



TECHNICKÁ UNIVERZITA V LIBERCI
Ekonomická fakulta



Posouzení finanční situace podniku pomocí vybraných ukazatelů

Bakalářská práce

Studijní program: B6208 – Ekonomika a management

Studijní obor: 6208R085 – Podniková ekonomika

Autor práce: **Lenka Pecinovská**

Vedoucí práce: PhDr. Ing. Helena Jáčová, Ph.D.





Appraisal of Financial Position of a Company with Support of Selected Indicators

Bachelor thesis

Study programme: B6208 – Economics and Management

Study branch: 6208R085 – Business Administration

Author: **Lenka Pecinovská**

Supervisor: PhDr. Ing. Helena Jáčová, Ph.D.



ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Lenka Pecinovská**
Osobní číslo: **E12000649**
Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Podniková ekonomika**
Název tématu: **Posouzení finanční situace podniku pomocí vybraných ukazatelů**
Zadávající katedra: **Katedra financí a účetnictví**

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

1. Význam finanční analýzy v řízení podniku
2. Vybrané metody technické finanční analýzy
3. Charakteristika vybraného podniku
4. Zhodnocení finanční situace vybraného podniku pomocí vybraných ukazatelů finanční analýzy
5. Vyhodnocení finanční situace a navržení případných opatření



Rozsah grafických prací:

Rozsah pracovní zprávy: **30 normostran**

Forma zpracování bakalářské práce: **tištěná/elektronická**

Seznam odborné literatury:

VOCHOZKA, M. Metody komplexního hodnocení podniku. Praha: GRADA Publishing, 2011. ISBN 978-80-247-3647-1.

KISLINGEROVÁ, E. a J. HNILICA. Finanční analýza krok za krokem. 2. vyd. Praha: C. H. Beck, 2008. ISBN 978-80-7179-713-5.

SEDLÁČEK, J. Finanční analýza podniku. Brno: Computer Press, 2007. ISBN 978-80-251-1830-6.

RŮČKOVÁ, P. Finanční analýza. 4. vyd. Praha: GRADA Publishing, 2011. ISBN 978-80-247-3916-8.

SŮVOVÁ, H. Finanční analýza v řízení podniku, v bance a na počítači. Praha: Bankovní institut, 1999. ISBN 80-7265-027-0.

LEE, A., John C. LEE and Cheng F. LEE. Financial Analysis, Planning & Forecasting. 2nd ed. Singapore: World Scientific, 2009. ISBN 13 978-981-270-608-9.

Elektronická databáze článků ProQuest (knihovna.tul.cz) .

Vedoucí bakalářské práce:

PhDr. Ing. Helena Jáčová, Ph.D.

Katedra financí a účetnictví

Konzultant bakalářské práce:

Lenka Juračková

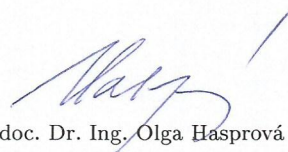
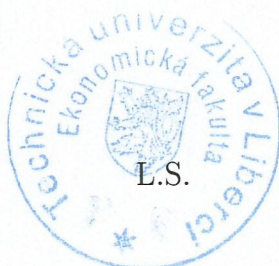
ekonom podniku

Datum zadání bakalářské práce: **30. října 2015**

Termín odevzdání bakalářské práce: **31. května 2017**



doc. Ing. Miroslav Žižka, Ph.D.
děkan



doc. Dr. Ing. Olga Hasprová
vedoucí katedry

V Liberci dne 3. října 2015

Prohlášení

Byla jsem seznámena s tím, že na mou bakalářskou 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 bakalářské práce pro vnitřní potřebu TUL.

Užiji-li bakalářskou práci nebo poskytnu-li licenci k jejímu využití, jsem si vědoma 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.

Bakalářskou práci jsem vypracovala samostatně s použitím uvedené literatury a na základě konzultací s vedoucím mé bakalářské práce a konzultantem.

Současně čestně prohlašuji, že tištěná verze práce se shoduje s elektronickou verzí, vloženou do IS STAG.

Datum: 19. 4. 2016

Podpis: Pečínovská

Anotace

Bakalářská práce pojednává o významnosti finanční analýzy v řízení podniku. V teoretické části je podrobně popsán význam finanční analýzy, nadále vstupní údaje, bez kterých by finanční analýza nemohla být provedena, a základní pojmy, které s finanční analýzou souvisí. Mezi vstupní údaje patří základní účetní výkazy - především rozvaha a výkaz zisku a ztráty. V práci jsou zobrazeny a vybrány technické metody finanční analýzy. Mezi technické metody patří poměrové ukazatele, které pomáhají podniku nastínit její finanční situaci. V praktické části je představena společnost Delta HL, spol. s r.o.. Na společnosti je poté aplikována již zmiňovaná finanční analýza. Na závěr práce je shrnuta finanční situace podniku a navržena doporučení, která by mohla společnosti pomoci zlepšit finanční situaci v dalších letech.

Klíčová slova: finanční analýza, rozvaha, výkaz zisku a ztráty, poměrové ukazatele, ukazatel rentability, ukazatel aktivity, ukazatel likvidity, ukazatel kapitálového krytí, ukazatel zadluženosti

Annotation

Title: Appraisal of Financial Position of a Company with Support of Selected Indicators

The thesis discusses the significance of financial analysis in business management. In the theoretical part there is described in detail the importance of financial analysis, and then input data without which the financial analysis could not be made and basic terms that are related to the financial analysis. The basic financial reports are included in the input data – especially the balance sheet and a profit and loss statement. Technical methods of financial analysis are displayed and selected in this work, including ratio indicators that help the company to indicate its financial situation. In the practical part a company Delta HL, spol. s r.o. is introduced. The already mentioned financial analysis is applied to the company. The final part of the work summarizes the company's financial situation and there are some recommendations that could help the company improve the financial situation in the next years.

Key words: financial analysis, balance sheet, profit and loss statement, ratio indicators, profitability indicators, liquidity indicators, activity indicators, indicators of capital coverage, debt indicators

Obsah

Seznam zkratk.....	10
ÚVOD.....	13
1 Význam finanční analýzy v řízení podniku.....	14
1.1 Význam a postavení finanční analýzy ve finančním řízení.....	14
1.2 Vstupy finanční analýzy.....	15
1.2.1 Rozvaha.....	16
1.2.2 Výkaz zisku a ztráty.....	20
1.2.3 Výkaz cash flow.....	21
1.3 Uživatelé.....	22
1.3.1 Externí uživatelé	23
1.3.2 Interní uživatelé	24
2 Vybrané metody technické finanční analýzy.....	27
2.1 Poměrové ukazatele.....	27
2.1.1 Ukazatele rentability.....	28
2.1.2 Ukazatele likvidity.....	30
2.1.3 Ukazatele aktivity.....	31
2.1.4 Ukazatele zadluženosti.....	33
2.1.5 Ukazatele kapitálového trhu	35
3 Zhodnocení finanční situace vybraného podniku pomocí vybraných ukazatelů finanční analýzy.....	39
3.1 Charakteristika podniku.....	39
3.2 Vstupní údaje.....	41
3.3 Analýza rentability	47
3.4 Analýza likvidity.....	49
3.5 Analýza aktivity.....	51
3.6 Analýza zadluženosti.....	54
4 Vyhodnocení finanční situace a navržení případných opatření.....	58
4.1 Konečné zhodnocení finanční situace společnosti Delta HL a navržení případných	

doporučení.....	58
ZÁVĚR.....	60
Seznam použité literatury.....	61
Seznam příloh	63

Seznam zkratek

CF = cash flow

CP = cenný papír

DM = dlouhodobý majetek

DHM = dlouhodobý hmotný majetek

DNM = dlouhodobý nehmotný majetek

DFM = dlouhodobý finanční majetek

EAT = zisk po odečtení daní za účetní období

EBIT = zisk před odečtením úroků a daní

EBT = zisk před odečtením daní

EPS = čistý zisk na akcii

P/E = poměr tržní ceny akcie k zisku na akcii

ROA = rentabilita aktiv

ROC = rentabilita nákladů

ROE = rentabilita vlastního kapitálu

ROS = rentabilita tržeb

VH = výsledek hospodaření

Seznam ilustrací

Obrázek 1: Výkaz zisku a ztráty	20
Obrázek 2: Nepřímý způsob výpočtu cash flow.....	22
Obrázek 3: Uživatelé finanční analýzy.....	26
Obrázek 4: Metody finanční analýzy.....	38
Obrázek 5: Organizační struktura podnikatelského subjektu.....	41
Obrázek 6: Vývoj rentability společnosti Delta HL za jednotlivá období.....	48
Obrázek 7: Vývoj likvidity společnosti Delta HL za jednotlivá období.....	50
Obrázek 8: Porovnání doby obratu pohledávek a doby obratu závazků.....	53
Obrázek 9: Podíl cizího a vlastního kapitálu v roce 2010.....	56
Obrázek 10: Podíl cizího a vlastního kapitálu v roce 2011.....	56
Obrázek 11: Podíl cizího a vlastního kapitálu v roce 2012.....	56
Obrázek 12: Podíl cizího a vlastního kapitálu v roce 2013.....	57
Obrázek 13: Podíl cizího a vlastního kapitálu v roce 2014.....	57

Seznam tabulek

Tabulka 1: Hlediska třídění informačních zdrojů.....	15
Tabulka 2: Rozvaha.....	16
Tabulka 3: Základní struktura aktiv.....	17
Tabulka 4: Základní struktura pasiv.....	19
Tabulka 5: Výkaz zisku a ztráty společnosti Delta HL.....	42
Tabulka 6: Analýza rentability společnosti Delta HL za jednotlivá období	47
Tabulka 7: Analýza likvidity společnosti Delta HL za jednotlivá období.....	49
Tabulka 8: Analýza aktivity společnosti Delta HL za jednotlivá období	51
Tabulka 9: Analýza zadluženosti společnosti Delta HL za jednotlivá období.....	54

ÚVOD

Bakalářská práce pojednává o finanční situaci vybraného podniku. Práce je rozdělena do čtyř částí. Dělí se na teoretickou část, která zahrnuje první a druhou kapitolu, a praktickou část, která zahrnuje třetí a čtvrtou kapitolu.

Cílem bakalářské práce je zhodnotit finanční situaci vybraného podniku a na základě získaných údajů posoudit a navrhnout doporučení, která by pomohla ke zlepšení již zmiňované finanční situace pro další následující období.

V první kapitole podrobně popíšu význam finanční analýzy v řízení podniku a vstupy finanční analýzy, bez kterých by finanční analýzu nebylo možné provést. Mezi vstupy finanční analýzy patří základní účetní výkazy – výkaz zisku a ztráty, rozvaha a výkaz cash flow. Podrobně v práci nastíním jejich složení. Dále také představím uživatele, kteří finanční analýzu využívají a jejich důvod využití analýzy.

V druhé kapitole bude vypsána konkrétní metoda finanční analýzy a to přesněji analýza poměrových ukazatelů, kterou jsem si vybrala pro posouzení finanční situace vybraného podniku.

Ve třetí kapitole představím vybranou společnost, na které následně aplikuji analýzu poměrových ukazatelů – analýzu rentability, aktivity, likvidity a zadluženosti. V následující a také zároveň poslední kapitole vyhodnotím finanční situaci společnosti a navrhuu případná doporučení či opatření ke zlepšení situace podniku.

V teoretické části bakalářské práce jsem čerpala z primárních pramenů, které se staly podkladem pro zpracování teoretické části. V praktické části mi byl převážně pomocníkem sekundární pramen – především tedy internet a finanční výkazy podniku.

1 Význam finanční analýzy v řízení podniku

Cílem kapitoly je vysvětlit význam a postavení finanční analýzy v řízení podniku. Jsou zde vysvětleny základní pojmy, které jsou potřeba pro pochopení celé práce. Kapitola je rozdělena do tří podkapitol. V první podkapitole je vysvětlen význam a postavení finanční analýzy ve finančním řízení, druhá podkapitola vypovídá o vstupech finanční analýzy, bez kterých by nebylo možné finanční analýzu vypracovat. Třetí podkapitola pojednává o uživateli, kteří využívají informace z finanční analýzy pro svá další rozhodování v podniku.

1.1 Význam a postavení finanční analýzy ve finančním řízení

Finanční analýza neboli analýza financí podniku je pro podnik velice důležitá. Její význam je ve vyhodnocení finanční situace podniku a to jak v minulosti, současnosti tak i v budoucnosti. Připravuje tudíž podklady pro správné rozhodování podniku.

Petra Růčková [1 s. 9] popsala definici finanční analýzy takto: „*V zásadě nejvýstižnější definicí je ta, která říká, že finanční analýza představuje systematický rozbor získaných dat, která jsou obsažena především v účetních výkazech. Finanční analýzy v sobě zahrnují hodnocení firemní minulosti, současnosti a předpovídání budoucích finančních podmínek.*“.

V současnosti existují dva přístupy k finanční analýze. Fundamentální analýza zpracovává kvalitativní údaje. Druhým přístupem je technická analýza, která zpracovává kvantitativní údaje formou matematických, statistických a ekonometrických metod. Technická analýza se posléze dělí na elementární metody technické analýzy a vyšší metody finanční analýzy. [2]

V této práci se dále budu zabývat pouze elementárními metodami technické analýzy.

1.2 Vstupy finanční analýzy

Pro vypracování finanční analýzy je potřeba obrovského množství dat a informací z různých zdrojů. Finanční analýza čerpá převážně z účetních výkazů, z informací od finančních analytiků a manažerů podniku, dále také čerpá z externích zdrojů. Mezi externí zdroje se řadí burzovní zpravodajství, roční zprávy emitentů aj. Informační zdroje lze také dělit podle různých hledisek. [3]

Tabulka 1: Hlediska třídění informačních zdrojů

Hledisko	Třídění
Charakter	• finanční • nefinanční
Možnost kvalifikace	• kvantifikovatelné • nekvantifikovatelné
Způsob zveřejnění	• oficiální • neoficiální
Ekonomická rozlišovací úroveň	• makroekonomické • odvětvové • podnikové
Finanční instituce	• údaje od klienta • ostatní
Podnik	• vnitropodnikové • vnější

Zdroj: převzato z [2]

Z účetních výkazů je velmi cenným zdrojem informací účetní závěrka, která se dělí na tři typy: řádná účetní závěrka, mimořádná účetní závěrka a mezitímní účetní závěrka. Nejvíce používaná je řádná účetní závěrka, jelikož se zpracovává k poslednímu dni běžného účetního období. V tento den se uzavírají všechny účetní knihy a získaná data podnik použije pro výpočet daně z příjmu. Řádná účetní závěrka je občas nazývaná jako „konečná“.

Mimořádná účetní závěrka se používá v ostatních případech. Tato závěrka se sestavuje pouze v případě mimořádných okolností. V průběhu běžného účetního období, jako je to u řádné účetní závěrky, se sestavuje mezitímní účetní závěrka, avšak mezi ní a řádnou účetní závěrkou je velký rozdíl. U mezitímní závěrky se na konci účetního období neuzavírají účetní knihy a inventarizace se používá jen k vyjádření ocenění majetku.

Mezitímní účetní závěrka se používá v případech jako je například přeměna společnosti. Účetní závěrku tvoří následující účetní výkazy: rozvaha, výkaz zisku a ztráty, výkaz cash flow, příloha k účetní závěrce a přehled o změnách vlastního kapitálu. [4]

1.2.1 Rozvaha

Rozvaha je písemným záznamem majetku (aktiv) a zdrojů podniku (pasiv) k určitému dni. Každá položka rozvahy má svůj přidělený účet z účetní osnovy a má určitý postup účtování. Aktiva zaznamenávají majetek podniku a na pasivech je zaznamenán zdroj kapitálu, ze kterého byla aktiva pořízena. V rozvaze je důležitým vztahem princip bilanční kontinuity neboli součet aktiv se musí rovnat součtu pasiv. Tento vztah lze také vyjádřit vzorcem: $\text{Aktiva} = \text{vlastní kapitál} + \text{dluhy}$. [2][4][5]

Tabulka 2: Rozvaha

Aktiva	Pasiva
I. Pohledávky za upsaný vlastní kapitál	I. Vlastní zdroje
II. Stálá aktiva	II. Cizí zdroje
III. Oběžná aktiva	III. Přechodná pasiva
IV. Přechodná aktiva	
AKTIVA CELKEM	PASIVA CELKEM

Zdroj: převzato z [2]

Rozvaha má také další funkci a to, že díky ní se dá vypočítat výsledek hospodaření. Při výpočtu zisku platí rovnost: $\text{AKTIVA} = \text{PASIVA (bez zisku)} + \text{ZISK}$. Naopak u výpočtu ztráty platí vztah: $\text{AKTIVA} + \text{ZTRÁTA} = \text{PASIVA (bez ztráty)}$ tj. se dá vyjádřit také jako vztah $\text{AKTIVA} = \text{PASIVA (bez ztráty)} - \text{ZTRÁTA}$. [6]

Aktiva

Majetek neboli aktiva je tvořen čtyřmi skupinami: pohledávkami za upsaný vlastní kapitál, stálými aktivy (dlouhodobý majetek), oběžným majetkem a skupinou přechodných aktiv. [4]

Tabulka 3: Základní struktura aktiv

Označení	AKTIVA	Běžné účetní období			Minulé období
		Brutto	Korekce	Netto	
	AKTIVA CELKEM				
A.	Pohledávky za upsaný vlastní kapitál				
B.	Dlouhodobý majetek				
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek				
C.	Oběžná aktiva				
C.I.	Zásoby				
C.II.	Dlouhodobé pohledávky				
C.III.	Krátkodobé pohledávky				
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek				
D.	Časové rozlišení				

Zdroj: převzato z [7]

Dlouhodobý majetek se dělí na dlouhodobý hmotný, nehmotný a finanční majetek. Dlouhodobý majetek je označován za dlouhodobý, pokud je doba užití tohoto majetku delší než jeden rok. Tento majetek se nespotřebovává najednou ale postupně, toto opotřebení je zachyceno ve formě ročních odpisů.

Mezi dlouhodobý hmotný majetek můžeme zařadit nemovitosti (pozemky, stavby a budovy, atd.), byty, technické rekultivace, předměty z drahých kovů a ložiska, dále to jsou také samostatné movité věci s dobou použitelnosti delší než jeden rok. Tento majetek je

pořizován z hlediska zajištění běžné činnosti podniku. Hmotný majetek, který se neodepisuje je např. pozemek, umělecká díla či sbírka (tento majetek by se měl v čase zhodnocovat).

Mezi dlouhodobý nehmotný majetek patří zřizovací výdaje, nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, software, ocenitelná práva apod. Tento majetek nemá fyzickou podstatu. Doba použitelnosti majetku je také delší než jeden rok. Opotřebení majetku a to jak fyzické, tak i morální je vyjádřeno pomocí odpisů.

Mezi finanční majetek jsou zařazeny cenné papíry a podíly s dobou držení delší než 12 měsíců, majetkové účasti, realizované cenné papíry a podíly a dlužné cenné papíry držené do splatnosti. Jsou pořizeny s cílem získání dlouhodobě přiměřeného výnosu. Oběžná aktiva mění v podniku svoji podobu. Předpokládá se, že doba přeměny daného majetku na peněžní prostředky je kratší než jeden rok. Můžeme je rozdělit na věcná aktiva (materiál, suroviny, rozpracovaná výroba, hotové výrobky) a na peněžní aktiva (peníze v pokladně, na účtu, pohledávky a krátkodobé cenné papíry).

Časové rozlišení je poslední položkou aktiv. Patří sem například náklady příštích období, příjmy příštích období, kurzové ztráty atd. [1][5]

Pasiva

Pasiva jsou rozdělena na tři části – vlastní kapitál, cizí zdroje a časové rozlišení. [4] Pasiva jsou zdrojem financování firmy. Pasiva nejsou členěna z hlediska času, jako to je u aktiv, ale z hlediska vlastnictví. [1]

Tabulka 4: Základní struktura pasiv

Označení	PASIVA	Stav běžného účetního období	Stav v minulém účetním období
	PASIVA CELKEM		
A.	Vlastní kapitál		
A.I.	Základní kapitál		
A.II.	Kapitálové fondy		
A.III.	Rezervní fondy		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období		
B.	Cizí zdroje		
B.I.	Rezervy		
B.II.	Dlouhodobé závazky		
B.III.	Krátkodobé závazky		
B.IV.	Bankovní úvěry		
C.	Časové rozlišení		

Zdroj: převzato z [7]

Hlavní složku vlastního kapitálu tvoří základní kapitál, většinou ho zakládají kapitálové společnosti. Představuje peněžní i nepeněžní vklady společníků a jeho výše je zapsaná v Obchodním rejstříku. Další složkou jsou kapitálové fondy, které obsahují ážio (neboli rozdíl mezi tržní a nominální hodnotou akcií), dary, dotace, oceňovací rozdíly z přecenění majetku apod. Další složkou jsou ostatní kapitálové fondy, které jsou tvořené ze zisku a jako poslední je výsledek hospodaření minulých let a výsledek hospodaření běžného účetního období. [1]

Cizí zdroje jsou získávány od fyzických či právnických osob na financování svých cílů. Představují tedy dluh podniku, který musí být v daném období splacen. Jelikož je to dluh, musí podnik zaplatit i úrok. Velice důležitou složkou jsou rezervy, jež si podnik vytváří pro případ, kdy v budoucnosti počítá s velkým výdajem, např. krytí ztráty, krytí závazků, na

opravy majetku, na krytí kurzových ztrát apod. [1]

Mezi časové rozlišení sem patří výnosy příštích období, výdaje příštích období a kurzové rozdíly pasivní. [4]

1.2.2 Výkaz zisku a ztráty

Výkaz zisku a ztráty zaznamenává výnosy a náklady podniku, díky jimž lze zjistit dosažený výsledek hospodaření za určité období, který se dá vypočítat následovně:

$$\text{Výnosy} - \text{Náklady} = \text{VH (bud' ztráta, nebo zisk)}$$

Výnosy představují finanční prostředky, které podnik získal za poskytnuté služby odběratelům, dále to jsou další finanční výnosy, které s nimi úzce souvisí. Náklady představují finanční prostředky, které byly vynaloženy na dosažení výnosů, k těmto nákladům opět musí být započteny náklady, které byly úzce spjaty s dosažením výnosu. Výkaz zisku a ztráty má 3 dílčí části: část provozní, finanční a mimořádná. Tyto části pak tvoří konečný výsledek hospodaření. [4] Hospodářský výsledek se vypočítá: VH za běžnou činnost (tj. Provozní VH + finanční VH – daň z příjmu) + Mimořádný VH (rovněž po zdanění) - převod podílu na hospodářském výsledku společníkům. Takto získáme VH za účetní období. [2] Tento postup lze vidět na následujícím obrázku.



Obrázek 1: Výkaz zisku a ztráty

Zdroj: upraveno podle [2]

Výkaz zisku a ztráty se sestavuje pravidelně jednou za rok, pokud nenastane mimořádná situace. Výkaz může mít dvě podoby. Buď je to horizontální podoba, kdy proti sobě stojí položky nákladů a výnosů, nebo je to vertikální podoba, kdy veškeré položky nákladů a výnosů jsou chronologicky seřazeny jednotlivě za sebou. [8]

1.2.3 Výkaz cash flow

Výkaz cash flow, neboli výkaz peněžních toků, zachycuje pohyb peněžních prostředků firmy. Zachycuje tedy příjmy a výdaje, přičemž je důležité, aby příjmy převažovaly nad výdaji. Ve výkazu cash flow se zachycuje vše, co se týká peněz v pokladně, peněz na bankovním účtě, cenin a peněz na cestě. Sestavit výkaz cash flow lze pomocí přímé nebo nepřímé metody. Výkaz cash flow se dělí na část provozní, finanční a investiční. Přímá metoda CF zaznamenává pohyb všech peněžních prostředků a jejich sledování v určitém časovém intervalu. Nepřímá metoda však naopak spočívá v odvození z rozvahových a výsledkových operací, které souvisí s peněžními prostředky, nebo výsledek CF získáme po úpravě hospodářského výsledku o další položky. Platí také, že stav peněžních prostředků na konci období se rovná součtu peněžních prostředků na začátku následujícího období. [4] [2]

Výsledný cash flow je pak součtem CF ze samofinancování, provozního, finančního a investičního. [9]

- + zisk (po úhradě úroků a zdanění)
- + odpisy (snižily vykazovaný zisk, protože však nejsou peněžní výdaj, musí se k zisku přičíst)
- + jiné náklady, nevyvolávající pohyb peněz (platí u nich co o odpisech – např. rezervy na mzdy na dovolenou, na opravy aj.)
- výnosy, které nevyvolávají pohyb peněz (zvýšily zisk, ale protože nejde o peněžní příjem, musí se odečíst od zisku – např. zúčtování předem přijatého nájemného do výnosů).

CASH FLOW ZE SAMOFINANCOVÁNÍ

- + úbytek pohledávek
- přírůstek pohledávek
- + úbytek nakoupených krátkodobých cenných papírů
- přírůstek nakoupených krátkodobých cenných papírů
- + úbytek zásob
- přírůstek zásob
- + přírůstek krátkodobých dluhů
- úbytek krátkodobých dluhů

CASH FLOW Z PROVOZNÍ ČINNOSTI (obsahuje i CF ze samofinancování)

- + úbytek fixního majetku
- přírůstek fixního majetku
- + úbytek nakoupených akcií a dluhopisů
- přírůstek nakoupených akcií a dluhopisů

CASH FLOW Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI

- + přírůstek dlouhodobých dluhů
- úbytek dlouhodobých dluhů
- + přírůstek vlastního jmění z titulu emise akcií
- výplata dividend

CASH FLOW Z FINANČNÍ ČINNOSTI

Obrázek 2: Nepřímý způsob výpočtu cash flow

Zdroj: převzato z [9]

1.3 Uživatelé

Uživatelé, kteří využívají finanční analýzu můžeme rozdělit na externí a interní. Mezi interní uživatele finanční analýzy patří manažeři, akcionáři (vlastníci), zaměstnanci a odbory. Mezi externí uživatele se řadí investoři, stát a jeho orgány, banky a ostatní dlouhodobí a krátkodobí věřitelé, obchodní partneři, konkurence, veřejnost apod. [2][3]

1.3.1 Externí uživatelé

Investoři

Investoři jsou zdrojem důležitého kapitálu a potřebují informace o finanční výkonnosti podniku především proto, aby se dále mohli rozhodnout, zda mají investovat do podniku či ne. Hlavním cílem investorů je sledovat míru rizika a výnosů, které plynou z vloženého kapitálu. Investor se také dozví, jak podnik nakládá s jeho vloženými prostředky. [4] [10]

Stát a jeho orgány

Stát především kontroluje vykazované daně a dále používá informace o podnicích pro různé statistické průzkumy, rozdělování finančních výpomocí, kontroluje podniky se státní účastí a sleduje finanční výkonnost podniků, které mají za úkol zpracování veřejných zakázek. [4]

Banky a ostatní dlouhodobí a krátkodobí věřitelé

Banky a ostatní věřitelé využívají finanční analýzu proto, aby získali představu o budoucí či současné finanční situaci dlužníka. Nejprve se banky a ostatní věřitelé rozhodují, zda mají vůbec úvěr poskytnout a pokud ano, tak v jaké výši a za jakých podmínek. Dlužník pomocí úvěrové smlouvy podává také informace o jeho finanční situaci. [4]

Obchodní partneři

Obchodní partneři si zjišťují zejména to, zda podnik bude moci splácet své závazky vyplývající z obchodních vztahů. Obchodní partneři se zaměřují především na zadluženost, solventnost a likviditu podniku. Tito ukazatelé představují hlavně krátkodobé vztahy, ale tato hlediska jsou důležitá i pro dlouhodobé obchodní vztahy, jež zaručují obchodní stabilitu. [4]

Veřejnost

Finanční analýzou se také zabývá veřejnost. Cílem je spektrum nejrůznějších zájmů jako je např. rozvoj regionu, vývoj zaměstnanosti, vliv činnosti podniku na životní prostředí aj. [2]

Konkurence

Konkurence využívá finanční analýzu pro porovnání výsledků cizího podniku s vlastními (rentabilita, aktivita, tržby, zásoby,...). Pokud jsou na trhu dvě podobné firmy, které dosahují poměrně stejných tržeb, avšak jedna má nižší náklady, ale dosahují stejného výsledku, potom je jedna z nich v nevýhodě. Díky této analýze podnik zjistí a pokusí se příčiny svého nezdaru odstranit a zvýšit tak svoji konkurenceschopnost. [2]

Další uživatelé

Mezi další externí uživatelé se řadí také různé instituce, univerzity, organizace ochrany životního prostředí apod. Burzovní makléři využívají finanční analýzu pro rozhodování při obchodování s cennými papíry. Auditoři, účetní znalci, daňový poradci se snaží pomocí finanční analýzy identifikovat nedostatky a navrhnou doporučení k nápravě. [2]

1.3.2 Interní uživatelé

Manažeři

Manažeři potřebují informace o finanční analýze proto, aby mohli řídit podnik zejména z finančního pohledu. Jako jediní uživatelé mají také přístup k interním informacím, které nejsou běžně dostupné externím uživatelům. Manažeři využívají data z finanční analýzy každý den pro svou práci, aby mohli stanovit důležité cíle podniku. Především je používají pro řízení, plánování, pro posílení silných stránek podniku a k odstranění slabých stránek podniku apod. [4]

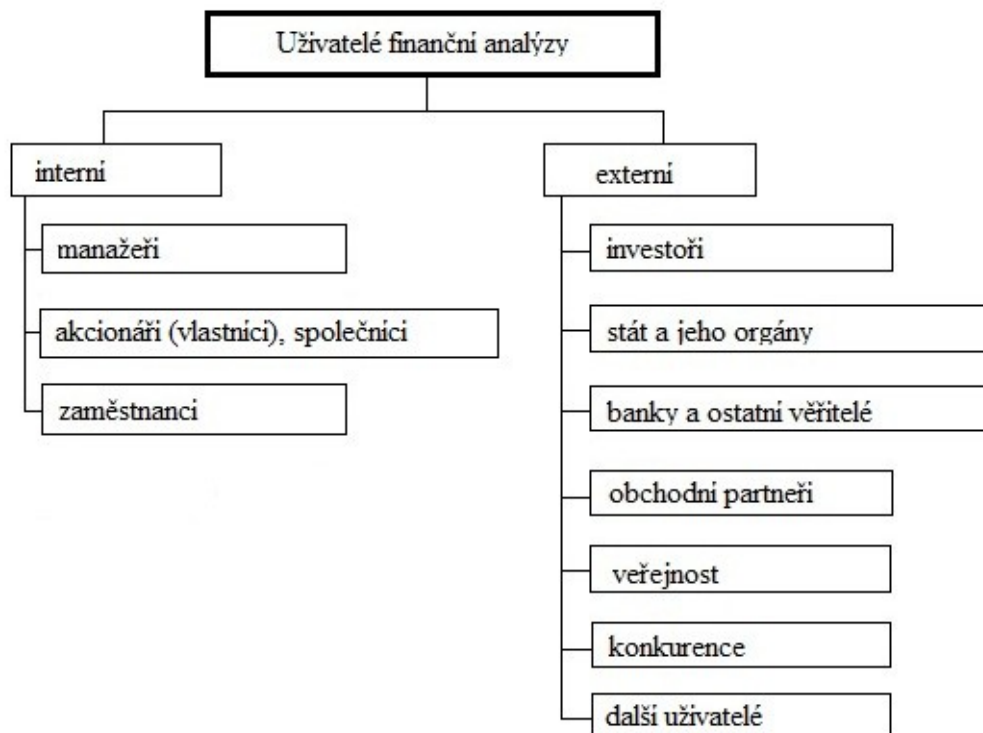
Akcionáři (vlastníci), společníci

Akcionáři neboli vlastníci se zajímají o způsob řízení podniku, rentabilitu, stabilitu, dividendy, likviditu, perspektivu podniku a informace o uložení prostředků. Tyto informace nadále využívají pro oceňování podniku, když například dojde k prodeji, likvidaci, fúzi podniku apod. [2]

Zaměstnanci

Zaměstnanci si zjišťují informace o finanční situaci podniku zejména proto, aby věděli, jestli podnik prosperuje a zda mají jistotu zaměstnání nebo jestli dostanou každý měsíc určitou mzdu a bude za ně každý měsíc někdo platit jak sociální, tak zdravotní pojištění. [4]
[10]

Jak vypadá dělení uživatelů finanční analýzy lze vidět na následujícím obrázku.



Obrázek 3: Uživatelé finanční analýzy

Zdroj: vlastní zpracování

Shrnutí

V této kapitole jsem se zabývala významem finanční analýzy, který je velice důležitý pro posouzení finanční situace podnikatelského subjektu. Byly zde podrobně vysvětleny základní pojmy, byl popsán obsah základních účetních výkazů tj. rozvahy, výkazu zisku a ztráty, výkazu cash flow. Dále tu byli stručně uvedeni uživatelé, kteří se o finanční analýzu zajímají a byl uveden důvod jejich zájmu. Vysvětlení těchto pojmů nám lépe pomůže pochopit celou finanční analýzu. Bez zmíněných účetních výkazů by nebylo možné finanční analýzu sestavit.

2 Vybrané metody technické finanční analýzy

Jak již bylo výše řečeno, finanční analýza se dělí na fundamentální finanční analýzu a technickou finanční analýzu. Technická finanční analýza se dále dělí na elementární metody technické analýzy a na vyšší metody finanční analýzy. Tato práce se bude zabývat elementárními metodami a to konkrétně analýzou poměrových ukazatelů. [2]

2.1 Poměrové ukazatele

Podniky hodnotí svoji finanční situaci ve většině případů pomocí poměrových ukazatelů, které umožňují sledovat, měřit a vyhodnocovat interní i externí hodnoty. Tyto metody poměrových ukazatelů využívají hlavně manažeři pro svá rozhodování a pro řízení podniku. [2] Poměrové ukazatele se dělí jak popisují Richard A. Brealey a Stewart C. Myers [11 s. 766] na čtyři typy:

1. *„Ukazatelé zadluženosti, kteří ukazují jak moc je podnik v dluhu.*
2. *Ukazatelé likvidity měří, jak snadno firma může použít hotovostní peníze.*
3. *Ukazatelé aktivity jsou používány ke zhodnocení, jak efektivně podnik používá její majetek.*
4. *Ukazatelé kapitálového krytí ukazují, jak moc je podnik ceněný investory.“*

Avšak můžeme se setkat ještě s rozdělením poměrových ukazatelů na provozní, finanční a investiční. Provozní poměrové ukazatele zobrazují především výkonnost v oblasti tvorby zisku, výnosnosti a obratu kapitálu, tyto ukazatele jsou považovány za nejdůležitější ukazatele pro budoucí rozhodování firmy. Finanční poměrové ukazatele se zabývají tím, zda podnik dokáže dostát svým závazkům. Investiční ukazatelé měří, jestli je podnik pro investory atraktivní, např. výše dividend na akcii, celkové výdělků na akcii apod. [4]

Kislingerová [12 s. 97] popisuje poměrové ukazatele takto: *„Ukazatele mohou být uspořádány do soustavy, kterou nazýváme paralelní nebo pyramidová. V paralelní soustavě jsou vytvářeny bloky ukazatelů měřících určitou stránku finanční situace*

(rentabilita, likvidita atd.), přičemž jsou pro finanční zdraví vnímány všechny charakteristiky jako rovnocenné; podnik musí být nejen rentabilní, ale přiměřeně zadlužený a likvidní, aby dlouhodobě existoval. To je podstata paralelních soustav. Pyramidové soustavy jsou určeny pro rozklad syntetického ukazatele, jehož výběr je podřízen účelu analýzy.“

2.1.1 Ukazatele rentability

Ukazatele rentability neboli návratnosti (výnosnosti) vyjadřují poměr mezi výstupem (konečným výsledkem hospodaření) a vstupem (celková aktiva, kapitál, tržby). Tento ukazatel vypovídá o tom, kolik Kč výstupu připadá na 1 Kč vstupu. Ukazatele rentability obsahují čtyři hlavní ukazatele: rentabilitu nákladů, rentabilitu aktiv, rentabilitu vlastního kapitálu a rentabilitu tržeb. Všechny tyto ukazatele jsou bezrozměrové veličiny, avšak většinou se vyjadřují v procentech. Při výpočtech rentabilit je potřeba znát několik různých modifikací zisku:

EBIT = zisk před odečtením úroků a zdaněním

EBT = zisk před zdaněním

EAT = zisk po zdanění za účetní období

čistý zisk = zisk po zdanění a odečtením úroků. [4] [2] [13]

Rentabilita nákladů

$$ROC = \frac{\text{zisk}}{\text{náklady}} * 100 \quad (\%) \quad (1)$$

Zdroj: [2]

Čítec tohoto zlomku může mít několik podob. Může být dosazeno buď EBIT, EBT nebo EAT. Jaké náklady budou dosazeny do čítele závisí pouze na účelu analýzy a na rozhodnutí firmy. Rentabilita nákladů znázorňuje poměr nákladů k zisku neboli vyjadřuje kolik Kč zisku získá podnik z 1 Kč vynaložených nákladů. Čím jsou nižší náklady, tím je

vyšší výnosnost.

Rentabilita aktiv

$$ROA = \frac{\text{čistý zisk (popř. EBT, EBIT, EAT)}}{\text{celková aktiva}} * 100 \quad (\%) \quad (2)$$

Zdroj: [2]

Ukazatel vyjadřuje kolik Kč zisku připadá na 1 Kč celkových aktiv.

Rentabilita aktiv se dále dá vyjádřit jako vzorec:

$$ROA = \frac{EBIT(1-t)}{\text{celková aktiva}} \quad (3)$$

$$ROA = \frac{EAT + \text{úroky}(1-t)}{\text{celková aktiva}} \quad (4)$$

Zdroj: [12]

Rentabilita vlastního kapitálu

$$ROE = \frac{\text{zisk (nejčastěji EAT)}}{\text{vlastní kapitál}} * 100 \quad (\%) \quad (5)$$

Zdroj: [2]

Pomocí tohoto vzorce vlastníci zjišťují, zda jejich kapitál přináší dostatečně velký výnos. Vyjadřuje kolik korun (čistého) zisku získáme z jedné koruny vlastního (investovaného) kapitálu. [13] Na tento ukazatel soustřeďují pozornost hlavně akcionáři, společníci a další investoři. [12]

Rentabilita tržeb

$$ROS = \frac{\text{zisk (EBIT, EAT)}}{\text{tržby}} \quad (\%) \quad (6)$$

Zdroj: [2]

Tento vzorec vyjadřuje, kolik korun zisku podnik získá z jedné koruny tržeb. Tržby v tomto vzorci představují tržní ohodnocení výkonů firmy za určité časové období. Toto tržní uznání se posléze vrátí zpět do firmy ve formě zisku. [13]

2.1.2 Ukazatele likvidity

Ukazatele likvidity charakterizují schopnost podniku dostát svým závazkům, jinak řečeno, zda je podnik schopen hradit své dluhy, když nastala jejich splatnost. Ukazatelé likvidity znázorňují, čím firma může platit to, co je nutné zaplatit. Likvidita je nejdůležitější podmínka pro dlouhodobou existenci podniku. [13]

Běžná likvidita

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

Zdroj: [13]

Vzorec vyjadřuje kolikrát pokryjí oběžná aktiva krátkodobé závazky tj. zda je firma schopna uhradit své krátkodobé závazky pomocí peněžních prostředků, které získala z přeměny oběžných aktiv. Přeměna však může trvat velmi dlouho a záleží také na budoucí cash flow oběžných aktiv. Čím vyšší je výsledek, tím více je podnik lépe připraven hradit své dluhy. Doporučená hodnota tohoto ukazatele je 2 – 2,5. Avšak někteří autoři uvádějí i jinak podobné hodnoty. Nejhorším výsledkem tohoto ukazatele je hodnota nižší jak 1, jelikož to naznačuje, že podnik není schopen hradit své krátkodobé závazky z oběžných aktiv a musí tak hradit své závazky z dlouhodobých zdrojů. [13]

Pohotová likvidita

$$\text{pohotová likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva} - \text{zásoby} - \text{dlouh.pohled.}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (8)$$

Zdroj: [13]

Tento vzorec nezahrnuje do čitatele zásoby a počítá pouze s peněžními prostředky (peníze v hotovosti a na bankovním účtě), s krátkodobými CP a krátkodobými pohledávkami. Doporučená hodnota se nachází mezi 0,5 – 1,5. [13]

Okamžitá likvidita

$$\text{okamžitá likvidita} = \frac{\text{peněžní prostředky} + \text{peněžní ekvivalenty}}{\text{okamžitě splatné závazky}} \quad (9)$$

Zdroj: [13]

U okamžité likvidity obsahuje čítel pouze peněžní prostředky (peníze v hotovosti a na bankovním účtě) a jeho ekvivalenty (krátkodobé CP, splatné dluhy, směnečné dluhy a šeky). Pokud výsledek vyjde vyšší než 0,2 je likvidita zajištěna. [13]

2.1.3 Ukazatele aktivity

Ukazatele aktivity měří efektivnost hospodaření dané firmy se svými aktivy. Pokud má podnik více aktiv než je potřeba, poté vznikají zbytečné náklady a tím se snižuje i zisk. Pokud jich však má méně než je potřeba, dochází ke ztrátě výnosů, které by mohla firma získat. [13]

Obrat celkových aktiv

$$\text{obrat celkových aktiv} = \frac{\text{roční tržby}}{\text{aktiva}} \quad (10)$$

Zdroj: [13]

Obrat celkových aktiv znázorňuje, kolikrát se aktiva obrátí za daný časový interval. [13]

Obrat zásob

$$\text{obrat zásob} = \frac{\text{roční tržby}}{\text{zásoby}} \quad (11)$$

Zdroj: [13]

Tento výsledek ukazuje, kolikrát se v průběhu roku zásoby prodají či spotřebují a znovu uskladní. Tento vzorec má jednu nevýhodu a to v tom, že tržby jsou uváděny v tržních cenách zásob, avšak zásoby jsou zaznamenávány v nákladových cenách. Proto existují i jiné vzorce, které používají jinou hodnotu čitatele. [13]

Obrat stálých aktiv

$$\text{obrat stálých aktiv} = \frac{\text{roční tržby}}{\text{stálá aktiva}} \quad (12)$$

Zdroj: [13]

Díky tomuto vzorci se firma rozhoduje, zda pořídí další investiční majetek. [13]

Doba obratu zásob

$$\text{doba obratu zásob} = \frac{\text{průměrná zásoba}}{\text{denní spotřeba}} \quad (\text{dny}) \quad (13)$$

Zdroj: [13]

Výsledek poskytuje podniku informaci o průměrném počtu dnů, po nichž jsou zásoby vázány v podniku do doby jejich prodeje či spotřeby. Pokud máme ukazatel zásob výrobku či zboží, pak tento ukazatel můžeme brát i jako indikátor likvidity, protože udává, za jak dlouhou dobu budou přeměněny výrobky či služby při prodeji za hotové. [13]

Doba obratu pohledávek

$$\text{doba obratu pohledávek} = \frac{\text{obchodní pohledávky}}{\text{denní tržby na fakturu}} \quad (\text{dny}) \quad (14)$$

Zdroj: [13]

Výsledkem ukazatele je průměrný počet dnů, během kterých jsou splaceny pohledávky. Pokud je tato doba delší než běžná doba splatnosti (vychází z toho, jakou podnik poskytne dobu splatnosti na fakturu), znamená to, že obchodní partneři neplatí své účty včas. Jestliže tato situace přetrvává delší dobu, podnik by měl provést určitá opatření na urychlení plateb svých pohledávek. [13]

Doba obratu závazků

$$\text{doba obratu závazků} = \frac{\text{obchodní závazky}}{\text{denní tržby na fakturu}} \quad (\text{dny}) \quad (15)$$

Zdroj: [13]

Doba obratu závazků ukazuje, jaká je platební morálka firmy vůči jiným podnikům. Je to průměrná doba, která uplyne od nákupu až po jejich úhradu. Je velmi dobré, když doba obratu závazků klesá. [13]

2.1.4 Ukazatele zadluženosti

Podnik využívá k financování svých aktiv cizí kapitál, proto se používají ukazatele zadluženosti, aby podnik věděl, jak moc je zadlužený. Je skoro nemožné v dnešní době, aby byl podnik financován buď jen z vlastního, nebo jen z cizího kapitálu. Kdyby byl financován pouze z vlastního kapitálu, došlo by ke snížení celkové výnosnosti vloženého kapitálu. [12]

Celková zadluženost

$$\text{celková zadluženost} = \frac{\text{cizí kapitál}}{\text{celková aktiva}} \quad (16)$$

Zdroj: [13]

Celková zadluženost vyjadřuje jak moc je podnik zadlužený díky cizímu kapitálu. Výsledek vyjadřuje kolik % cizích zdrojů z celkových zdrojů podnik používá. [13]

Kvóta vlastního kapitálu

$$\text{kvóta vlastního kapitálu} = \frac{\text{vlastní kapitál}}{\text{celková aktiva}} \quad (17)$$

Zdroj: [13]

Ukazatel vyjadřuje, jaká část podnikových aktiv je financována kapitálem akcionářů. [12] Také vyjadřuje, kolik procent vlastního kapitálu podnik využívá. Součet ukazatelů celkové zadluženosti a kvóty vlastního kapitálu by měl být roven 1 nebo 100%. Znázorňují rozdělení kapitálu podniku na vlastní a cizí kapitál. [13]

Koeficient zadluženosti

$$\text{koeficient zadluženosti} = \frac{\text{cizí kapitál}}{\text{vlastní kapitál}} \quad (18)$$

Zdroj: [13]

Výsledek ukazatele udává, kolik cizích zdrojů připadá na jednotku vlastního kapitálu. Čím větší je výsledek, tím více cizího kapitálu podnik využívá a naopak. [2]

Ukazatel kapitálového krytí

$$\text{úrokové krytí} = \frac{EBIT}{\text{celkové nákladové úroky}} \quad (19)$$

Zdroj: [12]

Ukazatel informuje o tom, kolikrát převyšuje EBIT placené úroky. Což znamená, že ta část zisku, která byla vyprodukována cizím kapitálem, by měla stačit na pokrytí nákladů, které souvisely s vypůjčeným kapitálem. Pokud je výsledek roven 1, pak na zaplacení úroků je potřeba celý zisk a na akcionáře nic nezbyde. [13]

2.1.5 Ukazatele kapitálového trhu

Ukazatele kapitálového trhu jsou důležité hlavně pro investory, protože se zajímají o výnos ze svých investic. Pro podnik jsou tyto ukazatele důležité v případě, pokud chce získat zdroje financování na kapitálovém trhu. [2] Výnosu lze dosáhnout buď prostřednictvím růstu ceny akcií nebo dividend. [13] Poměrový ukazatel kapitálového trhu bohužel nelze v této práci použít, jelikož pro vypracování bakalářské práce nebyla vybrána akciová společnost.

Čistý zisk na akcii (EPS)

$$\text{čistý zisk na akcii} = \frac{\text{čistý zisk}}{\text{počet kmenových akcií}} \quad (20)$$

Zdroj: [13]

Čistý zisk na akcii poskytuje akcionářům informaci o velikosti zisku na jednu kmenovou akcii. Tento zisk by mohl být posléze vyplacen prostřednictvím dividend, proto je pro akcionáře významným ukazatelem. Čistý zisk představuje zisk po zdanění a po případné výplatě prioritních dividend. [12]

Dividenda na akcii

$$dividenda\ na\ akcii = \frac{\Sigma\ dividend\ za\ rok}{počet\ kmenových\ akcií} \quad (21)$$

Zdroj: [13]

Tento vzorec vyjadřuje výši dividendy na jednu kmenovou akcii. Dividenda může ale nemusí být vyplacena. Záleží na podniku, zda zisk využije na uspokojení potřeb firmy nebo ho vyplatí v hotovosti vlastníkům akcií. [13]

Dividendový výnos

$$dividendový\ výnos = \frac{dividenda\ na\ akcii}{tržní\ cena\ akcie} \quad (22)$$

Zdroj: [12]

Ukazatel poskytuje informace investorům o výnosnosti akcie, aby investoři akcie výhodně koupili (i formou dražby) či prodali. [2] Pokud se stane, že se zvýší tržní cena akcie ale dividendy na akcii zůstanou neměnné, poté je akcie pro investora méně atraktivní a je i hůře prodejná. [12]

Poměr tržní ceny akcie k zisku na akcii

$$P/E = \frac{tržní\ cena\ akcie}{EPS} \quad (23)$$

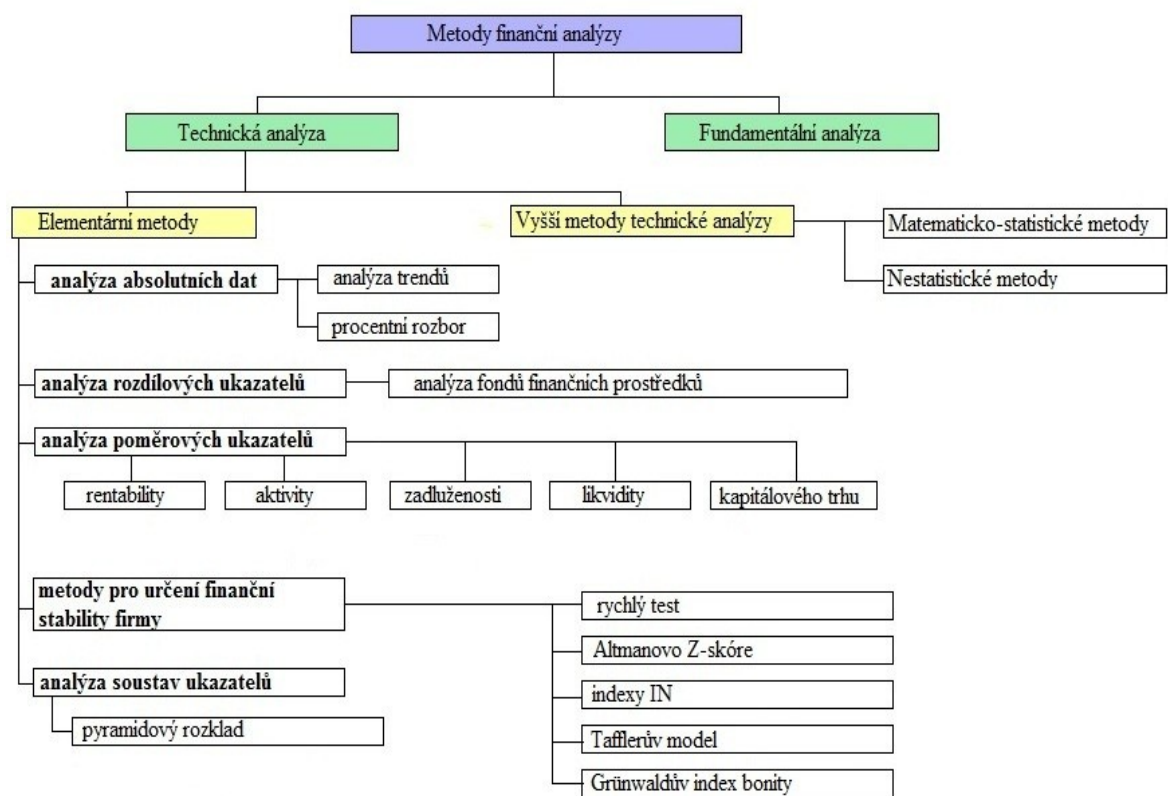
Zdroj: [13]

Ukazatel poskytuje informace o tom, kolik jsou akcionáři schopni zaplatit za 1 Kč akcie. Tento ukazatel také zobrazuje počet let potřebných ke splacení ceny akcie jejím výnosem, ale jen pokud je konstantní výše zisku a ceny. Když hodnota ukazatele je relativně vysoká, pak to znamená, že akcie obsahuje malé riziko nebo malý výnos. Pokud však hodnota

ukazatele je relativně nízká, pak to signalizuje, že je s akcií spojené vysoké riziko nebo nízký růstový potenciál firmy, dále se také může jednat o podhodnocenou akcii, která by byla vhodná ke koupi. [12]

Shrnutí

Tato kapitola se zabývala vybranými metodami technické finanční analýzy a to konkrétně poměrovými ukazateli. Nejprve bylo vysvětleno, na které ukazatele se finanční analýza rozděluje. Ukazatelé jsou shrnuty a zobrazeny na obrázku 4. Na základě toho byly vybrány poměrové ukazatele, jelikož jsou nejpoužívanější metodou hodnocení finanční situace podniku a nejsou příliš náročné na výpočet. Ukazatele, které byli vybrány, jsou ukazatele rentability, aktivity, zadluženosti, likvidity a ukazatele kapitálového trhu. Každý ukazatel má svůj specifický vzorec, díky němuž může podnik či akcionáři zjistit potřebné informace. Ukazatelé jsou v kapitole podrobně rozděleny, popsány a vysvětleny.



Obrázek 4: Metody finanční analýzy

Zdroj: upraveno podle [14]

3 Zhodnocení finanční situace vybraného podniku pomocí vybraných ukazatelů finanční analýzy

V nadcházející kapitole představím vybraný podnik a jeho organizační strukturu na základě prospektu, které jsem ve firmě získala. V roce 2014 jsem měla příležitost zúčastnit se ve společnosti Delta HL dvouměsíční praxe na pozici personalisty. Na vybraném podniku nadále aplikuji finanční analýzu, díky které získám přehled o finanční situaci společnosti. Konkrétně bude použita finanční analýza pomocí poměrových ukazatelů.

3.1 Charakteristika podniku

K vypracování bakalářské práce jsem si vybrala společnost Delta HL, spol. s r.o. Jedná se o společnost, která je zapsána v Obchodním rejstříku od 11. října 1993 pod spisovou značkou C 5666 vedenou u Krajského soudu v Ústí nad Labem. Společnost sídlí na adrese Tovární 10, Markvartice, 471 25 Jablonné v Podještědí. Právní forma účetní jednotky je společnost s ručením omezeným. Pozici jednatele společnosti zastává Ing. Jan Lochman, datum narození 27. dubna 1974, který jedná a podepisuje jménem společnosti samostatně.

Ing. Jan Lochman je také zároveň jediným společníkem. Základní kapitál tvoří jediný vklad společníka ve výši 140.000,- a tudíž podíl společníka ve společnosti je 100%. Prvním názvem podniku byl v roce 1993 ASL-MBW, s. r. o.. Od roku 1993 se vystřídalo několik společníků, např. v letech 1997-2003 nebyl pouze jeden společník, ale byli čtyři. Od roku 2014 už je pouze jeden společník. Od svého založení byl do roku 2014 také jiný předmět podnikání a to:

- koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej jen živností volných;
- zprostředkovatelská a obstaravatelská činnost v oblasti nákupu a prodeje zboží, hmotných a nehmotných investic a statků, kromě výkonu komerčního práva;
- kovoobráběčská práce;
- zámečnická práce.

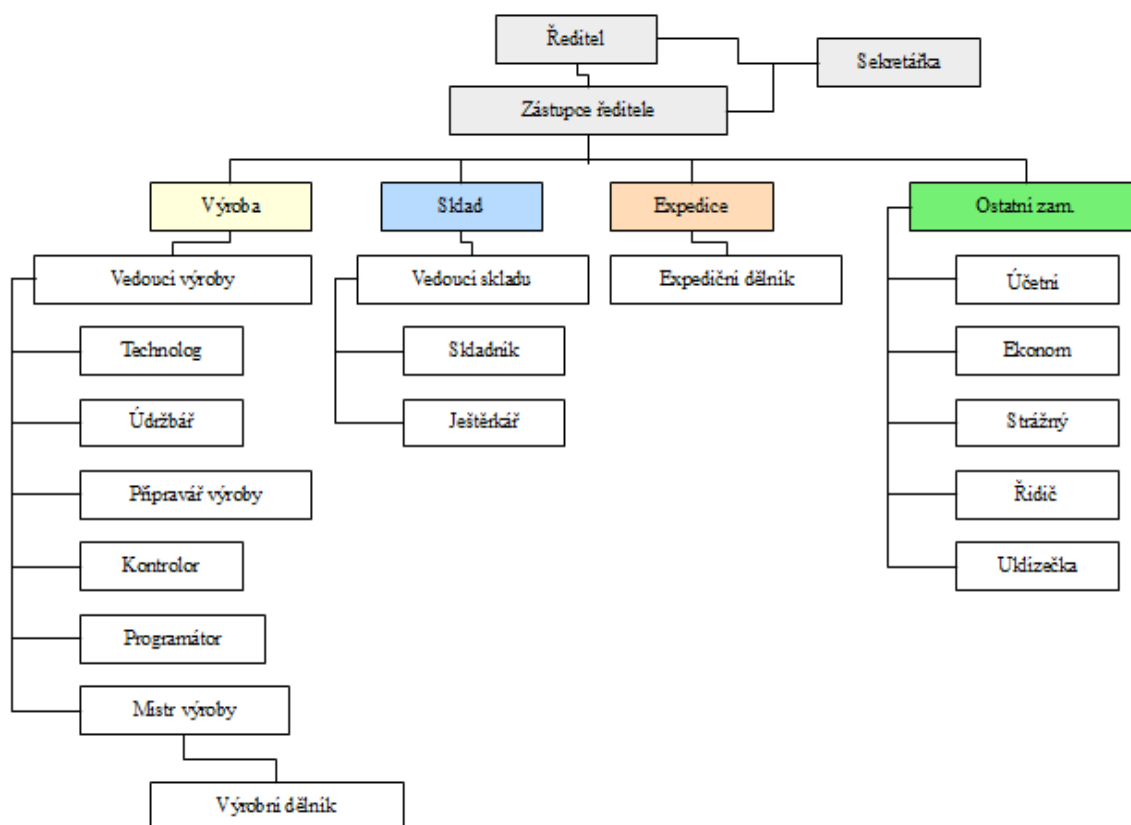
Od roku 2014 je však předmětem podnikání:

- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona;
- zámečnictví, nástrojářství;
- obráběčství.

Účetní jednotka vede sklady metodou A, svůj majetek si oceňuje v cenách pořízení a způsob odepisování je rovnoměrný. Účetní odpisy se rovnají daňovým odpisům. [15] Firma vystavuje za poskytnutí svých služeb a výrobků fakturu a na základě faktury přijímá buď platbu v hotovosti, která není však příliš častá, nebo hladkou platbu, tj. platbu skrz bankovní převod, který je zároveň hlavním platebním instrumentem podniku.

Delta HL leží na velmi strategickém místě Trojzemí (Česko, Německo a Polsko). Společnost vyrábí a montuje veškeré ocelové konstrukce, především z vysokopevnostních jemnozrnné oceli. Převážnou část výroby tvoří výložníky stavebních strojů a zdvihací zařízení. Firemní technici používají při programování svých CNC („počítačem ovládaných“) strojů 3D Cam software. Společnost je, co se týče technologií, velmi inovativní, což se promítá v jejím dalším rozvoji. Jejími hlavními odběrateli jsou firmy z Německa. Největším odběratelem je firma Liebherr, zastupující 70 % zakázek, dále je to firma Fella, která zastupuje asi 20 % zakázek, a 10 % zastupují ostatní firmy.

Průměrný počet zaměstnanců ke konci roku 2013 činil 57 osob. Zaměstnanci pracují 8 hodin denně a to převážně na jednosměnný provoz. V podniku pracují také osoby na základě dohody o pracovní činnosti. [16] Společnost Delta HL se řadí mezi malé podniky. Struktura organizace patří mezi liniové organizační struktury. Řízení podniku je spíše centralizované s malou mírou decentralizace. Některé pravomoce a rozhodování jsou delegovány na vybrané manažerské funkce. Organizační strukturu lze vidět na obrázku 5.



Obrázek 5: Organizační struktura podnikatelského subjektu

Zdroj: vlastní zpracování

3.2 Vstupní údaje

Aby bylo možné provést finanční analýzu podniku, jsou potřeba k tomu základní údaje z účetních výkazů (přesněji z rozvahy a výkazu zisku a ztráty). V tabulce 5 jsou znázorněny údaje z výkazu zisku a ztráty neboli výsledovky za jednotlivá období. Jak již bylo řečeno, zde se zaznamenávají náklady a výnosy podniku. Z rozvahy pak nadále získáme hodnoty aktiv a pasiv. Veškerá potřebná data z rozvahy k získání výsledků jsou uvedena v jednotlivých tabulkách u každé z analýz zvlášť pro lepší orientaci.

Tabulka 5: Výkaz zisku a ztráty společnosti Delta HL

Výkaz zisku a ztráty ke dni 31.12. (v celých tisících)						
		2010	2011	2012	2013	2014
I.	Tržby za prodej zboží	158	230	261	196	158
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	123	229	244	162	131
+	Obchodní marže	35	1	17	34	27
II.	Výkony	47 361	59 892	50 913	61 708	73 026
II.1.	Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb	45 072	62 681	48 468	64 318	75 103
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	2 288	-2 789	2 445	-2 899	-2 470
II.3.	Aktivace	1	0	0	289	393
B.	Výkonová spotřeba	29 597	35 076	29 215	36 607	37 695
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	18 030	24 943	22 477	26 059	27 130
B.2.	Služby	11 567	10 133	6 738	10 548	10 565
+	Přidaná hodnota	17 799	24 817	21 715	25 135	35 358
C.	Osobní náklady	15 822	21 298	19 369	22 241	25 371
C.1.	Mzdové náklady	11 582	15 673	14 153	16 297	18 533
C.2.	Odměny členům orgánu společnosti a družstva	0	0	0	0	0

C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	3 802	5 094	4 738	5 421	6 197
C.4.	Sociální náklady	438	531	478	523	641
D.	Daně a poplatky	134	135	137	137	133
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (dále DNM a DHM)	1 725	1 007	770	616	1 561
III.	Tržby z prodeje DM a materiálů	2 083	477	357	324	396
III.1.	Tržby z prodeje DM	70	93	129	0	22
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	2 013	384	228	324	374
F.	Zůstatková cena prodaného DM a materiálu	1 744	21	35	11	0
F.1.	Zůstatková cena prodaného DM	0	0	0	0	0
F.2.	Prodaný materiál	1 744	21	35	11	0
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních	0	0	0	0	0

	nákladů příštích období					
IV.	Ostatní provozní výnosy	1 607	101	142	1 126	7
H.	Ostatní provozní náklady	538	304	330	518	576
V.	Převod provozních výnosů	0	0	0	0	0
I.	Převod provozních nákladů	0	0	0	0	0
*	Provozní výsledek hospodaření	1 526	2 630	1 573	3 062	8 120
VI.	Tržby z prodeje CP a podílů	0	0	0	0	0
J.	Prodané CP a podíly	0	0	0	0	0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku(dále DFM)	0	0	0	0	0
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným	0	0	0	0	0

	vlivem					
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých CP a podílů	0	0	0	0	0
VII.3.	Výnosy z ostatního DFM	0	0	0	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého FM	0	0	0	0	0
K.	Náklady z FM	0	0	0	0	0
IX.	Výnosy z přecenění CP a derivátů	0	0	0	0	0
L.	Náklady z přecenění CP a derivátů	0	0	0	0	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	0	0	0	0	0
X.	Výnosové úroky	0	1	0	0	0
N.	Nákladové úroky	175	259	90	91	24
XI.	Ostatní finanční výnosy	398	353	439	534	197
O.	Ostatní finanční náklady	1 476	1 886	1 804	1 183	1 781
XII.	Převod finančních výnosů	0	0	0	0	0

P.	Převod finančních nákladů	0	0	0	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření	-1 253	-1 791	-1 455	-740	-1 608
Q.	Daň z příjmu za běžnou činnost	0	0	0	0	767
Q.1.	- splatná	0	0	0	0	767
Q.2.	- odložená	0	0	0	0	0
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	273	839	118	2 322	5 745
XIII.	Mimořádné výnosy	0	1	0	0	0
R.	Mimořádné náklady	7	10	0	0	0
S.	Daň z příjmu z mimořádné činnosti	0	0	0	0	0
S.1.	- splatná	0	0	0	0	0
S.2.	- odložená	0	0	0	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření	-7	-9	0	0	0
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	0	0	0	0	0
***	Výsledek hospodaření za	266	830	118	2 322	5 745

	účetní období					
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	266	830	118	2 322	5 745

Zdroj: převzato z [17]

3.3 Analýza rentability

Získaná data z rozvahy a z výkazu zisku a ztráty nyní lze použít k analýze rentability podniku. Ukazatele rentability jsou vyjádřeny v procentech. Konečné výsledky ukazatelů rentability jsou v tabulce zobrazeny tučně. Výsledky byly provedeny na základě vzorců z kapitoly 2.1.1.

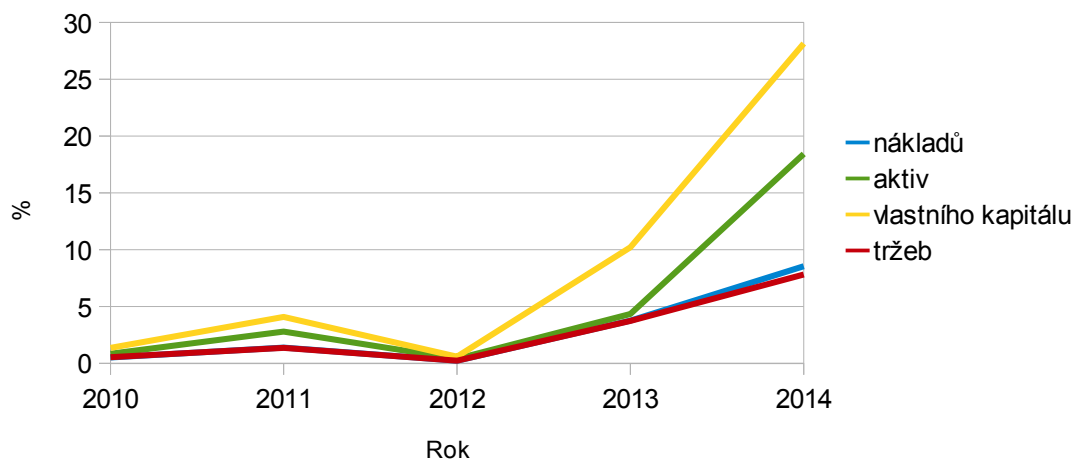
Tabulka 6: Analýza rentability společnosti Delta HL za jednotlivá období

Rentabilita	2010	2011	2012	2013	2014
EAT (v tisících Kč)	266,00	830,00	118,00	2 322,00	5 745,00
Náklady (v tisících Kč)	51 341,00	60 225,00	51 994,00	61 566,00	67 272,00
Nákladů (%)	0,52	1,38	0,23	3,77	8,54
EAT (v tisících Kč)	266,00	830,00	118,00	2 322,00	5 745,00
Celková aktiva (v tisících Kč)	31 723,00	29 763,00	28 940,00	53 458,00	31 190,00
Aktiv (%)	0,84	2,79	0,41	4,34	18,42
EAT (v tisících Kč)	266,00	830,00	118,00	2 322,00	5 745,00
Vlastní kapitál (v tisících Kč)	19 496,00	20 326,00	20 445,00	22 767,00	20 414,00
Vlastního kapitálu (%)	1,36	4,08	0,58	10,20	28,14

EAT (v tisících Kč)	266,00	830,00	118,00	2 322,00	5 745,00
Tržby (v tisících Kč)	49 602,00	60 599,00	51 531,00	62 228,00	73 580,00
Tržeb (%)	0,54	1,37	0,23	3,73	7,81

Zdroj: upraveno podle [17] [18]

Rentabilita společnosti Delta HL za jednotlivá období



Obrázek 6: Vývoj rentability společnosti Delta HL za jednotlivá období

Zdroj: vlastní zpracování

U všech ukazatelů rentability byl použit zisk v podobě EAT neboli zisk před odečtením úroků, odpisů a daní. Vývoj rentability je zaznamenán i na následujícím grafu. Z dané tabulky a grafu je zřejmé, že nejslabším rokem byl rok 2012 a nejsilnějším rok 2014. V roce 2012 dosahoval zisk společnosti pouze 118 000 Kč, naopak v roce 2014 byl zisk 5.745.000 Kč a i přes vysoké náklady byla rentabilita nákladů velmi příznivá, jelikož ukazatel udává, že na 1 Kč vynaložených nákladů připadá 8,54 Kč zisku. U rentability vlastního kapitálu činil v roce 2014 na 1 Kč investovaného kapitálu zisk 28,14 Kč. Na základě těchto údajů lze říci, že rentabilita v podniku se neustále mění a od roku 2012 stoupá. Rentabilita tržeb činí v roce 7,81 Kč zisku na 1 Kč tržeb. Tržby v roce 2014 vzrostly a to o více než 10 000 000 Kč. To zapříčinil vzrůst objemu výroby na základě objednávky od největšího odběratele. U rentability lze vidět, že se v roce 2014 snížila celková aktiva, jelikož klesla oběžná aktiva a krátkodobé pohledávky a zvýšila se hodnota

zisku. To mělo za následek, že rentabilita aktiv činila 18,42 Kč zisku na 1 Kč celkových aktiv.

3.4 Analýza likvidity

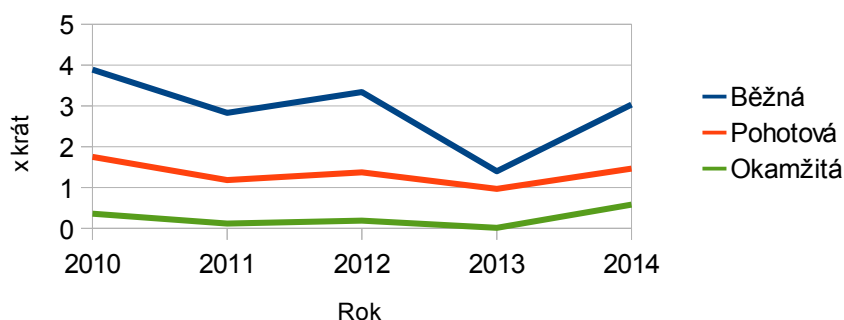
U analýzy likvidity podniku se zjišťuje, jestli je společnost Delta HL schopna dostat svým závazkům nebo jestli je schopna uhradit krátkodobé závazky. Konečné výsledky jsou zobrazeny v tabulce 7. Výsledky byly vypočteny na základě vzorců z kapitoly 2.1.2.

Tabulka 7: Analýza likvidity společnosti Delta HL za jednotlivá období

Likvidita	2010	2011	2012	2013	2014
Oběžná aktiva (v tis. Kč)	21 711,00	20 087,00	19 320,00	39 049,00	14 928,00
Krátkodobé závazky (v tisících Kč)	5 577,00	7 096,00	5 775,00	27 792,00	4 923,00
Běžná (x krát)	3,89	2,83	3,34	1,40	3,03
Oběžná aktiva (v tisících Kč)	21 711,00	20 087,00	19 320,00	39 049,00	14 928,00
Zásoby (v tisících Kč)	11 921,00	11 691,00	11 407,00	12 009,00	7 749,00
Dlouhodobé pohledávky (v tisících Kč)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Krátkodobé závazky (v tisících Kč)	5 577,00	7 096,00	5 775,00	27 792,00	4 923,00
Pohotová (x krát)	1,75	1,18	1,37	0,97	1,46
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (v tisících Kč)	1 999,00	842,00	1 123,00	376,00	2 857,00
Krátkodobé závazky (v tisících Kč)	5 577,00	7 096,00	5 775,00	27 792,00	4 923,00
Okamžitá (x krát)	0,36	0,12	0,19	0,01	0,58

Zdroj: upraveno podle [18]

Vývoj likvidity společnosti Delta HL za jednotlivá období



Obrázek 7: Vývoj likvidity společnosti Delta HL za jednotlivá období

Zdroj: vlastní zpracování

Díky získaným údajům byli vypočteny výsledky ukazatelů likvidity.

U běžné likvidity je doporučená hodnota ukazatele 2 – 2,5. Ale v podstatě čím vyšší je výsledek, tím je společnost lépe připravena hradit své závazky. Výsledky naznačují, že podnik nemá problém hradit své závazky pomocí peněžních prostředků, kterými firma disponuje z přeměny oběžných aktiv. Problémem byl však rok 2013, kdy společnost měla příliš vysoké krátkodobé závazky, protože společnost měla vysoký daňový závazek vůči státu a držela příliš mnoho zásob na skladě, ale i přesto byl podnik své závazky schopen splatit a nemusel čerpat z dlouhodobých zdrojů. Zároveň v posledním roce klesla i oběžná aktiva, což podle rozvahy naznačuje tomu, že se podnik snaží nedržet si tak vysoké množství zásob na skladě a nevázat v nich finanční prostředky.

U pohotové likvidity je doporučená hodnota 0,5 – 1,5. V tabulce a grafu je zřetelně vidět, že hodnoty pohotové likvidity ve společnosti se pohybují mezi či velmi blízko těchto hodnot. Společnost tedy byla během pěti let schopna hradit své krátkodobé závazky pouze z peněžních prostředků a krátkodobých pohledávek.

Okamžitá likvidita by se měla pohybovat výše než je 0,2. Společnost v letech 2011–2013 však tento limit nesplňuje, proto lze s určitostí říci, že společnost nebyla v těchto letech schopna hradit své závazky pouze z peněžních prostředků a jejich ekvivalentů. Musí se ale vzít v potaz to, že u tohoto vzorce nebyly použity okamžitě splatné závazky, nýbrž krátkodobé závazky celkem. Okamžitě splatné závazky si firma stanovuje sama a sama také rozhodne, které závazky z krátkodobých závazků bude považovat za okamžitě splatné. Nelze si však nevšimnout, že v roce 2014 klesly krátkodobé závazky a to v důsledku snížení závazku vůči státu. Tím, že se v roce zvýšil objem výroby a zároveň vzrostly tržby, získala firma více peněžních prostředků, a proto má společnost příznivou okamžitou likviditu.

3.5 Analýza aktivity

Analýza aktivity, jak již bylo řečeno, představuje hospodaření společnosti s jejími aktivy. Pokud jich má moc, tak se snižuje zisk, jelikož má firma vyšší náklady. Na druhou stranu pokud má firma málo aktiv, tak přichází o výnos, který by mohla získat. Výsledky byly získány na základě výpočtu vzorců z kapitoly 2.1.3.

Tabulka 8: Analýza aktivity společnosti Delta HL za jednotlivá období

Aktivita	2010	2011	2012	2013	2014
Tržby (v tisících Kč)	49 602,00	60 599,00	51 531,00	62 228,00	73 580,00
Celková aktiva (v tisících Kč)	31 723,00	29 763,00	28 940,00	53 458,00	31 190,00
Obrat celkových aktiv (x krát)	1,56	2,04	1,78	1,16	2,36
Tržby (v tisících Kč)	49 602,00	60 599,00	51 531,00	62 228,00	73 580,00
Zásoby (v tisících Kč)	11 921,00	11 691,00	11 407,00	12 009,00	7 749,00
Obrat zásob (x krát)	4,16	5,18	4,52	5,18	9,49

Tržby (v tisících Kč)	49 602,00	60 599,00	51 531,00	62 228,00	73 580,00
Stálá aktiva (v tisících Kč)	9 976,00	9 646,00	9 583,00	14 255,00	16 174,00
Obrat stálých aktiv (x krát)	4,97	6,28	5,38	4,36	4,55
Zásoby (v tisících Kč)	11 921,00	11 691,00	11 407,00	12 009,00	7 749,00
Spotřeba (v tisících Kč)	29 597,00	35 076,00	29 215,00	36 607,00	37 695,00
Denní spotřeba (v tisících Kč)	81,09	96,10	80,04	100,29	103,27
Doba obratu zásob (dny)	147,00	121,65	142,52	119,74	75,04
Obchodní pohledávky (v tisících Kč)	2 849,00	2 577,00	2 203,00	4 107,00	2 498,00
Tržby (v tisících Kč)	49 602,00	60 599,00	51 531,00	62 228,00	73 580,00
Denní tržby na fakturu (v tisících Kč)	135,90	166,02	141,18	170,49	201,59
Doba obratu pohledávek (dny)	20,96	15,52	15,60	24,09	12,39
Obchodní závazky (v tisících Kč)	3 854,00	5 137,00	3 978,00	7 517,00	1 827,00
Denní tržby na fakturu (v tisících Kč)	135,90	166,02	141,18	170,49	201,59
Doba obratu závazků (dny)	28,36	30,94	28,18	44,09	9,06

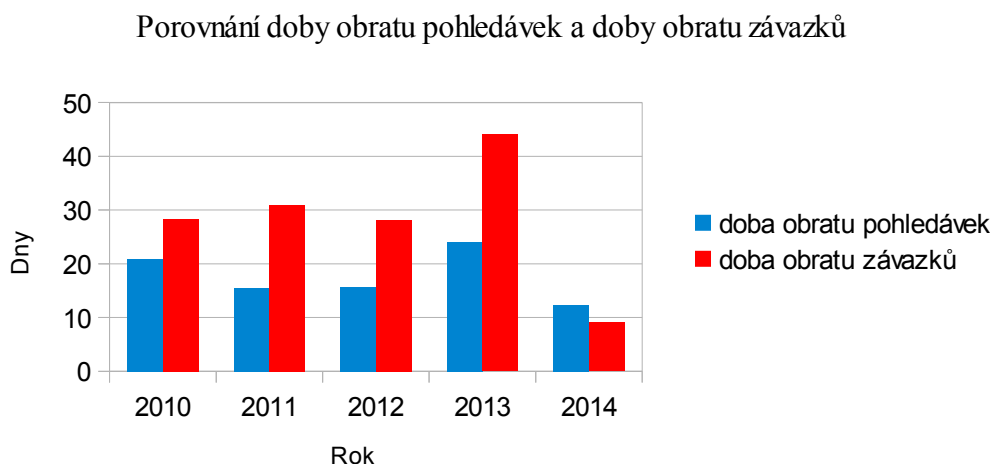
Zdroj: upraveno podle [17] [18]

Z obratu celkových aktiv lze vyčíst, že celková aktiva se v každém roce obrátila alespoň 1x. Čím větší je toto číslo, tím je podnik efektivnější. U obratu zásob je to podobné.

Ukazatel znázorňuje, kolikrát se zásoby prodají (spotřebují) a opět naskladní za jeden časový interval. V roce 2014 to bylo téměř 10x.

Obrat stálých aktiv poukazuje na to, jak intenzivně společnost využívá svá stálá aktiva (např. budovy, stroje, zařízení, dopravní prostředky apod.). Obrat stálých aktiv v roce 2014 klesl, jelikož během posledních tří let se zvýšila hodnota stálých aktiv. Doba obratu zásob říká, jak dlouho jsou zásoby vázány v podniku do doby jejich prodeje či spotřeby. Nejkratší doba obratu zásob je v roce 2014 a činí 74 dní. Čím déle leží zásoby na skladě, tím více na sebe váží další finanční prostředky, proto je vhodné se snažit tuto dobu zkracovat. Doba obratu pohledávek je relativně nízká, a proto lze říci, že obchodní partneři platí své závazky vůči společnosti Delta HL poměrně včas.

Velmi důležité je porovnat ukazatele doby obratu pohledávek a závazků. Porovnání je zobrazeno na následujících grafu.



Obrázek 8: Porovnání doby obratu pohledávek a doby obratu závazků

Zdroj: vlastní zpracování

Společnost potřebuje, aby její pohledávky byly zaplacený včas, aby tak mohla zajistit platbu svých závazků. Pokud je doba obratu pohledávek delší než doba obratu závazků, pak je to velmi nepříznivé, jelikož společnost musí hradit své závazky například z cizích

zdrojů. V podniku Delta HL byla od roku 2010 do roku 2013 doba obratu pohledávek kratší než doba obratu závazků. Avšak v roce 2014 byla tato situace opačná, což naznačuje tomu, že podnik zaplatil své závazky dříve než mu byly zaplacen pohledávky. Podnik využívá nabídky sconta od dodavatelů, proto se podnik snaží zaplatit své závazky včas, jelikož si je vědom, že pokud splatí své závazky včas, bude mít možnost čerpat sconto. Díky tomu je splatnost závazky velmi nízká.

3.6 Analýza zadluženosti

Tato podkapitola se zabývá analýzou zadluženosti. Díky ní lze zjistit, zda je společnost Delta HL příliš či málo zadlužená a jaký je podíl cizího kapitálu a vlastního kapitálu. Podle výsledků lze pak stanovit, jestli firma dobře hospodaří či se blíží k jejímu zániku. Výsledky byly zjištěny na základě výpočtu ukazatelů z kapitoly 2.1.4.

Tabulka 9: Analýza zadluženosti společnosti Delta HL za jednotlivá období

Zadluženost (%)	2010	2011	2012	2013	2014
Cizí kapitál (v tisících Kč)	12 227,00	9 437,00	8 495,00	30 691,00	10 776,00
Celková aktiva (v tisících Kč)	31 723,00	29 763,00	28 940,00	53 458,00	31 190,00
Celková zadluženost (%)	38,54	31,71	29,35	57,41	34,55
Vlastní kapitál (v tisících Kč)	19 496,00	20 326,00	20 445,00	22 767,00	20 414,00
Celková aktiva (v tisících Kč)	31 723,00	29 763,00	28 940,00	53 458,00	31 190,00
Kvóta vlastního kapitálu (%)	61,46	68,29	70,65	42,59	65,45
Cizí kapitál (v tisících Kč)	12 227,00	9 437,00	8 495,00	30 691,00	10 776,00
Vlastní kapitál (v tisících Kč)	19 496,00	20 326,00	20 445,00	22 767,00	20 414,00
Koeficient zadluženosti (%)	62,71	46,43	41,55	135,34	52,79

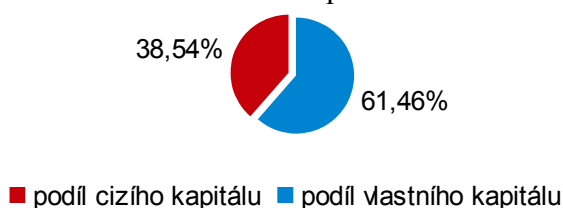
EBIT (v tisících Kč)	1 526,00	2 630,00	1 573,00	3 062,00	8 120,00
Celkové nákladové úroky (v tisících Kč)	175,00	259,00	90,00	91,00	24,00
Ukazatel kapitálového krytí (x krát)	8,72	10,15	17,48	33,65	338,33

Zdroj: upraveno podle [17] [18]

Společnost Delta HL zadlužena příliš není, jelikož celková zadluženost se pohybuje kolem 30–40 % a představuje podíl cizího kapitálu v podniku. Vyjímkou byl rok 2013, což nejspíše poukazuje na to, že cizí kapitál byl použit na další rozvoj podniku. Kvóta vlastního kapitálu naopak znázorňuje, kolik % vlastního kapitálu společnost využívá. Během pěti sledovaných let je zřejmé, že se podnik snaží financovat svá aktiva převážně z vlastního kapitálu. Čím více má podnik vlastního kapitálu, tím je finančně stabilnější. Pokud by firma využívala příliš mnoho cizího kapitálu, mohla by se dostat do finančních potíží či do úplného bankrotu. U koeficientu zadluženosti je zřejmé, že rok 2013 byl rokem, kdy podnik využíval cizí kapitál nejvíce během pěti let. Avšak zadlužení cizím kapitálem nebylo nijak příliš vysoké, aby se dostal podnik do dluhů.

Rozdíl v obdobích 2010–2014 v podílech vlastního a cizího kapitálu lze vidět na následujících grafech. Díky grafům si lze lépe představit rozložení vlastního a cizího kapitálu v rozdílných letech. Mimo rok 2013 činil podíl vlastního kapitálu okolo 60 – 70 %. V roce 2010 byl podíl vlastního kapitálu 61,46 %. Tudíž společnost byla finančně stabilní. Na druhé straně v roce 2013 byl podíl vlastního kapitálu pouze 42,59 %. Cizí kapitál se v tomto období zvýšil z důvodu financování stálých aktiv z cizích zdrojů.

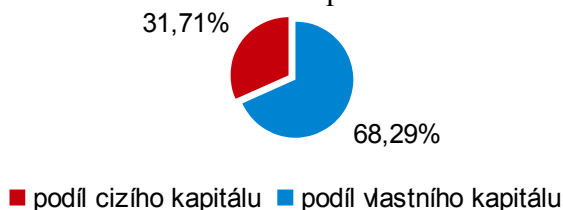
Podíl cizího a vlastního kapitálu v roce 2010



Obrázek 9: Podíl cizího a vlastního kapitálu v roce 2010

Zdroj: vlastní zpracování

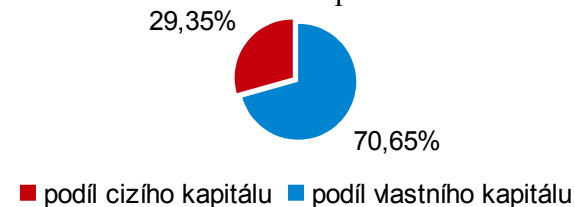
Podíl cizího a vlastního kapitálu v roce 2011



Obrázek 10: Podíl cizího a vlastního kapitálu v roce 2011

Zdroj: vlastní zpracování

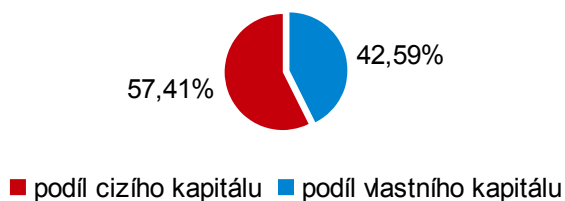
Podíl cizího a vlastního kapitálu v roce 2012



Obrázek 11: Podíl cizího a vlastního kapitálu v roce 2012

Zdroj: vlastní zpracování

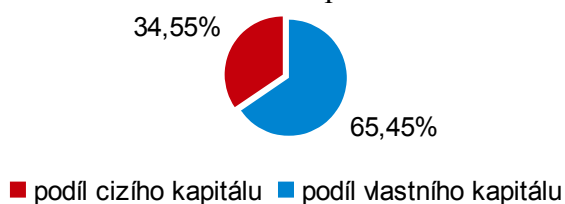
Podíl cizího a vlastního kapitálu v roce 2013



Obrázek 12: Podíl cizího a vlastního kapitálu v roce 2013

Zdroj: vlastní zpracování

Podíl cizího a vlastního kapitálu v roce 2014



Obrázek 13: Podíl cizího a vlastního kapitálu v roce 2014

Zdroj: vlastní zpracování

Shrnutí

V této kapitole byla popsána činnost a struktura vybraného podniku a to konkrétně firmy Delta HL. Byly zde také podrobně vypsány informace o podniku z obchodního rejstříku firem. Na této společnosti byly aplikovány vybrané ukazatele finanční analýzy, aby se zjistilo, zda podnikatelský subjekt během posledních let prosperuje či ne. Pomocí informací získaných ve vybraném podniku se zanalyzovala finanční situace společnosti. Finanční situace podniku byla postupně rozepsána pro období 2010 až 2014. Výsledků bylo docíleno pomocí vybraných ukazatelů a to konkrétně poměrových ukazatelů, jejichž postupy byly podrobně popsány v druhé kapitole.

4 Vyhodnocení finanční situace a navržení případných opatření

Daná kapitola představuje celkové shrnutí finanční analýzy na vybraném podniku Delta HL, spol. s r. o.. Dle mého posouzení navrhnou případná doporučení pro další rozvoj a zlepšení finanční situace společnosti.

4.1 Konečné zhodnocení finanční situace společnosti Delta HL a navržení případných doporučení

Po provedení finanční analýzy společnosti Delta HL, spol. s r.o. nyní provedu závěrečné zhodnocení výsledků finanční analýzy a na jejich základě uvedu případná možná doporučení a tím tak dosáhnout cíle své práce.

Společnost během pěti sledovaných let nikdy nevykázala ztrátu, to znamená, že výsledek hospodaření za běžné účetní období nebyl nikdy záporný, což je velmi příznivé. Společnost je poměrně finančně stabilní. Využívá více vlastního než cizího kapitálu. Pouze v krajních případech čerpá více z cizích zdrojů, což se ostatně odrazilo v roce 2013, kdy došlo k převýšení cizího kapitálu z důvodu koupě dlouhodobého majetku. Toto čerpání majetku bylo zcela v pořádku a společnosti žádným způsobem příliš neuškodila. Avšak firma si musí dát pozor, aby cizích zdrojů nevyužívala až příliš, jinak by se dostala do finančních dluhů a v krajním případě do bankrotu. Společnost se snaží být velice inovativní, a proto je v některých případech potřeba využít cizí zdroje ke svému dalšímu rozvoji.

Co se týče rentability, tak společnost se snaží být každým rokem výnosnější. Mé doporučení zní, pokusit se v této oblasti co nejvíce snížit náklady podniku, což v podstatě podnik do jisté míry splňuje firemními inovacemi. Jak dosáhnout snížení nákladů lze vidět na následujících příkladech:

- využít co nejefektivněji zbylý materiál, např: prodat, dále zpracovat;
- změnit dodavatele energií za výhodnějšího dodavatele;
- snížit zmetkovost – pomocí nákupu efektivnějších strojů;

- najmout výhodnějšího přepravce.

Ukazatele likvidity poukazují u společnosti, že je schopna hradit své krátkodobé závazky. Avšak pokud by společnost měla tyto závazky hradit pouze z peněžních prostředků a jejich ekvivalentů, tak by nemohla svým závazkům dostát. Mým doporučením je proto navýšit peněžní prostředky a jejich ekvivalenty např. prodejem nepotřebných zásob, fixního majetku či jiného majetku. Avšak jak již bylo řečeno, ve výpočtu ukazatele pohotové likvidity nebyly použity okamžitě splatné závazky nýbrž krátkodobé závazky. Je tudíž možné, že ve skutečnosti je firma schopna dostát svým závazkům.

Výsledky ukazatelů aktivity u vybrané společnosti jsou příznivé. Firma plně využívá svá aktiva a každým rokem snižuje dobu obratu zásob, což má za následek méně vázaných finančních prostředků v zásobách ležících na skladě. Svě závazky se také snaží platit v co nejkratším termínu. Během pěti let se zlepšila i platební morálka odběratelů. Doporučila bych společnosti také stanovit platební podmínky, např: platba záloh, platba v hotovosti, aby se zvýšily peněžní prostředky a mohla tak firma platit své krátkodobé závazky ihned.

V celkovém shrnutí mé doporučení zní, aby firma pokračovala ve své strategii tak, jak to během sledovaných pěti let dělala a to hlavně v roce 2014, kdy společnost byla nejefektivnější. Doporučila bych, aby společnost byla ještě více inovativnější, jelikož se její poslední inovace vyplatila a přinesla pozitivní výsledky v podobě vyššího čistého zisku. Navíc společnost Delta HL, spol. s r. o. je v posledním sledovaném roce 2014 finančně stabilnější, efektivnější, přiměřeně zadlužená a má lepší platební morálku.

Shrnutí

Poslední kapitola zahrnuje celkové zhodnocení finanční situace společnosti Delta HL, spol. s r. o., která byla vybrána k vypracování mé práce. Na základě výsledků jsem se dozvěděla, že firma má svoji finanční situaci zcela pod kontrolou a žádná má doporučení nepotřebuje.

ZÁVĚR

Teoretická část bakalářské práce byla zaměřena na význam finanční analýzy. Abych mohla vypracovat praktickou část, musela jsem nejprve vysvětlit základní pojmy týkající se finanční analýzy. V první kapitole byli tedy vyjmenovány základní účetní výkazy:

- rozvaha;
- výkaz zisku a ztráty (výsledovka);
- výkaz cash flow.

Byli také vyjmenováni uživatelé finanční analýzy, kteří finanční analýzu používají a jejich důvod použití.

V druhé kapitole jsem se přímo zaměřila na vybrané metody finanční analýzy. Vybrala jsem si jednoduché a snadno spočitatelné poměrové ukazatele. Mezi ně patří ukazatele rentability, aktivity, likvidity, zadluženosti a kapitálového krytí. Bylo zjištěno, že ukazatele kapitálového krytí nebylo možno použít při analýze vybraného podniku, jelikož se nejednalo o akciovou společnost.

Praktická část se dělí na třetí a čtvrtou kapitulu. Třetí kapitola zahrnovala představení činnosti a struktury vybraného podniku Delta HL, spol. s r. o.. Tato část již obsahuje praktickou aplikaci finanční analýzy v podniku Delta HL. Finanční analýza byla provedena za období 2010–2014. Pomocí výsledků získaných z vybraných ukazatelů jsem získala přehled o finanční situaci podniku.

V poslední kapitole jsem celkově zhodnotila finanční situaci společnosti Delta HL. Jelikož bylo zjištěno pár nedostatků, snažila jsem se navrhnout osobní doporučení ke zlepšení finanční situace pro další následující období.

Na základě získání přehledu o finanční situaci vybrané společnosti Delta HL, spol. s r. o. a navržení případných doporučení pro další rozvoj podniku považuji cíl bakalářské práce za splněný.

Seznam použité literatury

MONOGRAFIE

- [1] RŮČKOVÁ, Petra. Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi. 4. aktualiz. vyd. Praha: Grada, 2011. Finance. ISBN 978-80-247-3916-8.
- [2] SŮVOVÁ, Helena. Finanční analýza v řízení podniku, v bance a na počítači. 1. vyd. Praha: Bankovní institut, 1999. Bankovnictví. ISBN 80-7265-027-0.
- [3] GRÜNWALD, Rolf a Jaroslava HOLEČKOVÁ. Finanční analýza a plánování podniku. Vyd. 1. Praha: Ekopress, 2007. ISBN 978-80-86929-26-2.
- [4] VOCHOZKA, Marek. Metody komplexního hodnocení podniku. 1. vyd. Praha: Grada, 2011. Finanční řízení. ISBN 978-80-247-3647-1.
- [5] KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ a Karel ŠTEKER. Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady. 2., rozš. vyd. Praha: Grada, 2013. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-4456-8.
- [6] KOVANICOVÁ, Dana. Abeceda účetních znalostí pro každého. 17. aktualiz. vyd. Praha: Polygon, 2007. ISBN 978-80-7273-143-5.
- [7] KISLINGEROVÁ, Eva. Manažerské finance. 2., přeprac. a rozš. vyd. Praha: C.H. Beck, 2007. Beckova edice ekonomie. ISBN 978-80-7179-903-0.
- [8] MARTINOVÍČOVÁ, Dana, Miloš KONEČNÝ a Jan VAVŘINA. Úvod do podnikové ekonomiky. 1. vyd. Praha: Grada, 2014. Expert (Grada). ISBN 978-80-247-5316-4.
- [9] VALACH, Josef. Finanční řízení podniku: zakládání podniku, finanční analýza, oběžný majetek, plánování, zdroje a formy financování, investiční rozhodování, hospodářský výsledek, oceňování podniku. 2. aktualiz. a rozš. vyd. Praha: Ekopress, 1999. ISBN 80-86119-21-1.
- [10] MULAČOVÁ, Věra a Petr MULAČ. Obchodní podnikání ve 21. století. 1. vyd. Praha: Grada, 2013. Finanční řízení. ISBN 978-80-247-4780-4.
- [11] RICHARD A. BREALEY, STEWART C. MYERS., Richard A. Brealey, Stewart C. Myers. Principles of corporate finance. 5th ed. New York [etc.]: McGraw-Hill, 1996. ISBN 0-07-114053-0.

- [12] KISLINGEROVÁ, Eva. Manažerské finance. 3. vyd. V Praze: C.H. Beck, 2010. Beckova edice ekonomie. ISBN 978-80-7400-194-9.
- [13] SEDLÁČEK, Jaroslav. Účetní data v rukou manažera: finanční analýza v řízení firmy. Vyd. 1. Praha: Computer Press, 1999. Finance (Computer Press). ISBN 80-7226-140-1.
- [14] SEDLÁČEK, Jaroslav. Finanční analýza podniku. 2., aktualiz. vyd. Brno: Computer Press, 2011. ISBN 978-80-251-3386-6.

INTERNETOVÉ ZDROJE

- [15] Úplný výpis z obchodního rejstříku. Veřejný rejstřík a Sbírka listin - Ministerstvo spravedlnosti České republiky [online]. [cit. 2016-02-29]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-firma.vysledky?subjektId=651655&typ=UPLNY>
- [16] Produkty a služby. DELTA HL spol. s r.o. [online]. [cit. 2016-02-29]. Dostupné z: <http://www.delta-hl.cz/produkty-a-sluzby>

INTERNÍ DOKUMENTY

- [17] Výkaz zisku a ztráty společnosti Delta HL
- [18] Rozvaha společnosti Delta HL

Seznam příloh

Příloha A: Výkaz zisku a ztráty podniku Delta HL, spol. s r. o., rok 2010

Příloha B: Rozvaha podniku Delta HL, spol. s r. o., rok 2010

Příloha C: Výkaz zisku a ztráty podniku Delta HL, spol. s r. o., rok 2011

Příloha D: Rozvaha podniku Delta HL, spol. s r. o., rok 2011

Příloha E: Výkaz zisku a ztráty podniku Delta HL, spol. s r. o., rok 2012

Příloha F: Rozvaha podniku Delta HL, spol. s r. o., rok 2012

Příloha G: Výkaz zisku a ztráty podniku Delta HL, spol. s r. o., rok 2013

Příloha H: Rozvaha podniku Delta HL, spol. s r. o., rok 2013

Příloha CH: Výkaz zisku a ztráty podniku Delta HL, spol. s r. o., rok 2014

Příloha I: Rozvaha podniku Delta HL, spol. s r. o., rok 2014

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

v plném rozsahu
ke dni 31.12.2010
(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

DELTA HL, spol. s r.o.

Tovární 10

Jablonné v Podještědí

47125

IČ
4 9 1 0 0 3 2 7

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	158	188
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	123	133
+	Obchodní marže (I. - A.)	03	35	55
II.	Výkony (II.1. až II.3.)	04	47 361	47 430
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	45 072	44 294
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	2 288	3 120
3.	Aktivace	07	1	16
B.	Výkonová spotřeba (B.1. + B.2.)	08	29 597	31 608
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	18 030	19 068
2.	Služby	10	11 567	12 540
+	Přidaná hodnota (I. - A. + II. - B.)	11	17 799	15 877
C.	Osobní náklady (součet C.1. až C.4.)	12	15 822	18 373
C. 1.	Mzdové náklady	13	11 582	13 636
2.	Odměny členům orgánu společnosti a družstva	14	0	0
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	3 802	4 140
4.	Sociální náklady	16	438	597
D.	Daně a poplatky	17	134	47
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	1 725	2 070
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálů (III.1. + III.2.)	19	2 083	499
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	70	0
2.	Tržby z prodeje materiálů	21	2 013	499
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodob. majetku a materiálu (F.1. + F.2.)	22	1 744	379
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	0	0
2.	Prodaný materiál	24	1 744	379
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	0	-2 070
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	1 607	4 441
H.	Ostatní provozní náklady	27	538	342
V.	Převod provozních výnosů	28	0	0
I.	Převod provozních nákladů	29	0	0
*	Provozní výsledek hospodaření (zohlednění položek (+) až V.)	30	1 526	1 676

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (součet VII.1. až VII.3.)	33	0	0
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	0	0
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35	0	0
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	0	0
K.	Náklady z finančního majetku	38	0	0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	0	0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40	0	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	0	0
X.	Výnosové úroky	42	0	1
N.	Nákladové úroky	43	175	239
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	398	598
O.	Ostatní finanční náklady	45	1 476	4 708
XII.	Převod finančních výnosů	46	0	0
P.	Převod finančních nákladů	47	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření (zohlednění položek VI. až P.)	48	-1 253	-4 348
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (Q.1. + Q.2.)	49	0	0
Q. 1.	- splatná	50	0	0
2.	- odložená	51	0	0
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření - Q.)	52	273	-2 672
XIII.	Mimořádné výnosy	53	0	0
R.	Mimořádné náklady	54	7	0
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (S.1 + S.2)	55	0	0
S. 1.	- splatná	56	0	0
2.	- odložená	57	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření (XIII. - R. - S.)	58	-7	0
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T)	60	266	-2 672
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření + mimořádné výnosy - R.)	61	266	-2 672

Sestaveno dne: 24.6.2011

Právní forma účetní jednotky: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba ostatních dílů a příslušenství pro motorová

Podpisový záznam:

Zpracoval: ing. Ota Košek

Statutární orgán: Jaromír Lochman

ROZVAHA

v plném rozsahu
ke dni 31.12.2010

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

DELTA HL, spol. s r.o.

Tovární 10
Jablonné v Podještědí
47125

IČ

4 9 1 0 0 3 2 7

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.I.)	001	52 717	20 994	31 723	29 700
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek (B.I. + B.II. + B.III.)	003	30 882	20 906	9 976	11 842
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I. 1. až B.I.8.)	004	0	0	0	0
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005	0	0	0	0
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	0	0	0
3.	Software	007	0	0	0	0
4.	Ocenitelná práva	008	0	0	0	0
5.	Goodwill	009	0	0	0	0
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	0	0	0	0
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.9.)	013	30 882	20 906	9 976	11 842
B. II. 1.	Pozemky	014	588	0	588	588
2.	Stavby	015	9 786	2 573	7 213	7 320
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	17 360	15 397	1 963	3 512
4.	Pěstítkelské celky trvalých porostů	017	0	0	0	0
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018	0	0	0	0
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	0	0	0	0
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	0	0	0	0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	0	0	0	0
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	3 148	2 936	212	422
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.)	023	0	0	0	0
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024	0	0	0	0
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	0	0	0	0
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	0	0	0	0
4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027	0	0	0	0
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	0	0	0	0
6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	0	0	0
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030	0	0	0	0

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.)	031	21 799	88	21 711	17 580
C. I.	Zásoby (součet C. I.1. až C.I.6.)	032	11 921	0	11 921	8 237
C. I. 1.	Materiál	033	4 649	0	4 649	3 257
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034	7 194	0	7 194	4 905
3.	Výrobky	035	0	0	0	0
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036	0	0	0	0
5.	Zboží	037	78	0	78	75
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	0	0	0	0
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (součet C.II. 1. až C.II.8.)	039	0	0	0	0
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040	0	0	0	0
2.	Pohledávky - ovládající a řídící osoba	041	0	0	0	0
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042	0	0	0	0
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení	043	0	0	0	0
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044	0	0	0	0
6.	Dohadné účty aktivní	045	0	0	0	0
7.	Jiné pohledávky	046	0	0	0	0
8.	Odložená daňová pohledávka	047	0	0	0	0
C.III.	Krátkodobé pohledávky (součet C.III.1. až C.III.9.)	048	7 879	88	7 791	8 331
C.III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	2 937	88	2 849	3 017
2.	Pohledávky - ovládající a řídící osoba	050	0	0	0	0
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051	0	0	0	0
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení	052	0	0	0	0
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053	0	0	0	0
6.	Stát - daňové pohledávky	054	712	0	712	1 301
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	441	0	441	569
8.	Dohadné účty aktivní	056	874	0	874	529
9.	Jiné pohledávky	057	2 915	0	2 915	2 915
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (součet C.IV.1 až C.IV.4)	058	1 999	0	1 999	1 012
C.IV.1.	Peníze	059	31	0	31	58
2.	Účty v bankách	060	1 968	0	1 968	954
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061	0	0	0	0
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062	0	0	0	0
D. I.	Časové rozlišení (D.I.1. + D.I.3.)	063	36	0	36	278
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	36	0	36	278
2.	Komplexní náklady příštích období	065	0	0	0	0
3.	Příjmy příštích období	066	0	0	0	0

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	PASIVA CELKEM (A. + B. + C.I.)	067	31 723	29 700
A.	Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V.)	068	19 496	19 230
A. I.	Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.)	069	140	140
A. I. 1.	Základní kapitál	070	140	140
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	0	0
3.	Změny základního kapitálu	072	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (součet A. II.1 až A. II.5)	073	0	0
A. II. 1.	Emisní ážio	074	0	0
2.	Ostatní kapitálové fondy	075	0	0
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	0	0
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077	0	0
5.	Rozdíly z přeměn společnosti	078	0	0
A. III.	Rezervní fond, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.)	079	5	5
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	080	5	5
2.	Statutární a ostatní fondy	081	0	0
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (A.IV.1. + A.IV.2.)	082	19 085	21 757
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	083	24 380	24 380
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	084	-5 295	-2 623
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/	085	266	-2 672
B.	Cizí zdroje (B.I. + B.II. + B.III. + B.IV.)	086	12 227	10 470
B. I.	Rezervy (součet B.I.1. až B.I.4.)	087	0	0
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088	0	0
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	089	0	0
3.	Rezerva na daň z příjmů	090	0	0
4.	Ostatní rezervy	091	0	0
B. II.	Dlouhodobé závazky (součet B.II. 1. až B.II.10.)	092	1 650	1 650
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	093	0	0
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	094	0	0
3.	Závazky - podstatný vliv	095	0	0
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	096	1 650	1 650
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	097	0	0
6.	Vydané dluhopisy	098	0	0
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	099	0	0
8.	Dohadné účty pasivní	100	0	0
9.	Jiné závazky	101	0	0
10.	Odložený daňový závazek	102	0	0

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky (součet B.III.1. až B.III.11.)	103	5 577	5 003
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	104	3 854	3 674
2.	Závazky - ovládající a řídící osoba	105	0	0
3.	Závazky - podstatný vliv	106	0	0
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107	0	0
5.	Závazky k zaměstnancům	108	962	836
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	300	189
7.	Stát - daňové závazky a dotace	110	93	2
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	111	0	0
9.	Vydané dluhopisy	112	0	0
10.	Dohadné účty pasivní	113	352	283
11.	Jiné závazky	114	16	19
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (součet B.IV.1. až B.IV.3.)	115	5 000	3 817
B.IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	116	0	0
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	117	3 000	1 993
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	118	2 000	1 824
C. I.	Časové rozlišení (C.I.1 + C.I.2.)	119	0	0
C. I. 1.	Výdaje příštích období	120	0	0
2.	Výnosy příštích období	121	0	0

Sestaveno dne: 24.6.2011

Právní forma účetní jednotky: s.r.o.

Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba ostatních dílů a příslušenství pro motorová

Podpisový záznam:

Zpracoval: ing. Ota Košek

Statutární orgán: Jaromír Lochman

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění v plném rozsahu ke dni 31.12.2011 (v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

DELTA HL, spol. s r.o.

Tovární 10
Jablonec v Podještědí
47125

IČ
4 9 1 0 0 3 2 7

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	230	158
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	229	123
+	Obchodní marže (I. - A.)	03	1	35
II.	Výkony (II.1. až II.3.)	04	59 892	47 361
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	62 681	45 072
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	-2 789	2 288
3.	Aktivace	07	0	1
B.	Výkonová spotřeba (B.1. + B.2.)	08	35 076	29 597
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	24 943	18 030
2.	Služby	10	10 133	11 567
+	Přidaná hodnota (I. - A. + II. - B.)	11	24 817	17 799
C.	Osobní náklady (součet C.1. až C.4.)	12	21 298	15 822
C. 1.	Mzdové náklady	13	15 673	11 582
2.	Odměny členům orgánu společnosti a družstva	14	0	0
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	5 094	3 802
4.	Sociální náklady	16	531	438
D.	Daně a poplatky	17	135	134
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	1 007	1 725
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálů (III.1. + III.2.)	19	477	2 083
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	93	70
2.	Tržby z prodeje materiálů	21	384	2 013
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodob. majetku a materiálu (F.1. + F.2.)	22	21	1 744
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	0	0
2.	Prodaný materiál	24	21	1 744
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	0	0
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	101	1 607
H.	Ostatní provozní náklady	27	304	538
V.	Převod provozních výnosů	28	0	0
I.	Převod provozních nákladů	29	0	0
*	Provozní výsledek hospodaření (zohlednění položek (+). až V.)	30	2 630	1 526

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (součet VII.1. až VII.3.)	33	0	0
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	0	0
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35	0	0
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	0	0
K.	Náklady z finančního majetku	38	0	0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	0	0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40	0	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	0	0
X.	Výnosové úroky	42	1	0
N.	Nákladové úroky	43	259	175
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	353	398
O.	Ostatní finanční náklady	45	1 886	1 476
XII.	Převod finančních výnosů	46	0	0
P.	Převod finančních nákladů	47	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření (zohlednění položek VI. až P.)	48	-1 791	-1 253
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (Q.1. + Q.2.)	49	0	0
Q. 1.	- splatná	50	0	0
2.	- odložená	51	0	0
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření - Q.)	52	839	273
XIII.	Mimořádné výnosy	53	1	0
R.	Mimořádné náklady	54	10	7
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (S.1 + S.2)	55	0	0
S. 1.	- splatná	56	0	0
2.	- odložená	57	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření (XIII. - R. - S.)	58	-9	-7
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T)	60	830	266
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření + mimořádné výnosy - R.)	61	830	266

Sestaveno dne: 25.6.2012

Právní forma účetní jednotky: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba ostatních dílů a příslušenství pro motorová

Podpisový záznam:

Zpracoval: ing. Ota Košek

Statutární zástupce: ing. Jan Lochman - prokurista

ROZVAHA

v plném rozsahu
ke dni 31.12.2011

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

DELTA HL, spol. s r.o.

Tovární 10
Jablonec v Podještědí
47125

IČ
4 9 1 0 0 3 2 7

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.I.)	001	51 886	22 123	29 763	31 723
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek (B.I. + B.II. + B.III.)	003	31 769	22 123	9 646	9 976
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I. 1. až B.I.8.)	004	72	8	64	0
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005	0	0	0	0
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	0	0	0
3.	Software	007	0	0	0	0
4.	Ocenitelná práva	008	0	0	0	0
5.	Goodwill	009	0	0	0	0
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	72	8	64	0
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.9.)	013	31 697	22 115	9 582	9 976
B. II. 1.	Pozemky	014	588	0	588	588
2.	Stavby	015	9 786	2 680	7 106	7 213
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	18 175	16 289	1 886	1 963
4.	Pěstičské celky trvalých porostů	017	0	0	0	0
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018	0	0	0	0
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	0	0	0	0
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	0	0	0	0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	0	0	0	0
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	3 148	3 146	2	212
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.)	023	0	0	0	0
B.III.1.	Podíly - ovládaná osoba	024	0	0	0	0
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	0	0	0	0
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	0	0	0	0
4.	Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027	0	0	0	0
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	0	0	0	0
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	0	0	0
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030	0	0	0	0

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.)	031	20 087	0	20 087	21 711
C. I.	Zásoby (součet C. I.1. až C.I.6.)	032	11 691	0	11 691	11 921
C. I. 1.	Materiál	033	7 211	0	7 211	4 649
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034	4 405	0	4 405	7 194
3.	Výrobky	035	0	0	0	0
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036	0	0	0	0
5.	Zboží	037	75	0	75	78
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	0	0	0	0
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (součet C.II. 1. až C.II.8.)	039	0	0	0	0
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040	0	0	0	0
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041	0	0	0	0
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042	0	0	0	0
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení	043	0	0	0	0
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044	0	0	0	0
6.	Dohadné účty aktivní	045	0	0	0	0
7.	Jiné pohledávky	046	0	0	0	0
8.	Odložená daňová pohledávka	047	0	0	0	0
C.III.	Krátkodobé pohledávky (součet C.III.1. až C.III.9.)	048	7 554	0	7 554	7 791
C.III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	2 577	0	2 577	2 849
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050	0	0	0	0
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051	0	0	0	0
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení	052	0	0	0	0
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053	0	0	0	0
6.	Stát - daňové pohledávky	054	1 348	0	1 348	712
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	714	0	714	441
8.	Dohadné účty aktivní	056	0	0	0	874
9.	Jiné pohledávky	057	2 915	0	2 915	2 915
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (součet C.IV.1 až C.IV.4)	058	842	0	842	1 999
C.IV.1.	Peníze	059	41	0	41	31
2.	Účty v bankách	060	801	0	801	1 968
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061	0	0	0	0
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062	0	0	0	0
D. I.	Časové rozlišení (D.I.1. + D.I.3.)	063	30	0	30	36
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	30	0	30	36
2.	Komplexní náklady příštích období	065	0	0	0	0
3.	Příjmy příštích období	066	0	0	0	0

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	PASIVA CELKEM (A. + B. + C.I.)	067	29 763	31 723
A.	Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V.)	068	20 326	19 496
A. I.	Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.)	069	140	140
A. I. 1.	Základní kapitál	070	140	140
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	0	0
3.	Změny základního kapitálu	072	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (součet A. I I.1 až A. I I.5)	073	0	0
A. II. 1.	Emisní ážio	074	0	0
2.	Ostatní kapitálové fondy	075	0	0
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	0	0
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077	0	0
5.	Rozdíly z přeměn společnosti	078	0	0
A. III.	Rezervní fond, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.)	079	5	5
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	080	5	5
2.	Statutární a ostatní fondy	081	0	0
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (A.IV.1. + A.IV.2.)	082	19 351	19 085
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	083	24 646	24 380
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	084	-5 295	-5 295
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/	085	830	266
B.	Cizí zdroje (B.I. + B.II. + B.III. + B.IV.)	086	9 437	12 227
B. I.	Rezervy (součet B.I.1. až B.I.4.)	087	0	0
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088	0	0
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	089	0	0
3.	Rezerva na daň z příjmů	090	0	0
4.	Ostatní rezervy	091	0	0
B. II.	Dlouhodobé závazky (součet B.II. 1. až B.II.10.)	092	400	1 650
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	093	0	0
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	094	0	0
3.	Závazky - podstatný vliv	095	0	0
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	096	400	1 650
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	097	0	0
6.	Vydané dluhopisy	098	0	0
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	099	0	0
8.	Dohadné účty pasivní	100	0	0
9.	Jiné závazky	101	0	0
10.	Odložený daňový závazek	102	0	0

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky (součet B.III.1. až B.III.11.)	103	7 096	5 577
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	104	5 137	3 854
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	105	0	0
3.	Závazky - podstatný vliv	106	0	0
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107	0	0
5.	Závazky k zaměstnancům	108	974	962
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	362	300
7.	Stát - daňové závazky a dotace	110	140	93
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	111	0	0
9.	Vydané dluhopisy	112	0	0
10.	Dohadné účty pasivní	113	469	352
11.	Jiné závazky	114	14	16
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (součet B.IV.1. až B.IV.3.)	115	1 941	5 000
B.IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	116	0	0
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	117	1 941	3 000
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	118	0	2 000
C. I.	Časové rozlišení (C.I.1 + C.I.2.)	119	0	0
C. I. 1.	Výdaje příštích období	120	0	0
2.	Výnosy příštích období	121	0	0

Sestaveno dne: 25.6.2012

Právní forma účetní jednotky: s.r.o.

Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba ostatních dílů a příslušenství pro motorová

Podpisový záznam:

Zpracoval: Ing. Ota Košek

Statutární zástupce: Ing. Jan Lochman - prokurista

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění
v plném rozsahu**

ke dni 31.12.2012

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

DELTA HL, spol. s r.o.

IČ

Tovární 10
Jablonné v Podještědí
47125

4 9 1 0 0 3 2 7

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	261	230
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	244	229
+	Obchodní marže (I. - A.)	03	17	1
II.	Výkony (II.1. až II.3.)	04	50 913	59 892
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	48 468	62 681
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	2 445	-2 789
3.	Aktivace	07	0	0
B.	Výkonová spotřeba (B.1. + B.2.)	08	29 215	35 076
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	22 477	24 943
2.	Služby	10	6 738	10 133
+	Přidaná hodnota (I. - A. + II. - B.)	11	21 715	24 817
C.	Osobní náklady (součet C.1. až C.4.)	12	19 369	21 298
C. 1.	Mzdové náklady	13	14 153	15 673
2.	Odměny členům orgánu společnosti a družstva	14	0	0
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	4 738	5 094
4.	Sociální náklady	16	478	531
D.	Daně a poplatky	17	137	135
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	770	1 007
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálů (III.1. + III.2.)	19	357	477
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	129	93
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	228	384
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodob. majetku a materiálu (F.1. + F.2.)	22	35	21
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	0	0
2.	Prodaný materiál	24	35	21
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	0	0
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	142	101
H.	Ostatní provozní náklady	27	330	304
V.	Převod provozních výnosů	28	0	0
I.	Převod provozních nákladů	29	0	0
*	Provozní výsledek hospodaření (zohlednění položek (+). až V.)	30	1 573	2 630

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (součet VII.1. až VII.3.)	33	0	0
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	0	0
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35	0	0
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	0	0
K.	Náklady z finančního majetku	38	0	0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	0	0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40	0	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	0	0
X.	Výnosové úroky	42	0	1
N.	Nákladové úroky	43	90	259
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	439	353
O.	Ostatní finanční náklady	45	1 804	1 886
XII.	Převod finančních výnosů	46	0	0
P.	Převod finančních nákladů	47	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření (zohlednění položek VI. až P.)	48	-1 455	-1 791
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (Q.1. + Q.2.)	49	0	0
Q. 1.	- splatná	50	0	0
2.	- odložená	51	0	0
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření - Q.)	52	118	839
XIII.	Mimořádné výnosy	53	0	1
R.	Mimořádné náklady	54	0	10
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (S.1 + S.2)	55	0	0
S. 1.	- splatná	56	0	0
2.	- odložená	57	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření (XIII. - R. - S.)	58	0	-9
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T)	60	118	830
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření + mimořádné výnosy - R.)	61	118	830

Sestaveno dne: 26.6.2013

Právní forma účetní jednotky: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba ostatních dílů a příslušenství pro motorová

Podpisový záznam:

Zpracoval: Ing. Ota Košek

Statutární orgán: Jaromír Lochman - jednatel

ROZVAHA

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2012

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

DELTA HL, spol. s r.o.

Tovární 10
Jablonec v Podještědí
47125

IČ

4 9 1 0 0 3 2 7

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.I.)	001	51 836	22 896	28 940	29 763
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek (B.I. + B.II. + B.III.)	003	32 479	22 896	9 583	9 646
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I. 1. až B.I.8.)	004	72	20	52	64
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005	0	0	0	0
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	0	0	0
3.	Software	007	0	0	0	0
4.	Ocenitelná práva	008	0	0	0	0
5.	Goodwill	009	0	0	0	0
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	72	20	52	64
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.9.)	013	32 407	22 876	9 531	9 582
B. II. 1.	Pozemky	014	588	0	588	588
2.	Stavby	015	9 786	2 788	6 998	7 106
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	18 175	16 940	1 235	1 886
4.	Pěstítkelské celky trvalých porostů	017	0	0	0	0
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018	0	0	0	0
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	0	0	0	0
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	710	0	710	0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	0	0	0	0
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	3 148	3 148	0	2
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.)	023	0	0	0	0
B.III.1.	Podíly - ovládaná osoba	024	0	0	0	0
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	0	0	0	0
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	0	0	0	0
4.	Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027	0	0	0	0
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	0	0	0	0
6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	0	0	0
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030	0	0	0	0

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.)	031	19 320	0	19 320	20 087
C. I.	Zásoby (součet C. I.1. až C.I.6.)	032	11 407	0	11 407	11 691
C. I. 1.	Materiál	033	4 497	0	4 497	7 211
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034	5 592	0	5 592	4 405
3.	Výrobky	035	1 258	0	1 258	0
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036	0	0	0	0
5.	Zboží	037	60	0	60	75
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	0	0	0	0
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (součet C.II. 1. až C.II.8.)	039	0	0	0	0
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040	0	0	0	0
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041	0	0	0	0
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042	0	0	0	0
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení	043	0	0	0	0
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044	0	0	0	0
6.	Dohadné účty aktivní	045	0	0	0	0
7.	Jiné pohledávky	046	0	0	0	0
8.	Odložená daňová pohledávka	047	0	0	0	0
C.III.	Krátkodobé pohledávky (součet C.III.1. až C.III.9.)	048	6 790	0	6 790	7 554
C.III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	2 203	0	2 203	2 577
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050	0	0	0	0
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051	0	0	0	0
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení	052	0	0	0	0
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053	0	0	0	0
6.	Stát - daňové pohledávky	054	626	0	626	1 348
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	918	0	918	714
8.	Dohadné účty aktivní	056	128	0	128	0
9.	Jiné pohledávky	057	2 915	0	2 915	2 915
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (součet C.IV.1 až C.IV.4)	058	1 123	0	1 123	842
C.IV.1.	Peníze	059	78	0	78	41
2.	Účty v bankách	060	1 045	0	1 045	801
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061	0	0	0	0
4.	Pořízovaný krátkodobý finanční majetek	062	0	0	0	0
D. I.	Časové rozlišení (D.I.1. + D.I.3.)	063	37	0	37	30
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	37	0	37	30
2.	Komplexní náklady příštích období	065	0	0	0	0
3.	Příjmy příštích období	066	0	0	0	0

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	PASIVA CELKEM (A. + B. + C.I.)	067	28 940	29 763
A.	Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V.)	068	20 445	20 326
A. I.	Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.)	069	140	140
A. I. 1.	Základní kapitál	070	140	140
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	0	0
3.	Změny základního kapitálu	072	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (součet A. II.1 až A. II.5)	073	0	0
A. II. 1.	Emisní ážio	074	0	0
2.	Ostatní kapitálové fondy	075	0	0
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	0	0
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077	0	0
5.	Rozdíly z přeměn společnosti	078	0	0
6.	Rozdíly z ocenění při přeměnách společnosti	079	0	0
A. III.	Rezervní fond, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.)	080	5	5
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	081	5	5
2.	Statutární a ostatní fondy	082	0	0
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (A.IV.1. + A.IV.2.)	083	20 182	19 351
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	084	25 477	24 646
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	085	-5 295	-5 295
3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	086	0	0
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/	087	118	830
B.	Cizí zdroje (B.I. + B.II. + B.III. + B.IV.)	088	8 495	9 437
B. I.	Rezervy (součet B.I.1. až B.I.4.)	089	0	0
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	090	0	0
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	091	0	0
3.	Rezerva na daň z příjmů	092	0	0
4.	Ostatní rezervy	093	0	0
B. II.	Dlouhodobé závazky (součet B.II. 1. až B.II.10.)	094	400	400
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	095	0	0
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	096	0	0
3.	Závazky - podstatný vliv	097	0	0
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	098	400	400
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	099	0	0
6.	Vydané dluhopisy	100	0	0
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	101	0	0
8.	Dohadné účty pasivní	102	0	0
9.	Jiné závazky	103	0	0
10.	Odložený daňový závazek	104	0	0

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky (součet B.III.1. až B.III.11.)	105	5 775	7 096
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	106	3 978	5 137
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	107	0	0
3.	Závazky - podstatný vliv	108	0	0
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	109	0	0
5.	Závazky k zaměstnancům	110	848	974
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	111	293	362
7.	Stát - daňové závazky a dotace	112	50	140
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	113	0	0
9.	Vydané dluhopisy	114	0	0
10.	Dohadné účty pasivní	115	594	469
11.	Jiné závazky	116	12	14
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (součet B.IV.1. až B.IV.3.)	117	2 320	1 941
B.IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	118	0	0
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	119	2 320	1 941
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	120	0	0
C. I.	Časové rozlišení (C.I.1 + C.I.2.)	121	0	0
C. I. 1.	Výdaje příštích období	122	0	0
2.	Výnosy příštích období	123	0	0

Sestaveno dne: 26.6.2013

Právní forma účetní jednotky: s.r.o.

Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba ostatních dílů a příslušenství pro motorová

Podpisový záznam:

Zpracoval: Ing. Ota Košek

Statutární orgán: Jaromír Lochman - jednatel

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění
v plném rozsahu**

ke dni 31.12.2013

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

DELTA HL, spol. s r.o.

Tovární 10
Jabloučné v Podještědí
47125

IČ
4 9 1 0 0 3 2 7

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	196	261
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	162	244
+	Obchodní marže (I. - A.)	03	34	17
II.	Výkony (II.1. až II.3.)	04	61 708	50 913
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	64 318	48 468
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	-2 899	2 445
3.	Aktivace	07	289	0
B.	Výkonová spotřeba (B.1. + B.2.)	08	36 607	29 215
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	26 059	22 477
2.	Služby	10	10 548	6 738
+	Přidaná hodnota (I. - A. + II. - B.)	11	25 135	21 715
C.	Osobní náklady (součet C.1. až C.4.)	12	22 241	19 369
C. 1.	Mzdové náklady	13	16 297	14 153
2.	Odměny členům orgánu společnosti a družstva	14	0	0
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	5 421	4 738
4.	Sociální náklady	16	523	478
D.	Daně a poplatky	17	137	137
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	616	770
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálů (III.1. + III.2.)	19	324	357
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	0	129
2.	Tržby z prodeje materiálů	21	324	228
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodob. majetku a materiálu (F.1. + F.2.)	22	11	35
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	0	0
2.	Prodaný materiál	24	11	35
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	0	0
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	1 126	142
H.	Ostatní provozní náklady	27	518	330
V.	Převod provozních výnosů	28	0	0
I.	Převod provozních nákladů	29	0	0
*	Provozní výsledek hospodaření (zohlednění položek (+). až V.)	30	3 062	1 573

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (součet VII.1. až VII.3.)	33	0	0
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	0	0
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35	0	0
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	0	0
K.	Náklady z finančního majetku	38	0	0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	0	0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40	0	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	0	0
X.	Výnosové úroky	42	0	0
N.	Nákladové úroky	43	91	90
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	534	439
O.	Ostatní finanční náklady	45	1 183	1 804
XII.	Převod finančních výnosů	46	0	0
P.	Převod finančních nákladů	47	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření (zohlednění položek VI. až P.)	48	-740	-1 455
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (Q.1. + Q.2.)	49	0	0
Q. 1.	- splatná	50	0	0
2.	- odložená	51	0	0
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření - Q.)	52	2 322	118
XIII.	Mimořádné výnosy	53	0	0
R.	Mimořádné náklady	54	0	0
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (S.1 + S.2)	55	0	0
S. 1.	- splatná	56	0	0
2.	- odložená	57	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření (XIII. - R. - S.)	58	0	0
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T)	60	2 322	118
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření + mimořádné výnosy - R.)	61	2 322	118

Sestaveno dne: 25.5.2014

Právní forma účetní jednotky: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba ostatních dílů a příslušenství pro motorová

Podpisový záznam:

Zpracoval: Ing. Ota Košek

ROZVAHA

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2013

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

DELTA HL, spol. s r.o.

Tovární 10
Jablonné v Podještědí
47125

IČ
4 9 1 0 0 3 2 7

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.I.)	001	76 969	23 511	53 458	28 940
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek (B.I. + B.II. + B.III.)	003	37 766	23 511	14 255	9 583
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I. 1. až B.I.8.)	004	72	32	40	52
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005	0	0	0	0
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	0	0	0
3.	Software	007	0	0	0	0
4.	Ocenitelná práva	008	0	0	0	0
5.	Goodwill	009	0	0	0	0
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	72	32	40	52
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.9.)	013	37 694	23 479	14 215	9 531
B. II. 1.	Pozemky	014	588	0	588	588
2.	Stavby	015	9 786	2 895	6 891	6 998
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	20 262	17 436	2 826	1 235
4.	Pěstítkové celky trvalých porostů	017	0	0	0	0
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018	0	0	0	0
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	0	0	0	0
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	3 865	0	3 865	710
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	45	0	45	0
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	3 148	3 148	0	0
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.)	023	0	0	0	0
B. III. 1.	Podíly - ovládaná osoba	024	0	0	0	0
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	0	0	0	0
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	0	0	0	0
4.	Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027	0	0	0	0
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	0	0	0	0
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	0	0	0
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030	0	0	0	0

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.)	031	39 049	0	39 049	19 320
C. I.	Zásoby (součet C. I.1. až C.I.6.)	032	12 009	0	12 009	11 407
C. I. 1.	Materiál	033	7 982	0	7 982	4 497
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034	3 950	0	3 950	5 592
3.	Výrobky	035	0	0	0	1 258
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036	0	0	0	0
5.	Zboží	037	77	0	77	60
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	0	0	0	0
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (součet C.II. 1. až C.II.8.)	039	0	0	0	0
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040	0	0	0	0
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041	0	0	0	0
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042	0	0	0	0
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení	043	0	0	0	0
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044	0	0	0	0
6.	Dohadné účty aktivní	045	0	0	0	0
7.	Jiné pohledávky	046	0	0	0	0
8.	Odložená daňová pohledávka	047	0	0	0	0
C.III.	Krátkodobé pohledávky (součet C.III.1. až C.III.9.)	048	26 664	0	26 664	6 790
C.III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	4 107	0	4 107	2 203
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050	0	0	0	0
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051	0	0	0	0
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení	052	0	0	0	0
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053	0	0	0	0
6.	Stát - daňové pohledávky	054	2 121	0	2 121	626
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	0	0	0	918
8.	Dohadné účty aktivní	056	27	0	27	128
9.	Jiné pohledávky	057	20 409	0	20 409	2 915
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (součet C.IV.1 až C.IV.4)	058	376	0	376	1 123
C.IV.1.	Peníze	059	194	0	194	78
2.	Účty v bankách	060	182	0	182	1 045
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061	0	0	0	0
4.	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062	0	0	0	0
D. I.	Časové rozlišení (D.I.1. + D.I.3.)	063	154	0	154	37
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	154	0	154	37
2.	Komplexní náklady příštích období	065	0	0	0	0
3.	Příjmy příštích období	066	0	0	0	0

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	PASIVA CELKEM (A. + B. + C.I.)	067	53 458	28 940
A.	Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V.)	068	22 767	20 445
A. I.	Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.)	069	140	140
A. I. 1.	Základní kapitál	070	140	140
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	0	0
3.	Změny základního kapitálu	072	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (součet A. II.1 až A. II.5)	073	0	0
A. II. 1.	Emisní ážio	074	0	0
2.	Ostatní kapitálové fondy	075	0	0
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	0	0
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077	0	0
5.	Rozdíly z přeměn společnosti	078	0	0
6.	Rozdíly z ocenění při přeměnách společnosti	079	0	0
A. III.	Rezervní fond, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.)	080	5	5
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	081	5	5
2.	Statutární a ostatní fondy	082	0	0
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (A.IV.1. + A.IV.2.)	083	20 300	20 182
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	084	25 595	25 477
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	085	-5 295	-5 295
3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	086	0	0
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/	087	2 322	118
B.	Cizí zdroje (B.I. + B.II. + B.III. + B.IV.)	088	30 691	8 495
B. I.	Rezervy (součet B.I.1. až B.I.4.)	089	0	0
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	090	0	0
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	091	0	0
3.	Rezerva na daň z příjmů	092	0	0
4.	Ostatní rezervy	093	0	0
B. II.	Dlouhodobé závazky (součet B.II. 1. až B.II.10.)	094	0	400
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	095	0	0
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	096	0	0
3.	Závazky - podstatný vliv	097	0	0
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	098	0	400
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	099	0	0
6.	Vydané dluhopisy	100	0	0
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	101	0	0
8.	Dohadné účty pasivní	102	0	0
9.	Jiné závazky	103	0	0
10.	Odložený daňový závazek	104	0	0

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky (součet B.III.1. až B.III.11.)	105	27 792	5 775
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	106	7 517	3 978
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	107	0	0
3.	Závazky - podstatný vliv	108	0	0
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	109	0	0
5.	Závazky k zaměstnancům	110	1 070	848
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	111	403	293
7.	Stát - daňové závazky a dotace	112	17 634	50
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	113	277	0
9.	Vydané dluhopisy	114	0	0
10.	Dohadné účty pasivní	115	864	594
11.	Jiné závazky	116	27	12
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (součet B.IV.1. až B.IV.3.)	117	2 899	2 320
B.IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	118	0	0
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	119	2 899	2 320
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	120	0	0
C. I.	Časové rozlišení (C.I.1 + C.I.2.)	121	0	0
C. I. 1.	Výdaje příštích období	122	0	0
2.	Výnosy příštích období	123	0	0

Sestaveno dne: 25.5.2014

Právní forma účetní jednotky: s.r.o.

Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba ostatních dílů a příslušenství pro motorová

Podpisový záznam:

Zpracoval: Ing. Ota Košek

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění
v plném rozsahu

ke dni 31.12.2014

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

DELTA HL s.r.o.

Tovární 10
Jabloučné v Podještědí
47125

IČ
4 9 1 0 0 3 2 7

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	158	196
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	131	162
+	Obchodní marže (I. - A.)	03	27	34
II.	Výkony (II.1. až II.3.)	04	73 026	61 708
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	75 103	64 318
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	-2 470	-2 899
3.	Aktivace	07	393	289
B.	Výkonová spotřeba (B.1. + B.2.)	08	37 695	36 607
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	27 130	26 059
2.	Služby	10	10 565	10 548
+	Přidaná hodnota (I. - A. + II. - B.)	11	35 358	25 135
C.	Osobní náklady (součet C.1. až C.4.)	12	25 371	22 241
C. 1.	Mzdové náklady	13	18 533	16 297
2.	Odměny členům orgánů obchodní korporace	14	0	0
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	6 197	5 421
4.	Sociální náklady	16	641	523
D.	Daně a poplatky	17	133	137
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	1 561	616
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (III.1. + III.2.)	19	396	324
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	22	0
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	374	324
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodob. majetku a materiálu (F.1. + F.2.)	22	0	11
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	0	0
2.	Prodaný materiál	24	0	11
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	0	0
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	7	1 126
H.	Ostatní provozní náklady	27	576	518
V.	Převod provozních výnosů	28	0	0
I.	Převod provozních nákladů	29	0	0
*	Provozní výsledek hospodaření (zohlednění položek (+). až V.)	30	8 120	3 062

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (součet VII.1. až VII.3.)	33	0	0
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	0	0
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35	0	0
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	0	0
K.	Náklady z finančního majetku	38	0	0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	0	0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40	0	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	0	0
X.	Výnosové úroky	42	0	0
N.	Nákladové úroky	43	24	91
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	197	534
O.	Ostatní finanční náklady	45	1 781	1 183
XII.	Převod finančních výnosů	46	0	0
P.	Převod finančních nákladů	47	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření (zohlednění položek VI. až P.)	48	-1 608	-740
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (Q.1. + Q.2.)	49	767	0
Q. 1.	- splatná	50	767	0
2.	- odložená	51	0	0
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření - Q.)	52	5 745	2 322
XIII.	Mimořádné výnosy	53	0	0
R.	Mimořádné náklady	54	0	0
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (S.1 + S.2)	55	0	0
S. 1.	- splatná	56	0	0
2.	- odložená	57	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření (XIII. - R. - S.)	58	0	0
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T)	60	5 745	2 322
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření + mimořádné výnosy - R.)	61	6 512	2 322

Sestaveno dne: 25.6.2015

Právní forma účetní jednotky: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba ostatních dílů a příslušenství pro motorová

Podpisový záznam:

Zpracoval: Ing. Ota Košek

Statutární orgán: Ing. Jan Lochman

ROZVAHA

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2014

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

DELTA HL s.r.o.

Tovární 10
Jablenné v Podještědí
47125

IČ
4 9 1 0 0 3 2 7

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.I.)	001	56 230	25 040	31 190	53 458
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek (B.I. + B.II. + B.III.)	003	41 214	25 040	16 174	14 255
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I. 1. až B.I.8.)	004	72	44	28	40
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005	0	0	0	0
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	0	0	0
3.	Software	007	0	0	0	0
4.	Ocenitelná práva	008	0	0	0	0
5.	Goodwill	009	0	0	0	0
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	72	44	28	40
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.9.)	013	41 142	24 996	16 146	14 215
B. II. 1.	Pozemky	014	588	0	588	588
2.	Stavby	015	10 686	3 061	7 625	6 891
3.	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	016	26 212	18 787	7 425	2 826
4.	Pěstítkelské celky trvalých porostů	017	0	0	0	0
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018	0	0	0	0
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	0	0	0	0
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	0	0	0	3 865
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	508	0	508	45
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	3 148	3 148	0	0
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.)	023	0	0	0	0
B.III.1.	Podíly - ovládaná osoba	024	0	0	0	0
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	0	0	0	0
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	0	0	0	0
4.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027	0	0	0	0
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	0	0	0	0
6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	0	0	0
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030	0	0	0	0

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.)	031	14 928	0	14 928	39 049
C. I.	Zásoby (součet C. I.1. až C.I.6.)	032	7 749	0	7 749	12 009
C. I. 1.	Materiál	033	6 193	0	6 193	7 982
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034	1 480	0	1 480	3 950
3.	Výrobky	035	0	0	0	0
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036	0	0	0	0
5.	Zboží	037	76	0	76	77
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	0	0	0	0
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (součet C.II. 1. až C.II.8.)	039	0	0	0	0
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040	0	0	0	0
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041	0	0	0	0
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042	0	0	0	0
4.	Pohledávky za společníky	043	0	0	0	0
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044	0	0	0	0
6.	Dohadné účty aktivní	045	0	0	0	0
7.	Jiné pohledávky	046	0	0	0	0
8.	Odložená daňová pohledávka	047	0	0	0	0
C.III.	Krátkodobé pohledávky (součet C.III.1. až C.III.9.)	048	4 322	0	4 322	26 664
C.III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	2 498	0	2 498	4 107
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050	0	0	0	0
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051	0	0	0	0
4.	Pohledávky za společníky	052	0	0	0	0
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053	0	0	0	0
6.	Stát - daňové pohledávky	054	1 070	0	1 070	2 121
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	728	0	728	0
8.	Dohadné účty aktivní	056	0	0	0	27
9.	Jiné pohledávky	057	26	0	26	20 409
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (součet C.IV.1 až C.IV.4)	058	2 857	0	2 857	376
C.IV.1.	Peníze	059	192	0	192	194
2.	Účty v bankách	060	2 665	0	2 665	182
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061	0	0	0	0
4.	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062	0	0	0	0
D. I.	Časové rozlišení (D.I.1. + D.I.3.)	063	88	0	88	154
D. I. 1.	Náklady příštích období	064	88	0	88	154
2.	Komplexní náklady příštích období	065	0	0	0	0
3.	Příjmy příštích období	066	0	0	0	0

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	PASIVA CELKEM (A. + B. + C.I.)	067	31 190	53 458
A.	Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V.1. + A.V.2.)	068	20 414	22 767
A. I.	Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.)	069	140	140
A. I. 1.	Základní kapitál	070	140	140
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	0	0
3.	Změny základního kapitálu	072	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (součet A. II.1 až A. II.5)	073	0	0
A. II. 1.	Ážio	074	0	0
2.	Ostatní kapitálové fondy	075	0	0
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	0	0
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	077	0	0
5.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací	078	0	0
6.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	079	0	0
A. III.	Fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.)	080	5	5
A. III. 1.	Rezervní fond	081	5	5
2.	Statutární a ostatní fondy	082	0	0
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (A.IV.1. + A.IV.2.)	083	14 524	20 300
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	084	22 752	25 595
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	085	-5 295	-5 295
3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	086	-2 933	0
A. V. 1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období +/-	087	5 745	2 322
A. V. 2.	Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku +/-	088	0	0
B.	Cizí zdroje (B.I. + B.II. + B.III. + B.IV.)	089	10 776	30 691
B. I.	Rezervy (součet B.I.1. až B.I.4.)	090	0	0
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	091	0	0
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	092	0	0
3.	Rezerva na daň z příjmů	093	0	0
4.	Ostatní rezervy	094	0	0
B. II.	Dlouhodobé závazky (součet B.II. 1. až B.II.10.)	095	3 520	0
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	096	0	0
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	097	0	0
3.	Závazky - podstatný vliv	098	0	0
4.	Závazky ke společníkům	099	3 520	0
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	100	0	0
6.	Vydané dluhopisy	101	0	0
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	102	0	0
8.	Dohadné účty pasivní	103	0	0
9.	Jiné závazky	104	0	0
10.	Odložený daňový závazek	105	0	0

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky (součet B.III.1. až B.III.11.)	106	4 923	27 792
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	107	1 827	7 517
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	108	0	0
3.	Závazky - podstatný vliv	109	0	0
4.	Závazky ke společníkům	110	0	0
5.	Závazky k zaměšlancům	111	1 001	1 070
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	112	358	403
7.	Stát - daňové závazky a dotace	113	869	17 634
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	114	288	277
9.	Vydané dluhopisy	115	0	0
10.	Dohadné účty pasivní	116	555	864
11.	Jiné závazky	117	25	27
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (součet B.IV.1. až B.IV.3.)	118	2 333	2 899
B.IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	119	1 866	0
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	120	273	2 899
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	121	194	0
C. I.	Časové rozlišení (C.I.1 + C.I.2.)	122	0	0
C. I. 1.	Výdaje příštích období	123	0	0
2.	Výnosy příštích období	124	0	0

Sestaveno dne: 25.6.2015

Právní forma účetní jednotky: s.r.o.

Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba ostatních dílů a příslušenství pro motorová

Podpisový záznam:

Zpracoval: Ing. Ota Košek

Statutární orgán: Ing. Jan Lochman - jednatel