tvrzení potvrdila, sestavila jsem jednoduchý přehled, ve kterém budou uvedeny výnosy z přeprav zajišťovaných vlastními vozidly a náklady přímo s provozem spojené. Obdobnou sestavu používala firma dosud, pouze v ní nebylo přesně odděleno, které náklady se týkají pouze vlastních vozidel, a které se týkají např. pronajatých vozidel a jsou přefakturovávány. Z tohoto důvodu nebylo nikdy poznat, jaký vlastně je výsledek z provozování vlastního vozového parku.

Opět se jedná o celkem pracné zpracování dat, ale pokud by tyto informace byly pro firmu přínosem, vyplatí se i toto náročnější zpracování. Zároveň je možné v budoucnu přizpůsobit účetní program tak, aby tento přehled byl generován z účetních dat automaticky.

Přehledné údaje ve zkráceném provedení v tabulce č.13 dokazující výsledky z předchozí tabulky, je patrné, že již vlastní vozový park produkuje ztrátu, která je buď pokryta výsledky oddělení spedice nebo prodejem majetku, ale většinou ani toto nekompenzuje ztrátu z provozu vlastních vozidel. Kompletní rozpis jednotlivých nákladů a výnosů tvoří přílohu č.6.

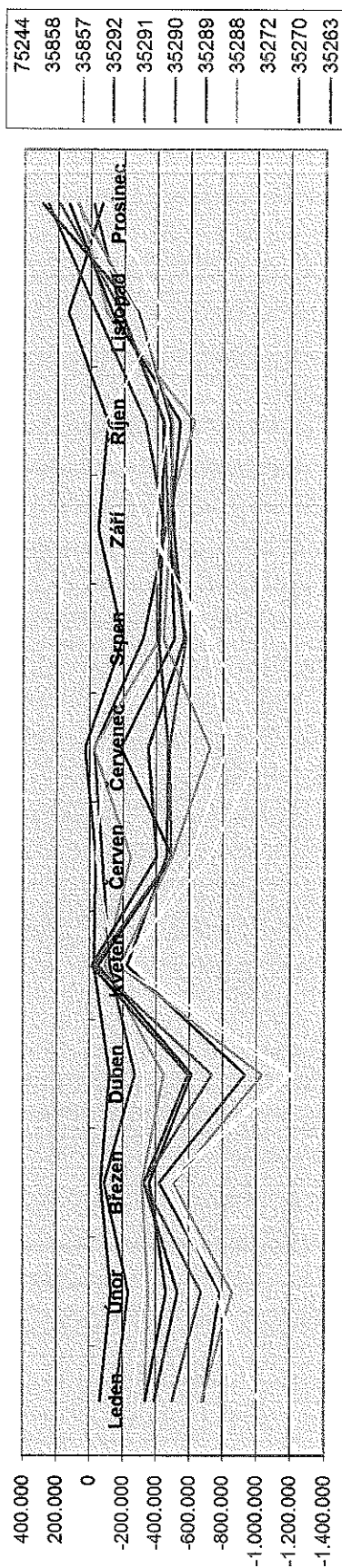
Takto bylo ze dvou různých pohledů, a sice z analýzy nákladů a výnosů jednotlivých středisek a zároveň z období výkazu zisků a ztrát upravené podle nákladů a výnosů

Tabulka č. 12 - Přehled měsíčních výsledků všech vozidel

LKW	Leden	Únor	Březen	Duben	Květen	Červen	Červenec	Srpen	Září	Říjen	Listopad	Prosinec	Celkem
35263	-64.858	-130.494	-68.236	-122.961	-26.158	-36.753	28.287	-197.847	-49.958	-105.142	136.242	-70.216	-708.094
35270	-89.889	-106.550	-22.544	-151.780	-96.159	-39.957	-54.322	-121.894	-399.185	-224.047	-170.738	326.106	-1.150.959
35272	-103.418	-92.451	-235.833	-49.459	-24.513	37.499	-68.665	-115.651	71.894	-131.225	-241.042	-134.676	-1.087.540
35288	-78.693	-26.920	6.832	-122.646	54.496	-208.947	71.196	18.487	-56.874	-163.501	178.544	-49.308	-377.334
35289	-1.269	-107.028	-40.484	-166.737	39.223	-247.921	-163.680	-91.333	-44.778	84.254	-30.022	60.046	-709.729
35290	-53.483	-68.216	29.018	19.004	38.518	92.915	-164.243	-56.091	-19.594	59.398	-156.031	161.639	-117.166
35291	-109.830	-143.411	543	-141.475	-15.831	-86.326	-126.396	-10.526	29.646	40.561	96.825	-107.040	-573.260
35292	-181.855	-110.382	-88.723	-197.647	-195.117	27.604	5.474	165.309	38.847	2.544	6.928	-204.560	-731.578
35857	7.569	-71.228	-86.469	-100.819	45.706	-35.394	-248.878	-29.897	-49.793	-57.492	-98.458	98.559	-626.594
35858	-176.778	64.420	14.980	-173.062	-64.890	-110.011	-102.609	-252.532	113.373	27.857	6.545	37.393	-615.314
75244	-158.461	35.992	31.253	23.258	63.610	-111.800	-207.956	-33.422	26.123	381.282	-164.125	-212.958	-327.204
Celkem	-1.010.965	-756.268	-459.663	-1.184.324	-181.115	-719.091	-1.031.792	-725.397	-340.299	-85.511	-435.332	-95.015	-7.024.772

Zdroj: Vlastní zpracování

Graf č.7 - Měsíční výsledky všech vozidel



Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka č.13 - Měsíční náklady a výnosy v členění dle účelu

Leden	Únor	Březen	Duben	Květen	Červen	Červenec	Srpen	Září	Říjen	Listopad	Prosinec	Celkový výsledek
Poplatky (traj., mýtné, silnice)	636.979	783.573	771.005	734.688	859.525	580.995	911.021	876.627	396.755	1.035.345	855.565	9.205.275
Celkem leasing/nájemné	768.738	756.739	317.148	320.566	373.914	373.951	374.117	856.624	373.451	433.608	554.443	5.876.546
Material LKW (Diesel + sonst.)	1.536.982	2.724.353	1.784.309	2.663.333	2.579.383	1.840.915	1.837.232	2.048.736	1.984.913	1.836.150	1.704.665	24.301.417
Osobní náklady řidič	484.959	702.583	850.110	575.115	560.721	733.042	1.011.130	756.736	688.643	555.033	1.796.222	9.400.568
Opravy nákl. vozidla	444.372	891.417	680.109	807.411	376.297	610.829	768.576	701.163	688.674	710.452	189.523	7.807.042
Ostatní náklady (tel.popl.)	85.494	192.766	117.778	207.944	123.672	133.030	143.254	70.338	208.756	327.148	-116.211	1.678.174
Pojištění vozidel	287.491	171.964	289.178	271.951	348.084	17.046	67.036	213.268	236.798	208.975	-185.581	2.154.896
Odpisy/rezervy	180.430	180.430	180.430	180.430	180.430	180.430	180.430	180.430	180.430	180.431	180.431	2.165.166
Celkové náklady	4.424.446	6.403.826	4.990.068	5.761.339	5.902.026	4.470.237	5.292.796	5.560.490	4.534.944	5.287.152	4.978.058	62.589.084
Obraty vlastních vozidel	-3.794.818	-4.334.747	-4.484.655	-4.095.582	-4.351.431	-4.255.365	-3.012.844	-3.249.595	-5.049.765	-4.080.527	-4.489.306	-43.049.271
Zisk(-)/Ztráta(+)	629.628	2.069.079	505.413	1.665.757	1.550.596	214.873	2.279.953	2.310.896	-514.821	1.206.625	488.751	14.539.813
Osobní náklady režie	706.949	714.893	816.161	848.629	1.100.839	1.131.078	1.832.724	1.055.759	1.356.367	1.121.858	-107.464	11.679.174
Nájemné (Čelákovice, Beroun)	10.903	12.146	12.146	12.146	12.146	12.146	263.941	47.446	47.446	47.446	7.785	533.148
Výsledek finanční Zisk(-)/Ztráta(+)	-289.166	385.096	468.792	145.819	-40.755	125.942	288.743	231.350	652.558	287.606	-333.615	1.955.605
Poradenství/služby	240.321	203.385	84.611	185.392	1.005.280	179.058	180.233	213.763	273.168	212.402	1.525.742	4.589.800
Náklady na komunikaci	228.545	206.575	177.450	178.270	102.521	155.417	129.338	175.088	75.432	204.918	117.789	1.827.084
Náklady osobních aut	8.787	3.060	27.730	62.155	57.944	56.450	73.118	118.308	84.180	131.444	94.977	871.754
Ostatní náklady	41.744	-30.364	137.305	-505.094	25.337	105.901	81.298	116.521	461.744	229.943	458.906	1.156.799
Přefakturace/Ost.nájemné (navěsy)	-945.512	-374.541	-862.463	-1.377.334	-1.374.689	-268.776	-1.278.809	434.472	-1.619.230	5.721.055	-4.898.213	-2.470.438
Prodej majetku	0	-1.163.715	0	-145.000	0	-706.375	0	-2.122.604	0	0	-4.137.140	-3.274.834
Náklady na přepravu, fakturace přeprav	-177.680	-458.166	-192.437	-2.197.637	-517.780	-1.079.558	-2.221.977	-2.358.079	-872.048	-9.231.562	-941.366	-23.959.702
Ostatní výnosy	-13.216	-9.936	-9.881	-8.994	-19.939	-7.064	-5.979	-12.458	-8.118	-48.476	-11.084	-158.120
Rozdil	0	0	0	-99.008	-1.000	-15.327	1	-26.819	0	-61.950	-139.641	-335.236
Měsíční výsledek / Zisk (-) / Ztráta (+)	441.323	1.667.573	1.164.826	-1.233.900	1.900.500	-98.234	1.822.684	4.122.731	-136.410	-132.178	-7.874.574	1.954.846

Zdroj: Vlastní zpracování

na vlastní vozový park a ostatních nákladů, ověřeno že vlastní vozový park produkuje významné ztráty a tyto ztráty musí být dotovány zisky jiných provozních středisek.

Toto vidím jako nejvýznamnější problém v hospodaření společnosti a zároveň jako klíčový bod v možnostech, jak ekonomickou situaci ve společnosti zlepšit. Pokud se společnost nezaměří na tuto oblast, nemá šanci obstát v současném konkurenčním prostředí, rozrůst se a ekonomicky fungovat.

Kontrola nákladů v oblasti vlastního vozového parku je hlavní podmínkou budoucího růstu společnosti. Pokud by chtěla rozšířit svůj vozový park a přistupovala k vyhodnocování nákladů jako doposud, vedlo by to pouze k větším a větším ztrátám, které by společnost již nemohla dále financovat z jiných zdrojů.

6. Jak zabránit dalším ztrátám

Již v předchozích kapitolách jsem se pokoušela zhodnotit jednotlivé analýzy a zmínit možné řešení problémů. Nyní se pokusím všechny zjištěné skutečnosti a problémy shrnout a navrhnout řešení, jak firma může zabránit dalším ztrátám a jak může lépe prosperovat

Návrh řešení finančních problémů firmy XXX Logistic, s.r.o. v bodech:

6.1. Organizace a řízení

1. Upevnit organizační strukturu firmy, ujasnit pravidla provozování jednotlivých oddělení, vyřešit pravomoci. Neboť při sběru informací o společnosti jsem často narazila na neznalost základních organizačních pravidel, zaměstnanci neznali všechny své povinnosti ani vždy nedokázali popsat svou pracovní náplň.

2. **Zvýšit efektivitu a kvalitu práce ve všech odděleních a u všech zaměstnanců. Tam kde je to možné, doporučuji zavést měření výkonnosti zaměstnanců ve vztahu k odvedené práci. Toto měření by mělo být dobře měřitelné, prokazatelné a spravedlivé.**

6.2. Pohledávky a závazky

3. **Zajistit pravidelné sledování pohledávek a závazků, jejich splatnost, vytvořit plán likvidity společnosti. Plán likvidity by měl obsahovat údaje o splatnosti pohledávek a závazků v členění na pohledávky a závazky po splatnosti, splatné do 15 dnů, 30 dnů, 60 dnů. Zároveň by měl plán likvidity obsahovat aktuální stavy na všech bankovních účtech a v pokladně. Z toho přehledu by bylo patrné, kdy se eventuálně firma dostane do platebních potíží a vedení společnosti by mělo čas na tento fakt reagovat. Pro takovouto analýzu by bylo vhodné přizpůsobit sestavy v účetnictví tak, aby poskytovaly tyto informace automaticky. I přes zásadní zásahy do účetního softwaru by se takováto investice jistě vyplatila.**
4. **Firma by měla zpřísnit svou politiku vymáhání pohledávek a závazků od firem, které neplatí včas. Prodlení několika dnů by se nemělo řešit nijak razantně, neboť je možné, že by firma tímto postupem přišla o významné zákazníky. Pokud se jedná ale o prodlení v řádu desítek dnů, měla by firma spolupracovat s právníky a hledat možné řešení problému. I nadále by firma měla spolupracovat s firmami poskytujícími bankovní informace o společnostech v České republice i Evropské unii (např. Creditreform s.r.o.).**
5. **Zpřehlednit pohledávky a závazky vůči mateřské společnosti, které tvoří 20 – 60% hodnoty všech pohledávek. Poměrná část těchto pohledávek a závazků je již několik let po splatnosti. Řešením by byl vzájemný zápočet těchto pohledávek a závazků tak, aby již v pohledávkách a závazcích společnosti v budoucnosti nefigurovaly a nenavýšovaly uměle hodnotu aktiv a pasiv. Zároveň zpřehlednit pohledávky a závazky vůči sesterským společnostem.**

6. Zkusit zvýšit splatnost u závazků, tj. dohodnout s dodavateli delší dobu splatnosti tak, aby firma nejdříve inkasovala peníze za své pohledávky a teprve poté musela platit své závazky. V současné době je standartní platební cíl 30 – 45 dní. Pokud by se firmě podařilo zvýšit platební cíl na 60 dní, snížila by se částka splatných závazků a firma by spíše mohla platit své závazky včas.
7. Zefektivnit proces fakturace služeb, tj. zamezit tomu, aby firma nevyfaktovala zákazníkovi včas své služby a tím se opět dostala do situace, že musí dříve zaplatit své závazky, než bude inkasovat peníze za poskytnuté služby. V tomto směru by měl být vytvořen i kontrolní mechanismus, zda vše, co mohlo být a mělo být vyfakturováno také skutečně vyfakturováno bylo. Na zvážení je elektronický způsob fakturace a i elektronické předávání faktur zákazníkům. Tímto by se urychlil proces zpracování dokladů u jednotlivých zákazníků i ve vlastní společnosti a tím by se urychlil i proces plateb za poskytnuté služby.

6.3. Majetek

8. Dále je potřeba sledovat složení majetku, výnosnost u leasovaného majetku a výnosnost vlastního majetku, který se odepisuje. Firma má díky silné pozici mateřské společnosti vcelku dobré podmínky pro vyjednávání finančních podmínek leasingu, proto je potřeba tyto podmínky i nadále hlídat a porovnávat se stavem na českém trhu.
9. V budoucnosti by se neměla opakovat situace, že by společnost řešila své finanční problémy prodejem majetku, protože tím si zároveň zavírá cestu k ziskům z vozidel, které jsou již částečně nebo plně odepsány a přinášejí tak společnosti významné zisky. Právě nyní, když je na trhu větší poptávka po přepravních a volných vozidlech, je jedním z možných způsobů růstu společnosti právě provozování většího množství vozidel. V současné době je tedy právě disponibilní počet vozidel rozhodující pro budoucnost firmy rozhodující.

10. Majetek, zejména nákladní vozidla, by měl být průběžně obnovován, firma by si měla stanovit určitou časovou hranici, po kterou bude majetek využívat a poté majetek prodat. Doporučila bych stanovit tuto hranici na dobu 5 let, kdy je 3 roky vozidlo financováno leasingem a poté 2 roky firmě přináší zisky, nezatížené již náklady na leasing.

6.4. Finanční prostředky

11. Firma by měla dohodnout s bankou možnost přecherpání zůstatku do debetu, tak aby měla potřebnou rezervu, v případě, že se dostane do dalších finančních potíží. Hospodářský výsledek v minulých letech nebude pro banky pravděpodobně potřebnou zárukou. Proto je potřeba zvážit možnost dalších záruk, např. bankovní záruku mateřské společnosti. Firma by měla mít potřebnou jistotu, že bude v budoucnu vždy schopna hradit své závazky. Dle informací z horizontální analýzy je patrné, že se pohledávky i závazky navýšily ve srovnání oproti minulému roku o 70%. Toto navýšení zapříčinil nový projekt, při kterém zajišťují 95% přeprav subdodavatelé. Tito subdodavatelé jsou pro firmu velmi důležití a v případě, že jim nejsou uhrazeny jejich pohledávky vůči společnosti XXX Logistic, s.r.o., mají možnost vyvíjet velký tlak na společnost např. odmítnutím přeprav.
12. Ve spojení s plánem likvidity pro přehled, kdy a v jaké výši budou splatné závazky společnosti, je potřeba lépe plánovat tok peněžních prostředků, převody mezi korunovými a devizovými účty, aby nedocházelo ke kurzovým rozdílům při převodu mezi účty.
13. Doporučila bych firmě možnost využití služeb faktoringu, který nabízejí všechny větší bankovní instituty v České republice. Společnost by tak získala velmi rychle až 80% hodnoty svých pohledávek a nemusela by čekat, až zákazníci uhradí dlužnou částku a tyto finanční prostředky by velmi rychle mohla použít naopak na úhradu svých závazků. Toto řešení bych doporučila na přechodnou dobu, než firma zajistí veškeré své procesy a stabilizuje svou

finanční situaci. Dlouhodobě není faktoring vhodným řešením vzhledem k jeho poměrně vysoké ceně, což si společnost za současných cen nemůže dovolit. Pokud by ale společnost domluvila se svými zákazníky výhodnější cenové podmínky a oproti tomu nabídla možnost delší doby splatnosti, kterou by si mohla vzhledem k faktoringu domluvit, bylo by i toto řešení možné.

6.5. Náklady

Společnost by se měla zaměřit na náklady, které tvoří dle vertikální analýzy největší část jejích nákladů.

14. Poměrně velkou část nákladů tvoří náklady na spotřebu materiálu, tj. nákladů na nákup pohonných hmot. Cena pohonných hmot v posledních letech neustále stoupá a dle odhadu ekonomů není ani pravděpodobné, že by se dalo v Evropě předpokládat snížení cen. V případě rozšíření vlastního vozového parku se naskytá v této oblasti možnost velkého snížení nákladů. Jednak je nutné kontrolovat náklady na pohonné hmoty u jednotlivých vozidel, aby se zamezilo případným podvodům ze strany řidičů. Zároveň je potřeba kontrolovat, kde řidiči tankují, neboť ceny u jednotlivých čerpacích stanic jsou velmi rozdílné a ty čerpací stanice, které se snaží nalákat mezi své zákazníky řidiče nákladních vozidel různými výhodnými akcemi „zdarma“, nepatří většinou mezi levnější čerpací stanice.

15. Další významnou částku nákladů tvoří mzdové náklady. Tyto náklady se zvýšily oproti loňskému roku o cca 90%, což je neadekvátní v poměru k tržbám za uskutečněné služby, které se zvýšily pouze o 40%. V tomto směru existuje velký potenciál úspor. Bohužel není možné mzdové náklady jednotlivých zaměstnanců snížit. Všichni zaměstnanci mají plat ve fixní výši pevně stanovený v pracovní smlouvě. Cílem by mělo být zvýšit celkovou produktivitu a efektivitu práce tak, aby zaměstnanci svou prací zvyšovali výstupy společnosti a tím přinášeli společnosti vyšší zisky. Další možností by bylo snížit stav zaměstnanců, případně zaměstnat levnější pracovníky.

V tomto ale společnost nebyla nikdy úspěšná, neboť jsou pro ni důležití zaměstnanci, kteří hovoří aktivně cizími jazyky a toto bývá vždy lépe finančně ohodnoceno. Proto je řešením zvýšit co nejdříve produktivitu práce ve společnosti.

16. Je na zvážení společnosti, zda neuzavře s bankou smlouvu o fixaci kurzu na určité období. Tím by se pravděpodobně podařilo snížit firmě kurzové rozdíly z převodu peněžních prostředků mezi devizovými a korunovými účty. Jiným možným řešením by bylo, používat pouze jednu měnu, tzn. jak při fakturaci zákazníkům, tak i u smluvních cen s dopravci.

6.6. Výnosy

17. Firma je ve své současné činnosti velmi úzce vázána na služby poskytované pouze jednomu zákazníkovi v rámci svého nového projektu. Tuto závislost je potřeba snížit získáním nových potencionálních zákazníků a vytvořením nových projektů. Závislost na jednom zákazníkovi i přes uzavřenou smlouvu může být velmi nebezpečná v případě, že zákazník nezaplatí své závazky. Celkově je potřeba zvýšit obrát firmy.

6.7. Finanční a manažerské účetnictví

18. Firma by měla vytvořit systém vnitřní kontroly účetního systému, nastavit kontrolní procesy tak, aby každý měsíc měla jistotu toho, že v účetnictví bylo zohledněno vše, co do uvedeného období patří. Na konci každého měsíce by měly proběhnout pevně dané kontroly základních položek v rozvaze a výkazu zisků a ztrát.
19. Každý měsíc by měly být vyhodnoceny výsledky jednotlivých středisek a to jak s vedením společnosti, tak i s vedoucími jednotlivých oddělení.

20. Nastavit účetní program tak, aby poskytoval obdobné údaje, které jsem získala v průběhu této analýzy. Tímto se zajistí, aby vedoucí jednotlivých oddělení měli v poměrně krátkém období výsledky jednotlivých středisek v přehledném členění, které má svou vypovídací hodnotu. Důležité je, aby na první pohled bylo hned patrné, zda je činnost zisková a hospodárná nebo nikoliv. Rovněž musí být případně jednoduché zjistit, co zapříčinilo ztrátovost.
21. Doporučila bych vytvořit rozpočet nákladů, který dosud nebyl nikdy prakticky využíván. Tím se zabezpečí kontrola skutečných nákladů ve srovnání s plánem. Tyto údaje se můžou každý měsíc kontrolovat se skutečností a v případě výrazných odlišností je možné velmi rychle problém rozpoznat a zabránit jeho dalšímu trvání. Rozpočet musí být vytvořen za spolupráce operativní i administrativní části firmy, vycházet ze strategie a cílů společnosti. Rozpočet by měl být vytvořen jak pro jednotlivá oddělení, tak i pro jednotlivá vozidla.

7. Závěr

Záměrem této diplomové práce bylo analyzovat ekonomickou situaci společnosti, která se nachází dlouhodobě v platební neschopnosti, zjistit její příčiny a navrhnout možná opatření. Postupně byly prozkoumány jednotlivé části majetku společnosti, poté údaje v rozvaze a výkazu zisků a ztrát. Za pomoci poměrových ukazatelů byly údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát vzájemně porovnány s ukazateli z minulých let.

Údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát byly vyhodnoceny i vertikální a horizontální analýzou.

Zároveň došlo k prověření manažerského účetnictví, zejména hospodářských výsledků jednotlivých vozidel a nákladů na vlastní vozový park.

Závěr diplomové práce obsahuje návrhy a doporučení, které by firma měla dodržet v případě, že si chce zlepšit ekonomickou situaci. Tyto návrhy vychází z konkrétních zjištění z prvních pěti částí této práce.

Jak většina poměrových ukazatelů, tak i horizontální a vertikální analýza rozvahy i výkazu zisků a ztrát potvrdila, že se firma nachází v platební neschopnosti a výsledkem jejího podnikání jsou ztráty. V průběhu analýzy byly odhaleny i některé příčiny, jako např. vysoké ztráty z finančních operací nebo velmi vysoké mzdové náklady.

Nejvýznamnější zjištění ale bylo, že největší ztráty pochází z provozování vlastního vozového parku. Každé vozidlo produkuje celkově za celý rok významnou ztrátu, která většinou nemůže být pokryta ostatními činnostmi. Proto došlo v roce 2006 k prodeji podstatné části vozidel a ztráty z činnosti byly kompenzovány zisky z těchto prodejů. To sice společnosti XXX Logistic, s.r.o. umožnilo „zbavit se“ majetku, který byl příčinou jejích ztrát, ale zároveň a to je mnohem podstatnější se tím společnost zbavila možnosti rozšířit svou činnost, nabídnout svým zákazníkům více vozidel a produkovat zisky. Mnohem efektivnější by bylo, kdyby společnost razantně zakročila v oblasti sledování nákladů na provoz vlastního vozového parku a zaměřila se na kontrolu hospodářských výsledků jednotlivých vozidel.

Zároveň by bylo vhodné, aby se společnost zaměřila na stanovení cílů, vytvoření plánu a sledování odchylek skutečnosti od stanoveného plánu.

Pokud společnost nepodnikne razantní kroky v této oblasti, nemá šanci produkovat zisky ani v následujících obdobích.

Budoucnost firmy je závislá na rychlosti, s jakou se přizpůsobí aktuální situaci a jak rychle změní zásadní postupy a procesy. Pokud se firma dostatečně rychle nepřizpůsobí ve většině doporučení, která jsou uvedena v poslední části této práce, budou ztráty z činnosti i nadále pokračovat a další provozování společnosti by bylo neekonomické a mohlo eventuelně ohrozit i další společnosti v celém koncernu.

Výrazné rozšíření firmy nebo její části bych v tuto chvíli nedoporučila, vzhledem k tomu, že firma nejdříve musí „očistit“ současné činnosti, vyřešit aktuální problémy a teprve poté, co se stabilizuje a zvýší svou výkonnost, by bylo možné činnost rozšířit.

V žádném případě nedoporučuji se nyní unáhlit a začít nové velké projekty, neboť při současném stavu by toto mohlo vést ke zhoršení situace a společnost by nemusela tyto projekty přestát.

Teprve po vyhodnocení výsledků roku 2007 je eventuelně možné situaci přehodnotit a v případě dobrého hospodářského výsledku se zaměřit na rozvoj a rozšíření společnosti a jejích oblastí.

Seznam použité literatury

Knihy

- [1] BAŘINOVÁ, D., VOZNÁKOVÁ, I. *Vyhodnocení a využití účetních výkazů pro manažery, společníky a akcionáře*. 1.vyd. Praha: Grada Publishing, 2005. ISBN 80-247-1115-7
- [2] BENNETT, R. *Přežije váš podnik?* 1.vyd. Praha: Profess Consulting, 2005. ISBN 80-7259-003-0
- [3] BLAHA, Z.S., JINDŘICHOVSKÁ I. *Jak posoudit finanční zdraví firmy*. 3.vyd. Praha: Management Press, 2006. ISBN 80-7261-145-3
- [4] BLAHA, Z.S., JINDŘICHOVSKÁ, I. *Podnikové finance*. 1.vyd. Praha: Management Press, 2001. ISBN 80-7261-025-2
- [5] COOKE, R. A. *Finance pro nefinančníky*. 1.vyd. Praha: Alfa Publishing, 2006. ISBN 80-86851-40-0
- [6] FIBÍROVÁ, J. *Reporting - moderní metoda hodnocení výkonnosti uvnitř firmy*. 2.vyd. Praha: Grada Publishing, 2002. ISBN 80-247-0482-1
- [7] GRÜNWARD, R. *Analýza finanční důvěryhodnosti podniku*. 1.vyd. Praha: Ekopress, 2001. ISBN 80-86119-47-5
- [8] IRWIN, D. *Finanční řízení*. 1.vyd. Praha: Profess Consulting, 2005. ISBN 80-7259-019-7
- [9] JÍLEK, J. *Finanční rizika*. 1.vyd. Praha: Grada Publishing, 2000. ISBN 80-7169-579-3
- [10] KISLINGEROVÁ, E., HNILICA, J. *Finanční analýza krok za krokem*. 1.vyd. Praha: C.H. Beck, 2005. ISBN 80-7179-321-3
- [11] KRÁL, M. *Devizová rizika a jejich efektivní řízení ve firmě*. 1.vyd. Praha: VOX, 2003. ISBN 80-86324-28-1
- [12] KOVANICOVÁ, D. *Abeceda účetních znalostí pro každého*. 12.vyd. Praha: Polygon, 2003 ISBN 80-7273-066-5
- [13] LANDA, M. *Finanční plánování a likvidita*. 1.vyd. Brno: Computer Press, 2007. ISBN 80-251-1492-6
- [14] MAREK, P. *Studijní průvodce financemi podniku*. 1.vyd. Praha: Ekopress, 2006. ISBN 80-86119-37-8

- [15] MUNZAR, V. *Účetnictví I*. Dotisk. Ministerstvo financí, 1998
- [16] PAULAT, V. *Finanční analýza v rukou manažera, podnikatele a investora*. Praha: Profess Consulting, 2006. ISBN 80-7259-006-5
- [17] PITRA, Z. *Zvyšování podnikatelské výkonnosti firmy*. Praha: Ekopress, 2001. ISBN 80-86119-64-5
- [18] POLLAK, H. *Jak obnovit vitalitu upadajících podniků*. C.H.Beck, 2003. ISBN 80-7179-803-7
- [19] PERRIDON, L., STEINER, M. *Finanzwirtschaft der Unternehmung*. 14.vyd. Mnichov: Verlag Franz Vahlen, 2007 ISBN 978-3-8006-3359-3
- [20] RŮČKOVÁ, P. *Finanční analýza*. 1.vyd. Praha: Grada Publishing, 2007. ISBN 80-247-1386-1
- [21] SEDLÁČEK, J. *Cash Flow*. 1.vyd. Brno: Computer Press, 2003. ISBN 80-7226-875-9
- [22] SEDLÁČEK, J. *Účetní data v rukou manažera*. 1.vyd. Brno: Computer Press. ISBN 80-7226-140-1
- [23] STROUHAL, J. *Finanční řízení firmy v příkladech*. 1.vyd. Brno: Computer Press, 2006. ISBN 80-251-0913-5
- [24] SYNEK, M. *Podniková ekonomika*. 3.vyd. Praha: C.H.Beck, 2002. ISBN 80-7179-736-7
- [25] VYSUŠIL, J. *Controlling do kapsy*. 1.vyd. Praha: Profess Consulting, 2000. ISBN 80-7259-013-8

Legislativa

- [26] Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.
- [27] Zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.

Seznam příloh

- Příloha č. 1 Zastoupení společnosti XXX Logistic, s.r.o. v Evropě a ve světě
- Příloha č. 2 Rozvaha, výkaz zisků a ztrát za rok 2004, 2005, 2006 (ve formátu pro finanční úřad)
- Příloha č. 3 Rozvaha, výkaz zisků a ztrát za rok 2004, 2005, 2006 (pro lepší přehlednost v tabulkovém přehledu se všemi třemi roky na jedné straně)
- Příloha č. 4 Seznam majetku k 31.12.2006
- Příloha č. 5 Ukázka sestavy z účetnictví s výsledkem jednoho vzorového střediska
- Příloha č. 6 Přehled nákladů a výnosů v členění podle účelu nákladu a výnosu

Příloha č. 1

Zastoupení společnosti XXX Logistic, s.r.o. v Evropě a ve světě

Zastoupení společnosti XXX Logistic v Evropě a Asii



Příloha č. 2

Rozvaha, výkaz zisků a ztrát za rok 2004, 2005, 2006

(ve formátu pro finanční úřad)

ROZVAHA v plném rozsahu

k 31.12.2005

v tis. Kč

XXX Logistic, s.r.o.

IČ: 123 456 78

Označ.	AKTIVA	Řádek	Běžné účetní období			Min.úč.obd.
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4

	AKTIVA CELKEM	1	108.576	16.072	92.504	79.099
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	2				
B.	Dlouhodobý majetek	3	11.889	5.907	5.982	8.052
I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	4				
	1. Zřizovací výdaje	5				
	2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	6				
	3. Software	7				
	4. Ocenitelná práva	8				
	5. Goodwill	9				
	6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	10				
	7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11				
	8. Poskytnuté zálohy na dlouh. nehmotný majetek	12				
II.	Dlouhodobý hmotný majetek	13	11.889	5.907	5.982	8.052
	1. Pozemky	14				
	2. Stavby	15				517
	3. Samostatné movité věci a soubory mov. věcí	16	11.889	5.907	5.982	7.535
	4. Pěstitelské celky trvalých porostů	17				
	5. Základní stádo a tažná zvířata	18				
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	19				
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	20				
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmot. majetek	21				
	9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	22				
III.	Dlouhodobý finanční majetek	23				
	1. Podíly v ovládaných a řízených osobách	24				
	2. Podíly v účetních jednotkách pod podst. vlivem	25				
	3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	26				
	4. Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	27				
	5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	28				
	6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	29				
	7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý fin. majetek	30				

Označ.	AKTIVA	řádek	Běžné účetní období			Min.úč.obd.
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
C.	Oběžná aktiva	31	95.952	10.165	85.787	70.947
I.	Zásoby	32				242
	1. Materiál	33				242
	2. Nedokončená výroba a polotovary	34				
	3. Výrobky	35				
	4. Zvířata	36				
	5. Zboží	37				
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	38				
II.	Dlouhodobé pohledávky	39	308		308	
	1. Pohledávky z obchodních vztahů	40				
	2. Pohledávky - ovládající a řídící osoba	41				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	42				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	43				
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	44				
	6. Dohadné účty aktivní	45				
	7. Jiné pohledávky	46				
	8. Odložená daňová pohledávka	47	308		308	
III.	Krátkodobé pohledávky	48	92.390	10.165	82.225	60.846
	1. Pohledávky z obchodních vztahů	49	77.384	10.165	67.219	57.779
	2. Pohledávky - ovládající a řídící osoba	50				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	51				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	52				
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	53				
	6. Stát - daňové pohledávky	54	6.023		6.023	2.714
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	55	386		386	69
	8. Dohadné účty aktivní	56	-826		-826	
	9. Jiné pohledávky	57	9.422		9.422	284
IV.	Krátkodobý finanční majetek	58	3.254		3.254	9.859
	1. Peníze	59	137		137	136
	2. Účty v bankách	60	3.117		3.117	9.723
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	61				
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	62				
D.	I. Časové rozlišení	63	735		735	100
	1. Náklady příštích období	64	4		4	100
	2. Komplexní náklady příštích období	65				
	3. Příjmy příštích období	66	731		731	

Označ.	PASIVA	řádek	běžné úč. období	minulé úč. období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	67	92.503	79.099
A.	Vlastní kapitál	68	12.260	18.828
I.	Základní kapitál	69	20.774	20.774
	1. Základní kapitál	70	20.774	20.774
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	71		
	3. Změny základního kapitálu	72		
II.	Kapitálové fondy	73		
	1. Emisní ažio	74		
	2. Ostatní kapitálové fondy	75		
	3. Oceňovací rozdíly z přeceň. majetku a závazků	76		
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	77		
III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond			
	a ostatní fondy za zisku	78	382	382
	1. Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	79	382	382
	2. Statutární a ostatní fondy	80		
IV.	Výsledek hospodaření minulých let	81	-2.328	-9.661
	1. Nerozdělený zisk minulých let	82	7.333	
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	83	-9.661	-9.661
V.	Výsledek hospodaření běžného úč. obd. /+ -/	84	-6.568	7.333
B.	Cizí zdroje	85	78.575	59.301
I.	Rezervy	86	2.085	648
	1. Rezervy podle zvláštních právních předpisů	87		
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	88		
	3. Rezerva na daň z příjmů	89		
	4. Ostatní rezervy	90	2.085	648
II.	Dlouhodobé závazky	91		431
	1. Závazky z obchodních vztahů	92		
	2. Závazky - ovládající a řídicí osoba	93		
	3. Závazky - podstatný vliv	94		
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	95		
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	96		
	6. Vydané dluhopisy	97		
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	98		
	8. Dohadné účty pasivní	99		
	9. Jiné závazky	100		
	10. Odložený daňový závazek	101		431

Označ.	PASIVA	řádek	běžné úč. období	minulé úč. období
a	b	c	5	6

III.	Krátkodobé závazky	102	76.490	58.222
1.	Závazky z obchodních vztahů	103	37.070	41.365
2.	Závazky - ovládající a řídící osoba	104		
3.	Závazky - podstatný vliv	105		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106	32.251	111
5.	Závazky k zaměstnancům	107	1.193	506
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	326	257
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	4.906	4.877
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110		11.106
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112	687	
11.	Jiné závazky	113	56	
IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	114		
1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C.	I. Časové rozlišení	118	1.668	970
1.	Výdaje příštích období	119	1.668	840
2.	Výnosy příštích období	120		130
	AKTIVA - PASIVA		-1	

Sestaveno dne:		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou
----------------	--	---

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu

XXX Logistic, s.r.o.

k 31.12.2005

v tis. Kč

IČ: 123 456 78

Označ.	TEXT	řádek	Skutečnost v úč. období	
			sledovaném	minulém
a	b	c	1	2
I.	Tržby za prodej zboží	1	235	
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	2	241	
+	Obchodní marže	3	-6	
II.	Výkony	4	220.168	251.069
	1. Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	5	220.168	251.069
	2. Změna stavu zásob vlastní činnosti	6		
	3. Aktivace	7		
B.	Výkonová spotřeba	8	197.474	221.512
	1. Spotřeba materiálu a energie	9	18.496	8.806
	2. Služby	10	178.978	212.706
+	Přidaná hodnota	11	22.688	29.557
C.	Osobní náklady	12	10.799	9.115
	1. Mzdové náklady	13	8.126	6.938
	2. Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
	3. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	2.673	2.177
	4. Sociální náklady	16		
D.	Daně a poplatky	17	11.214	3.584
E.	Odpisy dlouhod. nehmotn. a hmotného majetku	18	2.878	4.731
III.	Tržby z prodeje dlouh. majetku a materiálu	19	1.316	9.258
	1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	814	6.160
	2. Tržby z prodeje materiálu	21	502	3.098
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhod. majetku a materiálu	22	-477	5.932
	1. Zůstatková cena prodaného dlouhod. majetku	23	-951	3.182
	2. Prodaný materiál	24	474	2.750
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	3.456	1.715
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	6.281	3.095
H.	Ostatní provozní náklady	27	6.895	6.408
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření	30	-4.480	10.425

Označ.	TEXT	č. řádku	Skutečnost v úč. období	
			sledovaném	minulém
a	b	c	1	2

VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodob. finančního majetku	33		
	1. Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách			
	a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
	2. Výnosy z ostat. dlouhodob. cenných papírů a podílů	35		
	3. Výnosy z ostatního dlouhodob. finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek			
	ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	21	398
N.	Nákladové úroky	43	6	4
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	2.997	7.515
O.	Ostatní finanční náklady	45	5.839	7.021
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření	48	-2.827	888
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	49	-739	3.980
	1. - splatná	50		4.799
	2. - odložená	51	-739	-819
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	-6.568	7.333
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55		
	1. - splatná	56		
	2. - odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	58		
T.	Převod podílu na výsledku hosp. společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	60	-6.568	7.333
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	-7.307	11.313

Sestaveno dne:	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou
----------------	---

ROZVAHA v plném rozsahu

k 31.12.2006

v tis. Kč

XXX Logistic, s.r.o.

IČ: 123 456 78

Označ.	AKTIVA	řádek	Běžné účetní období			Min.úč.obd.
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
	AKTIVA CELKEM	1	151.619	18.369	133.250	92.503
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	2				
B.	Dlouhodobý majetek	3	12.107	8.204	3.903	5.982
I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	4				
	1. Zřizovací výdaje	5				
	2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	6				
	3. Software	7				
	4. Ocenitelná práva	8				
	5. Goodwill	9				
	6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	10				
	7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11				
	8. Poskytnuté zálohy na dlouh. nehmotný majetek	12				
II.	Dlouhodobý hmotný majetek	13	12.107	8.204	3.903	5.982
	1. Pozemky	14				
	2. Stavby	15				
	3. Samostatné movité věci a soubory mov. věcí	16	12.107	8.204	3.903	5.982
	4. Pěstitelské celky trvalých porostů	17				
	5. Základní stádo a tažná zvířata	18				
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	19				
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	20				
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmot. majetek	21				
	9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	22				
III.	Dlouhodobý finanční majetek	23				
	1. Podíly v ovládaných a řízených osobách	24				
	2. Podíly v účetních jednotkách pod podst. vlivem	25				
	3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	26				
	4. Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	27				
	5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	28				
	6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	29				
	7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý fin. majetek	30				

Označ.	AKTIVA	řádek	Běžné účetní období			Min.úč.obd.
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
C.	Oběžná aktiva	31	139.359	10.165	129.194	85.786
I.	Zásoby	32				
	1. Materiál	33				
	2. Nedokončená výroba a polotovary	34				
	3. Výrobky	35				
	4. Zvířata	36				
	5. Zboží	37				
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	38				
II.	Dlouhodobé pohledávky	39	308		308	308
	1. Pohledávky z obchodních vztahů	40				
	2. Pohledávky - ovládající a řídící osoba	41				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	42				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	43				
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	44				
	6. Dohadné účty aktivní	45				
	7. Jiné pohledávky	46				
	8. Odložená daňová pohledávka	47	308		308	308
III.	Krátkodobé pohledávky	48	135.599	10.165	125.434	82.224
	1. Pohledávky z obchodních vztahů	49	124.239	10.165	114.074	67.219
	2. Pohledávky - ovládající a řídící osoba	50				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	51				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	52				
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	53				
	6. Stát - daňové pohledávky	54	4.680		4.680	6.023
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	55	5		5	386
	8. Dohadné účty aktivní	56	-454		-454	-826
	9. Jiné pohledávky	57	7.129		7.129	9.422
IV.	Krátkodobý finanční majetek	58	3.452		3.452	3.254
	1. Peníze	59	152		152	137
	2. Účty v bankách	60	3.300		3.300	3.117
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	61				
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	62				
D.	I. Časové rozlišení	63	153		153	735
	1. Náklady příštích období	64	16		16	4
	2. Komplexní náklady příštích období	65				
	3. Příjmy příštích období	66	137		137	731

Označ.	PASIVA	řádek	běžné	minulé
a	b	c	úč. období	úč. období
			5	6

	PASIVA CELKEM	67	133.249	92.502
A.	Vlastní kapitál	68	10.279	12.260
I.	Základní kapitál	69	20.774	20.774
	1. Základní kapitál	70	20.774	20.774
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	71		
	3. Změny základního kapitálu	72		
II.	Kapitálové fondy	73		
	1. Emisní ažio	74		
	2. Ostatní kapitálové fondy	75		
	3. Oceňovací rozdíly z přeceň. majetku a závazků	76		
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	77		
III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond			
	a ostatní fondy za zisku	78	382	382
	1. Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	79	382	382
	2. Statutární a ostatní fondy	80		
IV.	Výsledek hospodaření minulých let	81	-8.896	-2.328
	1. Nerozdělený zisk minulých let	82	7.333	7.333
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	83	-16.229	-9.661
V.	Výsledek hospodaření běžného úč. obd. /+ -/	84	-1.981	-6.568
B.	Cizí zdroje	85	122.371	78.574
I.	Rezervy	86	1.525	2.085
	1. Rezervy podle zvláštních právních předpisů	87		
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	88		
	3. Rezerva na daň z příjmů	89		
	4. Ostatní rezervy	90	1.525	2.085
II.	Dlouhodobé závazky	91		
	1. Závazky z obchodních vztahů	92		
	2. Závazky - ovládající a řídící osoba	93		
	3. Závazky - podstatný vliv	94		
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva			
	a k účastníkům sdružení	95		
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	96		
	6. Vydané dluhopisy	97		
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	98		
	8. Dohadné účty pasivní	99		
	9. Jiné závazky	100		
	10. Odložený daňový závazek	101		

Označ.	PASIVA	řádek	běžné úč. období	minulé úč. období
a	b	c	5	6

III.	Krátkodobé závazky	102	120.846	76.489
1.	Závazky z obchodních vztahů	103	103.746	37.070
2.	Závazky - ovládající a řídící osoba	104		
3.	Závazky - podstatný vliv	105		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106	13.842	32.251
5.	Závazky k zaměstnancům	107	1.115	1.193
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	589	326
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	879	4.906
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110		
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112	542	687
11.	Jiné závazky	113	132	56
IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	114		
1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C.	I. Časové rozlišení	118	599	1.668
1.	Výdaje příštích období	119	599	1.668
2.	Výnosy příštích období	120		
	AKTIVA - PASIVA		-1	-1

Sestaveno dne:	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou
----------------	---

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu

XXX Logistic, s.r.o.

k 31.12.2006

v tis. Kč

IČ: 123 456 78

Označ.	TEXT	řádek	Skutečnost v úč. období	
			sledovaném	minulém
a	b	c	1	2
I.	Tržby za prodej zboží	1		235
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	2		241
+	Obchodní marže	3		-6
II.	Výkony	4	307.613	220.168
	1. Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	5	307.613	220.168
	2. Změna stavu zásob vlastní činnosti	6		
	3. Aktivace	7		
B.	Výkonová spotřeba	8	283.970	197.474
	1. Spotřeba materiálu a energie	9	25.994	18.496
	2. Služby	10	257.976	178.978
+	Přidaná hodnota	11	23.642	22.688
C.	Osobní náklady	12	21.012	10.799
	1. Mzdové náklady	13	15.452	8.126
	2. Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
	3. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	5.327	2.673
	4. Sociální náklady	16	233	
D.	Daně a poplatky	17	10.201	11.214
E.	Odpisy dlouhod. nehmotn. a hmotného majetku	18	2.620	2.878
III.	Tržby z prodeje dlouh. majetku a materiálu	19	9.229	1.316
	1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	9.229	814
	2. Tržby z prodeje materiálu	21		502
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhod. majetku a materiálu	22	954	-477
	1. Zůstatková cena prodaného dlouhod. majetku	23	954	-951
	2. Prodaný materiál	24		474
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	-560	3.456
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	13.892	6.281
H.	Ostatní provozní náklady	27	12.655	6.895
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření	30	-119	-4.480

Označ.	TEXT	č. řádku	Skutečnost v úč. období	
			sledovaném	minulém
a	b	c	1	2

VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodob. finančního majetku	33		
	1. Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách			
	a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
	2. Výnosy z ostat. dlouhodob. cenných papírů a podílů	35		
	3. Výnosy z ostatního dlouhodob. finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek			
	ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	1	21
N.	Nákladové úroky	43		6
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	3.726	2.997
O.	Ostatní finanční náklady	45	5.588	5.839
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření	48	-1.861	-2.827
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	49		-739
	1. - splatná	50		
	2. - odložená	51		-739
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	-1.981	-6.568
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55		
	1. - splatná	56		
	2. - odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	58		
T.	Převod podílu na výsledku hosp. společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	60	-1.981	-6.568
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	-1.981	-7.307

Sestaveno dne:		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou
----------------	--	---

Příloha č. 3

Rozvaha, výkaz zisků a ztrát za rok 2004, 2005, 2006

**(pro lepší přehlednost v tabulkovém přehledu se všemi třemi
roky na jedné straně)**

Rozvaha v plném rozsahu		2006			2005	2004
Aktiva k 31.12. (tis. Kč)		Brutto	Korekce	Netto	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	151.619	-18.369	133.250	92.503	79.099
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ VLASTNÍ KAPITÁL					
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	12.107	-8.204	3.903	5.982	8.052
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0
1.	Zřizovací výdaje					
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje			0		
3.	Software			0		
4.	Ocenitelná práva			0		
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek					
7.	Nedokončený dlouh. nehmotný majetek			0		
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek					
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	12.107	-8.204	3.903	5.982	8.052
1.	Pozemky			0		
2.	Stavby			0		517
3.	Samostatné movité věci a soubory mov. věcí	12.107	-8.204	3.903	5.982	7.535
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů					
5.	Základní stádo a tažná zvířata					
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek			0		
7.	Nedokončený dlouh. hmotný majetek			0		
8.	Poskytnuté zálohy na DHM			0		
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0	0
1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách			0		
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem			0		
3.	Ostatní dlouhodobé CP a podíly			0		
4.	Půjčky a úvěry ovládaným a řízeným osobám			0		
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek					
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek					
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek					
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	139.359	-10.165	129.194	85.786	70.947
C.I.	Zásoby	0	0	0	0	242
1.	Materiál			0		242
2.	Nedokončená výroba a polotovary			0		
3.	Výrobky					
4.	Zvířata					
5.	Zboží			0		
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	308	0	308	308	0
1.	Pohledávky z obchodních vztahů			0		
2.	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami					
3.	Pohledávky za úč. jednotkami pod podstatným vlivem					
4.	Pohl. za společníky, členy družstva a za účastníky sdr.					
5.	Dohadné účty aktivní					
6.	Jiné pohledávky			0		
7.	Odložená daňová pohledávka	308		308	308	
C.III.	Krátkodobé pohledávky	135.599	-10.165	125.434	82.224	60.846
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	124.239	-10.165	114.074	67.219	57.779
2.	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami					
3.	Pohledávky za úč. jednotkami pod podstatným vlivem					
4.	Pohl. za společníky, členy družstva a za účastníky sdr.					
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění					
6.	Stát - daňové pohledávky	4.680		4.680	6.023	2.714
7.	Ostatní poskytnuté zálohy	5		5	386	69
8.	Dohadné účty aktivní	-454		-454	-826	
9.	Jiné pohledávky	7.129		7.129	9.422	284
C.IV.	Finanční majetek	3.452	0	3.452	3.254	9.859
1.	Peníze	152		152	137	136
2.	Účty v bankách	3.300		3.300	3.117	9.723
3.	Krátkodobý finanční majetek			0		
D.	OSTATNÍ AKTIVA - přechodné účty aktiv	153	0	153	735	100
D.I.	Časové rozlišení	153	0	153	735	100
1.	Náklady příštích období	16		16	4	100
3.	Příjmy příštích období	137		137	731	

Pasiva k 31.12. (tis. Kč)		2006	2005	2004
	PASIVA CELKEM	133.249	92.503	79.099
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	10.279	12.260	18.828
A.I.	Základní kapitál	20.774	20.774	20.774
1.	Základní kapitál	20.774	20.774	20.774
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)			
3.	Změny vlastního kapitálu			
A.II.	Kapitálové fondy	0	0	0
1.	Emisní ážio			
2.	Ostatní kapitálové fondy			
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků			
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách			
A.III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	382	382	382
1.	Zákonný rezervní fond	382	382	382
2.	Statutární a ostatní fondy			
A.IV.	Hospodářský výsledek minulých let	-8.896	-2.328	-9.661
1.	Nerozdělený zisk minulých let	7.333	7.333	
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	-16.229	-9.661	-9.661
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	-1.981	-6.568	7.333
B.	CIZÍ ZDROJE	122.371	78.575	59.301
B.I.	Rezervy	1.525	2.085	648
1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů			
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky			
3.	Rezerva na daň z příjmů			
4.	Ostatní rezervy	1.525	2.085	648
B.II.	Dlouhodobé závazky	0	0	431
1.	Závazky z obchodních vztahů			
2.	Závazky k ovládanými a řízenými osobami			
3.	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem			
4.	Závazky ke společ., člen. družstva a k účastníkům sdružení			
5.	Přijaté zálohy			
6.	Vydané dluhopisy			
7.	Směnky k úhradě			
8.	Dohadné účty pasivní			
9.	Jiné závazky			
10.	Odložený daňový závazek			431
B.III.	Krátkodobé závazky	120.846	76.490	58.222
1.	Závazky z obchodních vztahů	117.477	69.211	52.471
2.	Závazky k ovládaným a řízeným osobám			
3.	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem			
4.	Závazky ke společ., člen. družstva a k účastníkům sdružení			
5.	Závazky k zaměstnancům	111	111	111
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1.115	1.193	506
7.	Stát - daňové závazky a dotace	589	326	257
8.	Přijaté zálohy	879	4.906	4.877
9.	Vydané dluhopisy			
10.	Dohadné účty pasivní	542	687	
11.	Jiné závazky	132	56	
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0	0	0
1.	Bankovní úvěry dlouhodobé			
2.	Krátkodobé bankovní úvěry			
3.	Krátkodobé finanční výpomoci			
C.	OSTATNÍ PASIVA - přechodné účty pasiv	599	1.668	970
C.I.	Časové rozlišení	599	1.668	970
1.	Výdaje příštích období	599	1.668	840
2.	Výnosy příštích období			130

Zdroj: Zpracováno v souladu s KISLINGEROVÁ, E., HNILICA, J. Finanční analýza krok za krokem. 1.vyd.
Praha: C.H. Beck, 2005. ISBN 80-7179-321-3

Výkaz zisků a ztrát		č.ř.	2006	2005	2004
I.	Tržby za prodej zboží	01	0	235	0
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	0	241	0
+	OBCHODNÍ MARŽE	03	0	-6	0
II.	Výkony	04	307.613	220.168	251.069
1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	307.613	220.168	251.069
2.	Změna stavu zásob vlastní výroby	06	0		
3.	Aktivace	07	0		
B.	Výkonová spotřeba	08	283.970	197.474	221.512
1.	Spotřeba materiálu a energie	09	25.994	18.496	8.806
2.	Služby	10	257.976	178.978	212.706
+	PŘIDANÁ HODNOTA	11	23.643	22.688	29.557
C.	Osobní náklady	12	21.012	10.799	9.115
1.	Mzdové náklady	13	15.452	8.126	6.938
2.	Odměny členům orgánů spol. a družstva	14			
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	5.327	2.673	2.177
4.	Sociální náklady	16	233		
D.	Daně a poplatky	17	10.201	11.214	3.584
E.	Odpisy dl. nehmot. a hmotného majetku	18	2.620	2.878	4.731
III.	Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu	19	9.229	1.316	9.258
1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	9.229	814	6.160
2.	Tržby z prodeje materiálu	21		502	3.098
F.	Zůstatková cena prod. dl. majetku a materiálu	22	954	-477	5.932
1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	954	-951	3.182
2.	Prodaný materiál	24		474	2.750
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů přístích období	25	-560	3.456	1.715
		26			
IV.	Ostatní provozní výnosy	27	13.892	6.281	3.095
H.	Ostatní provozní náklady	28	12.655	6.895	6.408
V.	Převod provozních výnosů	29			
I.	Převod provoz. nákladů	30			
*	PROVOZNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	30	-119	-4.480	10.425
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31			
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32			
VII.	Výnosy z dl. finančního majetku	33	0	0	0
1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34			
		35			
2.	Výnosy z ostatních dl. CP a podílů	36			
3.	Výnosy z ostatního dl. finančního majetku	37			
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	38			
K.	Náklady z finančního majetku	39			
IX.	Výnosy z přecenění CP a derivátů	40			
L.	Náklady z přecenění CP derivátů	41			
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	42			
X.	Výnosové úroky	43	1	21	398
N.	Nákladové úroky	44		6	4
XI.	Ostatní finanční výnosy	45	3.726	2.997	7.515
O.	Ostatní finanční náklady	46	5.588	5.839	7.021
XII.	Převod finančních výnosů	47			
P.	Převod finančních nákladů	48			
*	FINANČNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	49	-1.861	-2.827	888
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	50	0	-739	3.980
1.	splatná	51			4.799
2.	odložená	52		-739	-819
**	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA BĚŽNOU ČINNOST	53	-1.981	-6.568	7.333

Výkaz zisků a ztrát		č.ř.	2006	2005	2004
XIII	Mimořádné výnosy	54			
R.	Mimořádné náklady	55			
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	56			
1.	splatná	57			
2.	odložená	58			
*	MIMOŘÁDNÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	59	0	0	0
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	60			
***	Výsledek hospodaření za účetní období	61	-1.981	-6.568	7.333
	Výsledek hospodaření před zdaněním	62	-1.981	-7.307	11.313

Zdroj: Zpracováno v souladu s KISLINGEROVÁ, E., HNILICA, J. Finanční analýza krok za krokem. 1.vyd.
Praha: C.H. Beck, 2005. ISBN 80-7179-321-3

Příloha č. 4

Seznam majetku k 31.12.2006

Inventární seznam majetku 2006

Inv. číslo	Název majetku	Str.	Datum zařazení	Pořizovací cena	Odpisy daňové	Oprávk	Vyřazení	Zůstatková hodnota	Odpisy účetní	Oprávk	Vyřazení	Zůstatková hodnota
	Zpet auto od Radjan	6221	31.12.05	1.138.140,00		0,00	0,00	1.138.140,00		204.497,50	0,00	933.642,50
00013	PRIVES AE 23-68	72	31.03.97	500.207,00	0,00	500.207,00	0,00	0,00	0,00	500.207,00	0,00	0,00
00040	PRIVES PHA 03-73 848 (254)	54	31.12.98	507.737,00	0,00	507.737,00	0,00	0,00	0,00	507.737,00	0,00	0,00
00055	PRIVES AE 23-66	70	15.04.03	143.775,00	26.311,00	91.154,00	0,00	52.621,00	23.967,24	87.879,88	0,00	55.895,12
00056	PRIVES AE 23-62	63	15.04.03	143.775,00	26.311,00	91.154,00	0,00	52.621,00	23.967,24	87.879,88	0,00	55.895,12
00073	LKW MB 65244	6219	06.10.04	1.183.200,00	197.595,00	491.931,90	0,00	691.268,10	197.200,00	426.040,29	0,00	757.159,71
00074	LKW MB 65245	6217	06.10.04	1.183.200,00	98.798,00	1.183.200,00	790.065,00	0,00	42.300,00	1.183.200,00	912.059,71	0,00
00074	Prodej v roce 2006			-1.138.140,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.183.200,00	0,00	0,00
00084	LKW 852	6201	26.09.04	1.087,48	0,00	1.087,48	0,00	0,00	0,00	1.087,48	0,00	0,00
00084	Prodej v roce 2006			-1.087,48						-1.087,48		
00085	LKW 845	6187	26.09.04	1.087,48	0,00	1.087,48	0,00	0,00	0,00	1.087,48	0,00	0,00
00085	Prodej v roce 2006			-1.087,48						-1.087,48		
00086	LKW 850	6197	26.09.04	1.087,48	0,00	1.087,48	0,00	0,00	0,00	1.087,48	0,00	0,00
00086	Prodej v roce 2006			-1.087,48						-1.087,48		
00088	LKW 848	6193	26.09.04	1.087,48	0,00	1.087,48	0,00	0,00	0,00	1.087,48	0,00	0,00
00089	LKW 846	6189	26.09.04	1.087,48	0,00	1.087,48	0,00	0,00	0,00	1.087,48	0,00	0,00
00090	LKW 851	6199	26.09.04	1.087,48	0,00	1.087,48	0,00	0,00	0,00	1.087,48	0,00	0,00
00091	LKW 853	6203	26.09.04	1.087,48	0,00	1.087,48	0,00	0,00	0,00	1.087,48	0,00	0,00
00091	Prodej v roce 2006			-1.087,48						-1.087,48		
00094	AH 850	6197	26.09.04	1.087,48	0,00	1.087,48	0,00	0,00	0,00	1.087,48	0,00	0,00
00094	Prodej v roce 2006			-1.087,48						-1.087,48		
00095	AH 851	6199	26.09.04	1.087,48	0,00	1.087,48	0,00	0,00	0,00	1.087,48	0,00	0,00

Inv. číslo	Název majetku	Stř.	Datum zařazení	Pořizovací cena	Odpisy daňové	Oprávký	Vyřazení	Zůstatková hodnota	Odpisy účetní	Oprávký	Vyřazení	Zůstatková hodnota
00096	AH 852	6201	26.09.04	1.087,48	0,00	1.087,48	0,00	0,00	0,00	1.087,48	0,00	0,00
00096	Prodej v roce 2006			-1.087,48						-1.087,48		
00097	AH 853	6203	26.09.04	1.087,48	0,00	1.087,48	0,00	0,00	0,00	1.087,48	0,00	0,00
00097	Prodej v roce 2006			-1.087,48						-1.087,48		
00099	AH 845	6187	26.09.04	1.087,48	0,00	1.087,48	0,00	0,00	0,00	1.087,48	0,00	0,00
00099	Prodej v roce 2006			-1.087,48						-1.087,48		
00100	AH 846	6189	26.09.04	1.087,48	0,00	1.087,48	0,00	0,00	0,00	1.087,48	0,00	0,00
00101	AH 847	6191	26.09.04	1.087,48	0,00	1.087,48	0,00	0,00	0,00	1.087,48	0,00	0,00
00102	AH 848	6193	26.09.04	1.087,48	0,00	1.087,48	0,00	0,00	0,00	1.087,48	0,00	0,00
00103	LKW 847	6191	26.09.04	1.087,48	0,00	1.087,48	0,00	0,00	0,00	1.087,48	0,00	0,00
00103	Prodej v roce 2006			-1.087,48						-1.087,48		
00106	Ford Mondeo	2600		1.000,00	0,00	1.000,00	0,00	0,00	0,00	1.000,00	0,00	0,00
00107	LKW 297	6173	31.07.04	1.000,00	0,00	1.000,00	0,00	0,00	0,00	1.000,00	0,00	0,00
00107	Prodej v roce 2006			-1.000,00						-1.000,00		
00108	AH 297	6174	31.07.04	1.000,00	0,00	1.000,00	0,00	0,00	0,00	1.000,00	0,00	0,00
00108	Prodej v roce 2006			-1.000,00						-1.000,00		
00109	LKW 298	6175	31.07.04	1.000,00	0,00	1.000,00	0,00	0,00	0,00	1.000,00	0,00	0,00
00110	AH 298	6176	31.07.04	1.000,00	0,00	1.000,00	0,00	0,00	0,00	1.000,00	0,00	0,00
00111	LKW 299	6177	31.07.04	1.000,00	0,00	1.000,00	0,00	0,00	0,00	1.000,00	0,00	0,00
00111	Prodej v roce 2006			-1.000,00						-1.000,00		
00112	AH 299	6177	31.07.04	1.000,00	0,00	1.000,00	0,00	0,00	0,00	1.000,00	0,00	0,00
00112	Prodej v roce 2006			-1.000,00						-1.000,00		
00113	AH 857 (296)	6213	31.07.04	1.000,00	0,00	1.000,00	0,00	0,00	0,00	1.000,00	0,00	0,00

Inv. číslo	Název majetku	Stř.	Datum zařazení	Pořizovací cena	Odpisy daňové	Oprávký	Vyřazení	Zůstatková hodnota	Odpisy účetní	Oprávký	Vyřazení	Zůstatková hodnota
00140	LKW 285	6149	22.02.06	1.711,36	1.711,36	1.711,36	0,00	0,00	1.711,36	1.711,36	0,00	0,00
00140	Prodej v roce 2006			-1.711,36						-1.711,36		
00141	LKW 286	6151	22.02.06	1.711,36	1.711,36	1.711,36	0,00	0,00	1.711,36	1.711,36	0,00	0,00
00141	Prodej v roce 2006			-1.711,36						-1.711,36		
00142	LKW 287	6153	22.02.06	1.711,36	1.711,36	1.711,36	0,00	0,00	1.711,36	1.711,36	0,00	0,00
00142	Prodej v roce 2006			-1.711,36						-1.711,36		
00143	LKW 288	6155	22.02.06	1.711,36	1.711,36	1.711,36	0,00	0,00	1.711,36	1.711,36	0,00	0,00
00143	Prodej v roce 2006			-1.711,36						-1.711,36		
00144	LKW 289	6157	22.02.06	1.711,36	1.711,36	1.711,36	0,00	0,00	1.711,36	1.711,36	0,00	0,00
00144	Prodej v roce 2006			-1.711,36						-1.711,36		
00145	LKW 290	6159	22.02.06	1.711,36	1.711,36	1.711,36	0,00	0,00	1.711,36	1.711,36	0,00	0,00
00145	Prodej v roce 2006			-1.711,36						-1.711,36		
00146	LKW 291	6161	22.02.06	1.711,36	1.711,36	1.711,36	0,00	0,00	1.711,36	1.711,36	0,00	0,00
00146	Prodej v roce 2006			-1.711,36						-1.711,36		
00147	LKW 292	6163	22.02.06	1.711,36	1.711,36	1.711,36	0,00	0,00	1.711,36	1.711,36	0,00	0,00
00147	Prodej v roce 2006			-1.711,36						-1.711,36		
00148	LKW 270	6127	29.12.06	477.855,59	52.565,00	52.565,00	0,00	425.290,59	0,00	0,00	0,00	477.855,59
00149	LKW 272	6131	29.12.06	477.086,09	52.480,00	52.480,00	0,00	424.606,09	0,00	0,00	0,00	477.086,09
00150	LKW 263	6117	29.12.06	477.086,09	52.480,00	52.480,00	0,00	424.606,09	0,00	0,00	0,00	477.086,09
80019	Techn. zhodnocení auta 70121	85	30.11.02	58.433,00	10.694,00	47.743,00	0,00	10.690,00	9.740,76	39.774,78	0,00	18.658,22
80020	Techn. zhodnocení auta 70122	86	30.11.02	55.853,00	5.111,00	0,00	30.303,00	0,00	6.207,13	55.853,00	20.937,94	0,00
80020	Prodej v roce 2006			-55.853,00						-55.853,00		
80021	Techn. zhodnocení auta 70123	87	30.11.02	55.853,00	5.111,00	0,00	30.303,00	10.217,00	6.207,13	55.853,00	20.937,94	0,00

Inv. číslo	Název majetku	Stř.	Datum zařazení	Pořizovací cena	Odpisy daňové	Oprávky	Vyřazení	Zůstatková hodnota	Odpisy účetní	Oprávky	Vyřazení	Zůstatková hodnota
80021	Prodej v roce 2006			-55 853,00						-55 853,00		
80022	Techn. zhodnocení auta 70124	88	30.11.02	55 853,00	10 222,00	45 636,00	0,00	10 217,00	9 310,69	38 018,62	0,00	17 834,36
80023	Techn. zhodnocení auta 70125	89	30.11.02	55 853,00	10 222,00	45 636,00	0,00	10 217,00	9 310,69	38 018,62	0,00	17 834,36
80024	Techn. zhodnocení auta 70126	90	30.11.02	55 853,00	10 222,00	45 636,00	0,00	10 217,00	9 310,69	38 018,62	0,00	17 834,36
80025	Techn. zhodnocení auta 70127	91	30.11.02	55 853,00	10 222,00	45 636,00	0,00	10 217,00	9 310,69	38 018,62	0,00	17 834,36
80026	Techn. zhodnocení auta 70128	92	30.11.02	55 853,00	10 222,00	45 636,00	0,00	10 217,00	9 310,69	38 018,62	0,00	17 834,36
Celkem				5 443 232,13	592 256,88	3 337 922,46	850 671,00	2 143 004,87	369 833,81	1 851 311,77	953 935,59	2 408 807,74

Inv. číslo	Název majetku	Str.	Datum zařazení	Pořizovací cena	Odpisy daňové	Oprávký	Vyřazení	Zůstatková hodnota	Odpisy účetní	Oprávký	Vyřazení	Zůstatková hodnota
00104	WB 100 ks	7000	31.12.04	4.028.050,00	1.007.013,00	3.021.038,00	0,00	1.007.012,00	2.014.025,00	4.028.050,00	0,00	0,00
	Celkem			4.028.050,00	1.007.013,00	3.021.038,00	0,00	1.007.012,00	2.014.025,00	4.028.050,00	0,00	0,00
00045	POCITAC + PROMITAC	01	31.08.99	242.833,00	0,00	242.833,00	0,00	0,00	0,00	242.833,00	0,00	0,00
00046	POCITAC Pentium	01	01.08.01	80.293,00	0,00	80.293,00	0,00	0,00	0,00	80.293,00	0,00	0,00
00047	POCITAC	01	01.12.01	69.763,00	0,00	69.763,00	0,00	0,00	11.629,44	58.147,20	0,00	11.615,80
00057	Router Cisco	01	01.07.03	117.050,00	33.474,00	117.050,00	0,00	0,00	29.262,50	102.418,75	0,00	14.631,25
00058	Tiskárna hp LaserJet 4200 Ln	01	01.08.03	31.339,10	0,00	31.339,10	0,00	0,00	0,00	31.339,10	0,00	0,00
00059	Kopírovací stroj Sharp SF 2530	01	07.03.03	20.000,00	0,00	20.000,00	0,00	0,00	0,00	20.000,00	0,00	0,00
00060	Fax Canon ABR	01	31.12.03	10.737,70	0,00	10.737,70	0,00	0,00	0,00	10.737,70	0,00	0,00
00061	Fax Canon Dispo	01	31.12.03	10.737,70	0,00	10.737,70	0,00	0,00	0,00	10.737,70	0,00	0,00
00062	POCITAC	01	31.12.03	17.544,90	0,00	17.544,90	0,00	0,00	0,00	17.544,90	0,00	0,00
00076	Telefonní ústředna	2600	30.04.04	145.014,24	41.475,00	103.543,00	0,00	41.471,24	36.253,56	99.697,29	0,00	45.316,95
00077	Tiskárna hp LaserJet 4200 Ln	2400	06.10.04	35.590,16	0,00	35.590,16	0,00	0,00	2.965,85	35.590,16	0,00	0,00
00078	LCD Monitor	3010	08.01.04	10.450,00	0,00	10.450,00	0,00	0,00	435,42	10.450,00	0,00	0,00
00079	ThinClient CZ - T - 001	2600	02.07.04	12.176,25	0,00	12.176,25	0,00	0,00	3.551,41	12.176,26	0,00	0,00
00080	ThinClient CZ - T - 002	2600	02.07.04	12.176,25	0,00	12.176,25	0,00	0,00	3.551,41	12.176,26	0,00	0,00
00081	ThinClient CZ - T - 003	2600	02.07.04	12.176,25	0,00	12.176,25	0,00	0,00	3.551,41	12.176,26	0,00	0,00
00082	ThinClient CZ - T - 004	2600	02.07.04	12.176,25	0,00	12.176,25	0,00	0,00	3.551,41	12.176,26	0,00	0,00
00083	ThinClient CZ - T - 005	2600	02.07.04	12.176,25	0,00	12.176,25	0,00	0,00	3.551,41	12.176,26	0,00	0,00
00105	PC komplet	2400	31.12.04	41.695,00	10.423,00	41.695,00	0,00	0,00	10.423,75	20.847,50	0,00	20.847,50
00114	ThinClient CZ - T - 005	2600	30.10.05	11.695,95	5.848,00	11.695,99	0,00	0,00	5.847,98	6.822,64	0,00	4.873,31
00115	ThinClient CZ - T - 005	2600	30.10.05	11.695,95	5.848,00	11.695,99	0,00	0,00	5.847,98	6.822,64	0,00	4.873,31
00116	Notebook - Administrativa	2400	28.07.05	32.400,00	16.200,02	32.400,04	0,00	0,00	16.200,00	22.950,00	0,00	9.450,00

Inv. číslo	Název majetku	Stř.	Datum zařazení	Pořizovací cena	Odpisy daňové	Oprávký	Vyřazení	Zůstatková hodnota	Odpisy účetní	Oprávký	Vyřazení	Zůstatková hodnota
00117	ThinClient CZ - T - 005	2600	31.10.05	11.695,95	5.848,00	11.695,99	0,00	0,00	5.847,98	6.822,64	0,00	4.873,31
00118	ThinClient CZ - T - 005	2600	31.10.05	11.695,95	5.848,00	11.695,99	0,00	0,00	5.847,98	6.822,64	0,00	4.873,31
00119	ThinClient CZ - T - 005	2600	31.10.05	11.695,95	5.848,00	11.695,99	0,00	0,00	5.847,98	6.822,64	0,00	4.873,31
00120	ThinClient CZ - T - 005	2600	31.10.05	11.695,95	5.848,00	11.695,99	0,00	0,00	5.847,98	6.822,64	0,00	4.873,31
00121	ThinClient CZ - T - 005	2600	31.10.05	11.695,95	5.848,00	11.695,99	0,00	0,00	5.847,98	6.822,64	0,00	4.873,31
00122	ThinClient CZ - T - 005	2600	31.10.05	11.695,95	5.848,00	11.695,99	0,00	0,00	5.847,98	6.822,64	0,00	4.873,31
00123	ThinClient CZ - T - 005	2600	31.10.05	11.695,95	5.848,00	11.695,99	0,00	0,00	5.847,98	6.822,64	0,00	4.873,31
00124	Monitor plochy	2600	31.10.05	6.158,88	3.080,00	6.160,00	0,00	0,00	3.079,44	3.592,68	0,00	2.566,20
00125	Monitor plochy	2600	31.10.05	6.158,88	3.080,00	6.160,00	0,00	0,00	3.079,44	3.592,68	0,00	2.566,20
00126	Monitor plochy	2600	31.10.05	6.158,88	3.080,00	6.160,00	0,00	0,00	3.079,44	3.592,68	0,00	2.566,20
00127	Monitor plochy	2600	31.10.05	6.158,88	3.080,00	6.160,00	0,00	0,00	3.079,44	3.592,68	0,00	2.566,20
00128	Monitor plochy	2600	31.10.05	6.158,88	3.080,00	6.160,00	0,00	0,00	3.079,44	3.592,68	0,00	2.566,20
00129	Monitor plochy	2600	31.10.05	6.158,88	3.080,00	6.160,00	0,00	0,00	3.079,44	3.592,68	0,00	2.566,20
00130	Monitor plochy	2600	31.10.05	6.158,88	3.080,00	6.160,00	0,00	0,00	3.079,44	3.592,68	0,00	2.566,20
00131	Monitor plochy	2600	31.10.05	6.158,88	3.080,00	6.160,00	0,00	0,00	3.079,44	3.592,68	0,00	2.566,20
00132	Monitor plochy	2600	31.10.05	6.158,88	3.080,00	6.160,00	0,00	0,00	3.079,44	3.592,68	0,00	2.566,20
00133	Monitor plochy	2600	31.10.05	6.158,88	3.080,00	6.160,00	0,00	0,00	3.079,44	3.592,68	0,00	2.566,20
00134	Monitor plochy	2600	31.10.05	6.158,88	3.080,00	6.160,00	0,00	0,00	3.079,44	3.592,68	0,00	2.566,20
00135	Monitor plochy	2600	31.10.05	6.158,88	3.080,00	6.160,00	0,00	0,00	3.079,44	3.592,68	0,00	2.566,20
00136	Monitor plochy	2600	31.10.05	6.158,88	3.080,00	6.160,00	0,00	0,00	3.079,44	3.592,68	0,00	2.566,20
00137	Monitor plochy	2600	31.10.05	6.158,88	3.080,00	6.160,00	0,00	0,00	3.079,44	3.592,68	0,00	2.566,20
00138	PC sestava	2600	31.12.05	19.098,72	9.549,92	19.099,84	0,00	0,00	9.549,36	9.549,36	0,00	9.549,36
	Celkem			1.136.915,64	206.873,89	1.095.461,60	0,00	41.471,24	230.220,87	945.718,19	0,00	191.197,47

Příloha č. 5

Ukázka sestavy z účetnictví s výsledkem jednoho vzorového střediska

BETRIEBSABRECHNUNGSBOGEN INKL. KONTEN FÜR PER. 12.2006

Werte in Einer

Erstellt am:
User:
Seite: 97 / 563

Rektion: 3 / 3 / 3 Craiss CZ / 6117 LKW: 2S7 6257 #263

		KUMULIERTE WERTE												MONATSWERTE											
NR	KOA	KTO/Subkto. Bezeichnung	IST-WERTE	VJ-ABWEICHUNG	PLANWERTE	ABW %	ABSOLUT												Oktober	November	Dezember				
							Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September										
30	2900	52133/ 0 Gehälter / Prä *	-8600	-3300 -82,26	0	0,00	-400	-1700	-2400	-1700	0	-400	-1700	-2400	0	-1700	3800	0							
		52134/ 0 Gehälter / Prä *	-5200	18800 78,33	0		0	0	0	-1400	0	-2400	0	0	0	-1400	0	0							
		52135/ 0 Gehälter / Prä *	-21100	200 0,94	0		-2800	-1500	-2800	-2800	0	-5600	-2800	-2800	-2800	-2800	2800	2800							
		52136/ 0 Gehälter / Prä *	0	2000 100,00	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
Imme		290 - Prämien Fahrer	-34900	17700			-3200	-3200	-5200	-5900	0	-8400	-4500	-5200	-2800	-5900	6800	2800							
10		/ SUMME LOHNI *	-264834	-5017 1,93	0	0,00	-15848	-45319	-60686	-43742	-6790	-46025	-43610	-43081	-14520	-50293	49725	55364							
Imme		310 - SUMME LOHNKOSTEN FAHRE :	-264834	-5017			-15848	-45319	-60686	-43742	-6790	-46025	-43610	-43081	-14520	-50293	49725	55364							
20	3200	50130/ 0 Diesel - LKW *	-1064712	-540148 -102,97	0		-59205	-159300	-108093	-135305	-133665	-38839	-67800	-297940	-178104	-138246	112304	139480							
Imme		320 - Diesellosten	-1064712	-540148			-59205	-159300	-108093	-135305	-133665	-38839	-67800	-297940	-178104	-138246	112304	139480							
10	3400	51135/ 0 Schmiermittel *	-48	1111 95,87	0		0	0	0	0	0	0	0	-48	0	0	0	0							
Imme		340 - Schmierstoffe	-48	1111			0	0	0	0	0	0	0	-48	0	0	0	0							
30	3600	51823/ 0 Telefongebühre *	-72877	-20525 -39,21	0		-5280	-5672	-7111	-7793	-11348	-7598	-7233	-18604	0	-8779	4528	2012							
Imme		360 - Kommunikation LKW	-72877	-20525			-5280	-5672	-7111	-7793	-11348	-7598	-7233	-18604	0	-8779	4528	2012							
70	3700	51830/ 0 ParkgebührenL *	-5503	2496 31,20	0		0	-792	-2213	-1366	0	-1122	-1045	-370	-541	-1896	1327	2515							
Imme		370 - Parkgebühren LKW	-5503	2496			0	-792	-2213	-1366	0	-1122	-1045	-370	-541	-1896	1327	2515							
30	3900	50140/ 0 Materialverbr. *	-3204	1629 33,71	0		0	-880	0	-1944	0	-401	-368	-171	0	-601	325	836							
Imme		390 - Materialverbrauch	-3204	1629			0	-880	0	-1944	0	-401	-368	-171	0	-601	325	836							
30	4000	53829/ 0 Strassengebüh *	-136294	-74155 -119,34	0		-14000	-17111	-11089	-10537	-14541	-11181	-22978	-24106	-13948	-8472	2583	9086							
		53890/ 0 Markkosten *	-87028	9083 9,45	0		-18782	-7332	-14597	-29940	-2427	-11082	-17502	-15262	-16874	0	22399	24369							
		55400/ 0 son.RST-Strass *	-2890	-2890	0		0	0	0	0	0	0	-1445	-1445	-1445	-1445	1445	1445							
Imme		400 - Strassengebühren	-228212	-67962			-32782	-24443	-25886	-40477	-16968	-22263	-41925	-40813	-32267	-9917	26427	34900							
10	4100	53801/ 0 sonstige Gebüh *	0	1658 100,00	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
		53841/ 0 Fährkosten + s *	-115635	-97047 -522,10	0		0	0	-12776	-12848	-25687	-19157	-32171	0	-12762	-19181	0	18947							
Imme		410 - Gebühren sonstige	-115635	-95389			0	0	-12776	-12848	-25687	-19157	-32171	0	-12762	-19181	0	18947							

BETRIEBSABRECHNUNGSBOGEN INKL. KONTEN FÜR PER. 12.2006

Werte in Einer

Aktion: 3 / 3 / 3 Craiss CZ / 6117 LKW: 257 6257 #263

				KUMULIERTE WERTE		MONATSWERTE															
		*		PLANWERTE		ABW %															
VR	KOA	KTO/Subtko.	Bezeichnung	IST-WERTE	VJ-ABWEICHUNG	ABSOLUT	%	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezamber		
30	4300	60283/	0 so.Kosten-Weit *	0	-18349	-100,00		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
		60285/	0 Versicherung V *	0	-44256	-100,00		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
		64816/	0 Weiterbelastung *	0	0			0	0	0	0	0	0	70074	0	0	-70074	0	0		
umme	430	- Weiterbel. son.Kosten UN.	:	0	-62605			0	0	0	0	0	0	70074	0	0	-70074	0	0		
50	4500	53835/	0 Zollgebühren *	-854	6397	88,22		0	0	0	0	0	0	-854	0	0	0	0	0		
umme	450	- Zollgebühren	:	-854	6397			0	0	0	0	0	0	-854	0	0	0	0	0		
70		/	SUMME BETRI *	-1489046	-774997	108,54		0	0,00	-97267	-191087	-155879	-199733	-187668	-89378	-81323	-357945	-223674	-248693	144911	198690
umme	470	- SUMME BETRIEBSKOSTEN LK :		-1489046	-774997			-97267	-191087	-155879	-199733	-187668	-89378	-81323	-357945	-223674	-248693	-248693	-248693	144911	198690
80	4800	51160/	0 DC Wartungs-u *	-93600	46800	33,33		0	-11700	-11700	-11700	-11700	0	-23400	-11700	-11700	-11700	-11700	11700	11700	
umme	480	- Wartung+Reparaturvertrag :		-93600	46800			-11700	-11700	-11700	-11700	-11700	0	-23400	-11700	-11700	-11700	-11700	11700	11700	
90	4900	50141/	0 Reifenverbr. - *	-44286	-15486	-53,77		0	-18000	0	0	-17536	0	0	0	0	-8750	0	0	0	
umme	490	- Bereifung Motorwagen :		-44286	-15486			0	-18000	0	0	-17536	0	0	0	0	-8750	0	0	0	
10	5100	51121/	0 Reparaturen - *	-58935	-25697	-77,31		0	-3920	-3440	-11640	-3661	0	-25843	0	0	-10432	0	0	0	
umme	510	- Reparatur Mowa Lohn :		-58935	-25697			0	-3920	-3440	-11640	-3661	0	-25843	0	0	-10432	0	0	0	
30	5300	51122/	0 Reparaturen-Lk *	-127324	-72191	-130,94		0	-6378	-6552	-5801	-49710	-4755	-44231	0	0	-9742	0	0	0	
umme	530	- Reparatur Mowa Material :		-127324	-72191			-6378	-6552	-5801	-49710	-4755	-155	-44231	0	0	-9742	0	0	0	

ste: KOR00477.RDF / A4 5.1.18 / 18
b.Nr.: 294592

BETRIEBSABRECHNUNGSBOGEN INKL. KONTEN FÜR PER. 12.2006

Werte in Einer

Erstellt am:
User:
Seite: ** / 563

Aktion: 3 / 3 / 3 / 6117 LKW: 257 6257 #263

				KUMULIERTE WERTE		MONATSWERTE											
VR	KOA	KTO/Subkto. Bezeichnung	IST-WERTE	VJ-ABWEICHUNG	PLANWERTE	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember
			ABSOLUT	%	ABW %												
35	9050	51899/ 0 Dienstleistung *	-1312	-1312	0	0	0	0	-1029	0	0	-476	0	-483	0	677	0
		54899/ 0 Ostalpi naklad *	0	1472 100,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
umme	905	- allg. Verwaltungskosten :	-1312	160	0	0	0	0	-1029	0	0	-476	0	-483	0	677	0
20	9200	55400/ 0 son.RST-Strass *	-8670	10115 53,85	0	-1445	-1445	-1445	-1445	-1445	-1445	0	0	0	0	0	0
umme	920	- RST Straßensteuer :	-8670	10115	-1445	-1445	-1445	-1445	-1445	-1445	-1445	0	0	0	0	0	0
50		/ SUMME VERW *	-9882	10275 -50,72	0	0,00	-1445	-1445	-2474	-1445	-1445	-476	0	-483	0	677	0
umme	950	- SUMME VERWALTUNG :	-9882	10275	-1445	-1445	-1445	-1445	-2474	-1445	-1445	-476	0	-483	0	677	0
70		/ KOSTEN LAGE *	-10227	10030 -49,51	0	0,00	-1445	-1445	-2720	-1445	-1445	-476	0	-483	0	677	0
umme	970	- KOSTEN LAGER+VERW. :	-10227	10030	-1445	-1445	-1445	-1445	-2720	-1445	-1445	-476	0	-483	0	677	0
30		/ DECKUNGSBE	-1957748	-910435 86,93	0	0,00	-64858	-130494	-68236	-122961	-26158	-36753	28287	-197847	-49958	-105142	-136242
umme	990	- DECKUNGSBEITRAG II :	-1957748	-910435	-64858	-130494	-68236	-122961	-26158	-36753	28287	-197847	-49958	-105142	-136242	-1047384	-1047384

Příloha č. 6

Přehled nákladů a výnosů v členění podle účelu nákladu a výnosu

Měsíční náklady a výnosy v členění dle účelu

	Leden	Únor	Březen	Duben	Květen	Červen	Červenec	Srpen	Září	Říjen	Listopad	Prosinec	Celkový výsledek
Trajekty													
Mýtné	6.564	121.885	102.206	225.870	188.232	255.425	379.619	260.000	312.674	147.126	228.255	65.937	2.291.794
Fakturační mýtné	410.020	336.821	342.018	364.847	470.117	258.750	200.336	199.292	223.236	0	519.114	107.190	3.431.742
Parkovné	-155.239	-136.081	-118.279	-122.270	-105.649	0	0	0	0	0	0	0	-637.518
Silniční poplatky	1.619	16.760	11.615	6.343	42.337	36.951	32.764	46.036	15.186	14.549	28.767	27.688	278.816
Rezervy - silniční daň	337.905	406.665	393.849	223.788	229.245	154.640	280.485	221.757	175.318	242.491	180.255	228.063	3.054.260
Celní a ostatní poplatky	36.110	36.110	36.110	36.110	36.110	36.110	36.110	36.110	36.110	36.110	36.110	341.749	738.959
Přefakturace poplatky	0	1.413	3.885	0	1.134	0	1.708	0	844	0	0	84.878	93.662
Přefakturace poplatky	0	0	0	0	0	-116.510	-38.605	0	111.000	0	0	0	-44.115
Přefakturace poplatky	0	0	0	0	0	-152.896	-78.531	-74.564	-50.951	-43.521	-40.669	-21.478	-462.610
Přefakturace poplatky	0	0	0	0	0	108.524	117.137	74.564	53.210	0	85.511	21.338	460.285
Poplatky (traj., mýtné, silniční)	636.979	783.573	771.005	734.688	659.525	580.995	911.021	763.195	876.627	396.755	1.035.345	855.565	9.205.275
Leasing													
Nájem nářezů a kontejnerů	958.806	949.183	510.024	510.024	510.024	510.024	510.024	982.494	510.024	510.024	570.333	690.950	7.731.932
Přefakturace nájemného	104.562	102.186	101.754	105.173	105.136	105.173	105.339	105.376	104.470	104.673	104.521	104.739	1.253.100
Přefakturace nájemného	-160.154	-160.154	-160.154	-160.154	-106.769	-106.769	-106.769	-106.769	-106.769	-106.769	-106.769	-106.769	-1.494.772
Celkem leasing/nájemné	768.788	756.739	317.148	320.566	373.914	373.951	374.117	886.624	373.248	373.451	433.608	554.443	5.876.546
Diesel - LKW													
Arbeitsbeleidung	1.523.190	2.709.476	1.751.206	2.634.353	2.571.113	1.760.281	1.829.134	1.936.195	1.834.715	1.808.124	1.809.257	1.698.946	23.863.993
Materiálvebr. LKW	46	21	84	570	0	0	0	0	0	0	0	0	721
Materiál LKW (Diesel + sonst.)	1.535.982	2.724.353	1.784.309	2.663.333	2.579.883	1.840.915	1.837.232	2.048.736	1.964.913	1.781.437	1.836.160	1.704.565	24.301.417
Přemě - spořeba PHM													
Ostatní náklady na řidce	21.600	19.200	17.000	15.800	28.100	20.700	23.800	18.800	11.400	11.000	11.300	0	199.000
Přemě - KM	18.100	16.300	40.700	18.600	23.244	23.100	18.900	26.100	24.800	30.300	25.300	2.000	1.233.772
Přemě - škody	38.500	32.200	38.800	41.600	41.200	40.800	46.500	41.200	32.800	42.800	42.000	39.200	267.944
Přemě - ostatní	7.000	1.000	0	4.500	8.800	20.130	1.000	3.000	0	1.000	1.200	-1.730	477.600
Náhrada za dovolenou	8.732	2.806	2.459	8.454	4.498	15.039	40.762	43.502	4.705	10.741	10.819	35.505	45.900
Zdrav. pojištění - řidiči	20.434	19.918	21.132	20.528	22.078	22.411	22.846	20.528	16.215	18.096	18.740	14.534	186.022
Mzdové náklady - řidiči	133.164	149.653	135.889	141.190	139.510	133.212	122.882	95.460	106.445	105.223	116.794	82.586	237.458
Sociální pojištění - řidiči	59.058	57.567	61.071	59.329	63.803	64.782	66.011	59.305	48.846	52.263	54.141	39.082	1.462.208
Mzdové náklady celkem	306.568	298.644	317.051	308.001	331.233	340.154	342.701	307.693	243.211	271.443	261.094	1.444.929	683.238
Cestovné BRD	97.186	209.771	284.210	160.267	123.963	258.250	403.694	265.675	315.764	306.192	96.031	425.806	4.793.142
Cestovné CZ	4.796	11.812	14.366	9.765	3.522	3.786	5.089	1.230	1.508	2.875	25.716	3.676	2.946.808
Cestovné ost.	76.389	182.158	234.453	97.083	102.003	130.853	259.646	151.939	155.790	108.133	152.192	-78.189	88.171
Cestovné celkem	178.371	403.739	533.059	267.114	229.488	392.888	668.429	418.843	473.062	417.200	273.039	351.203	1.572.447
Osobní náklady řidiči	484.959	702.583	850.110	575.115	560.721	733.042	1.011.130	726.736	716.273	688.643	555.033	1.796.222	9.400.568
Sevřisní smlouva DC													
Sevřisní pneumatik	172.500	172.500	172.500	90.250	90.250	0	159.480	69.230	69.230	69.230	70.230	69.230	1.204.630
Opravy - práce	87.089	42.224	60.085	64.983	157.196	125.264	61.614	129.637	102.445	138.586	111.477	19.000	1.099.621
Opravy - materiál	98.300	336.613	160.821	283.179	220.385	151.412	199.083	159.190	195.481	298.833	109.073	120.869	2.331.038
Přefakturace materiálů	125.258	470.871	416.251	441.306	415.163	380.268	267.898	308.150	70.512	194.782	360.011	102.424	3.553.894
Oljeje, mazadla	0	0	0	0	0	512	0	18.377	84	0	73.729	0	92.701
Udržba přívěs	0	0	0	0	361	0	641	0	1.866	193	8.111	331	17.639
Udržba nákl. auto - práce	17.448	13.991	19.246	19.688	18.878	22.513	27.596	18.057	31.622	13.184	69.511	11.574	310.826
Udržba nákl. auto - materiál	1.293	536	0	0	0	0	0	0	70	0	23.237	0	25.136
Přefakturace oprav	0	0	0	0	0	1.537	81.821	32.350	21.216	53.603	-62.210	-152.777	-24.459

Leden	Únor	Březen	Duben	Květen	Červen	Červenec	Srpen	Září	Říjen	Listopad	Prosinec	Celkový výsledek
Přefakturace oprav	0	0	-17 119	0	0	0	0	0	0	0	0	-17 119
Přefakturace oprav	-57 515	-145 317	-131 475	-91 994	-25 936	-71 727	-29 559	-34 046	-97 738	-52 718	-21 020	-800 009
Opravy nákl. vozidla	444 372	891 417	680 109	807 411	876 297	610 829	768 576	459 219	668 674	710 452	188 523	7 807 042
Ostatní náklady	2 469	1 397	0	61 739	320	0	1 373	13 369	8 047	20 312	0	139 957
Telefonní poplatky nákl. voz.	137 284	217 821	181 566	208 063	168 588	123 562	141 881	170 836	164 494	117 309	-120 275	1 555 314
Náklady k přefakturaci	0	0	0	0	0	33 063	16 981	-12 156	44 716	2 763	4 064	89 449
Přefakturace	-54 259	-26 289	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-80 549
Přefakturace	0	0	-63 818	-59 877	-45 238	-23 615	-16 981	5 429	-8 501	186 764	0	-25 835
Ostatní náklady (tel. popl.)	85 494	192 766	117 778	207 944	123 672	133 030	143 254	184 205	208 756	327 148	-116 211	1 678 174
Pojštění vozidel	308 163	306 284	305 942	306 398	433 781	178 502	266 338	262 317	262 388	225 432	-222 214	2 895 968
Přefakturace pojištění	0	0	0	0	0	0	0	15 202	15 101	6 320	8 287	61 981
Přefakturace pojištění	-20 672	-134 319	-16 764	-34 547	-85 897	-161 456	-199 302	-48 571	-40 692	-24 777	28 346	-603 053
Pojštění vozidel	287 491	171 964	289 178	271 851	348 084	17 046	67 036	228 787	236 798	206 975	-185 581	2 154 896
Odpisy kontejnerů	167 835	167 835	167 835	167 835	167 835	167 835	167 835	167 835	167 835	167 835	167 835	2 014 025
Odpisy nákl. vozidel	8 600	8 600	8 600	8 600	8 600	8 600	8 600	8 600	8 600	8 600	8 600	103 205
Odpisy přívěsů	3 995	3 995	3 995	3 995	3 995	3 995	3 995	3 995	3 995	3 995	3 995	47 938
Odpisy/rezervy	180 430	180 430	180 430	180 430	180 430	180 430	180 430	180 430	180 430	180 430	180 431	2 165 166
Celkové náklady	4 424 446	6 403 826	4 990 068	5 761 339	5 902 026	4 470 237	5 292 796	4 983 702	4 534 944	5 287 152	4 978 058	61 589 084
Opravy vlastních vozidel	-3 794 818	-4 334 747	-4 484 655	-4 095 582	-4 351 431	-4 255 365	-3 012 844	-2 860 638	-5 049 785	-4 080 527	-4 489 306	-48 049 271
Zisk(-)Ztráta(+)	629 628	2 069 079	505 413	1 665 757	1 550 596	214 873	2 279 953	2 133 064	-514 821	1 206 625	488 751	14 539 813
Mzdy - náhrada dovolené	57 071	28 264	56 014	2 564	20 073	29 947	131 954	141 428	29 199	25 548	27 159	590 086
Mzdy - režie	462 020	473 804	504 545	616 425	784 324	763 615	1 367 593	643 449	705 536	688 901	-127 145	7 645 874
Mzdy - prémie režie	5 474	2 000	32 000	2 000	2 000	36 898	5 355	2 000	2 000	2 000	2 500	121 227
Cestovní náhrady režie	0	0	4 956	40	0	0	0	0	0	0	0	2 122
Sociální pojištění režie	135 488	133 288	154 066	159 378	207 585	212 706	197 243	194 171	542 306	262 273	-283 547	2 115 365
Zdravotní pojištění režie	46 898	45 008	53 330	55 170	71 857	73 627	68 278	67 211	64 935	62 622	52 909	731 222
Cestovní náhrady	0	32 549	11 250	14 052	15 000	14 286	7 500	7 500	12 391	0	15 000	129 527
Stravenky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	80 414	152 487	232 901
Občerstvení pracovníků	0	0	0	0	0	0	54 803	0	0	0	51 051	105 854
Osobní náklady režie	706 949	714 893	816 161	849 529	1 100 839	1 131 078	1 832 724	1 055 759	1 356 367	1 121 938	-107 464	11 679 174
Nájemné Beroun	10 903	12 146	12 146	12 146	12 146	12 146	251 795	35 300	35 300	35 300	38 654	431 648
Nájemné Celákovice	10 903	12 146	12 146	12 146	12 146	12 146	12 146	12 146	12 146	12 146	-30 869	101 498
Nájemné (Celákovice, Beroun)	20 806	24 292	24 292	24 292	24 292	24 292	273 141	47 446	47 446	47 446	7 785	533 146
Bankovní poplatky	41 987	27 854	64 482	39 195	57 810	92 935	113 211	57 119	84 306	66 744	30 564	729 640
Úroky z prodlení	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursové ztráty	-331 356	474 453	511 411	153 866	29 051	87 990	162 981	294 174	498 041	445 538	9 688	10 902
Úroky z bankovního účtu	2	437	4 724	2 163	0	56 071	52 717	74 315	141 309	1 858	0	4 543 103
Kursové zisky	201	-117 640	-111 818	-49 398	-127 608	-113 036	-40 159	-194 251	-171 991	-227 552	-2 496 772	-3 725 565
Úroky	0	8	-8	-8	-8	-15	-7	-7	-7	-15	-607	-890
Výsledek finanční Zisk(-)Ztráta(+)	-289 166	386 096	468 792	145 819	-40 755	125 942	288 743	231 350	552 558	287 606	-333 616	1 955 605
Všeobecné a pers. poradenství	65 950	0	1 500	20 900	483 078	0	0	37 610	-95 328	40 850	989 254	1 849 142
Danové poradenství	46 460	39 750	-750	78 967	379 387	51 750	18 500	52 920	180 827	18 000	321 361	1 242 651
Právní poradenství	30 000	31 782	0	0	46 022	30 000	48 448	25 261	95 240	30 000	82 124	448 877

	Leden	Únor	Březen	Duben	Květen	Červen	Červenec	Srpen	Září	Říjen	Listopad	Prostředek	Čistý výsledek
Ostatní nájemné/převážné	-1.068.528	-873.041	-1.325.158	-1.535.999	-2.136.603	-1.223.574	-482.070	3.498.924	1.060.466	-1.004.990	934.587	-1.072.247	-5.290.412
Distribuce - hodinová mzda Beroun	0	0	0	0	0	0	528.589	769.373	541.834	511.616	527.077	399.300	3.623.647
Distribuce - dovolené	0	0	0	0	0	0	49.806	72.845	45.170	30.708	28.831	136.703	376.757
Distribuce - prémie	0	0	0	0	0	0	61.800	56.939	58.963	58.162	61.800	52.433	455.971
Zdravotní pojištění distribuce	0	0	0	0	0	0	57.618	46.778	0	0	0	401.072	280.667
Leasing VZV	46.778	46.778	46.778	46.778	46.778	36.245	48.143	60.005	71.147	76.767	51.145	0	398.352
Ostatní náklady k přefakturaci	0	4.829	0	43.349	6.922	1.026.716	1.038.587	573.687	1.022.797	523.947	461.209	1.019.137	7.382.252
Ostatní náklady - přefakturační	76.237	447.094	415.917	68.528	710.414	0	0	0	0	0	0	0	25.495
Přefakturační skody, pokuty	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.158.668
Sociální pojištění distribuce	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-8.701.160
Přefakturační ostatní firmy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-82.086
Přefakturační ostatní firmy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.138.661
Přefakturační/Ostatní nájemné (náklady)	-945.512	-374.541	-862.463	-1.377.334	-1.374.689	-288.776	-1.278.808	4.373.563	434.472	-1.619.230	5.721.095	-4.898.213	-1.443.086
Výnosy z prodeje	0	0	0	0	0	0	0	-2.164.480	0	0	0	0	-3.927.000
Výnosy z prodeje	0	-1.163.715	0	-145.000	0	-706.375	0	41.876	0	0	0	0	-1.122.200
Zůstatková cena	0	-1.163.715	0	-145.000	0	-706.375	0	41.876	0	0	0	0	912.060
Prodej majetku	0	-1.163.715	0	-145.000	0	-706.375	0	-2.122.604	0	0	0	0	-8.274.834
Náklady na přepravu	181.308	450.613	464.932	238.013	514.481	403.679	667.365	1.120.672	1.241.732	1.371.230	1.216.420	510.424	8.378.869
Náklady logistika	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-826.166
Vicenáklady přeprav	0	2.413	10.959	183.370	18.074	113.020	17.298	0	0	0	0	0	-6.265.495
Náklady na přepravu	275.552	0	82.534	5	85.004	89.361	0	46.708	0	54	0	0	345.187
Náklady na přepravu	9.809.967	10.813.756	14.039.766	17.220.342	23.527.450	19.878.041	19.451.669	20.031.978	16.644.530	18.812.933	19.006.152	1.664.699	2.243.859
Interní zúčtování	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	203.864.933
Rezervy na vícenáklady	167.009	113.540	134.259	163.444	142.075	134.211	135.232	85.440	84.705	84.870	84.165	0	0
Zúčtování rezerv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.352.359
Náklady na přepravu	0	-16.094	0	-18.192	-3.694	-8.477	-8.770	0	0	0	0	0	559.975
Náklady na přepravu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-15.509
Fakturační přeprav	-7.113.623	-7.287.935	-9.720.927	-8.808.617	-12.638.826	-12.333.025	-10.734.578	-11.417.456	-6.749.617	-14.054.105	-11.250.149	0	-9.377
Fakturační přeprav	-6.988.129	-8.801.870	-9.508.074	-15.117.145	-15.798.534	-13.403.542	-14.425.863	-15.394.789	-16.268.250	-13.399.095	-14.939.039	-8.951.050	-121.300.907
Fakturační vícenákladů	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-12.662.193
Fakturační přeprav	-304.562	-67.335	-179.542	-151.440	-505.664	-208.191	-173.472	-70.830	-143.039	-169.831	-486.672	0	-9.398
Dohadné položky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.929.090
Vlastní vozový park	3.794.818	4.334.747	4.484.655	4.093.582	4.351.431	4.255.365	3.012.844	3.249.595	2.850.638	5.048.765	4.080.527	1.484.471	48.049.271
Náklady na přepravu, fakturační přeprav	-177.860	-458.166	-192.437	-2.197.637	-517.780	-1.079.658	-2.221.977	-2.358.079	-3.711.431	-872.048	-9.237.562	-941.366	-23.969.702
Poplatky za zpracování	-13.216	-9.935	-9.803	-8.954	-7.956	-8.923	-5.979	-4.984	-4.941	-3.961	-1.964	-1.956	-80.680
Hálové zaokrouhlení	0	-1	11	-40	61	-142	0	0	-4.177	-44.503	-11	-28.600	-77.395
Hálové zaokrouhlení	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-12	0	-114	-127
Ostatní pokuty penále	0	0	0	0	-12.044	0	0	0	0	0	0	0	-12.044
Vratky DPH	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.106
Ostatní výnosy	-13.216	-9.935	-9.881	-8.994	-19.939	-7.064	-5.979	-12.458	-9.118	-48.476	-1.975	-11.084	-158.120
Rozdíl	0	0	0	-99.008	-1.000	-15.327	1	-26.819	0	8.538	-61.980	-139.641	-335.236
Měsíční výsledek / Zisk (-) / Ztráta (+)	441.323	1.657.613	1.164.826	-1.233.900	1.900.500	-96.234	1.622.684	4.122.731	642.585	-135.410	-132.178	-7.874.574	1.984.846

Zdroj: Vlastní zpracování