

Finanční analýza společnosti RIM-CZ, spol. s r. o. za účelem posouzení finančního zdraví

Martina Krsíčková

Bakalářská práce
2012



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky
Vyšší odborná škola ekonomická
akademický rok: 2011/2012

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Martina KRŠIČKOVÁ**
Osobní číslo: **M090276**
Studijní program: **B 6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Finanční řízení podniku**

Téma práce: **Finanční analýza společnosti RIM-CZ, spol. s r.o. za účelem posouzení finančního zdraví**

Zásady pro vypracování:

Úvod

I. Teoretická část

- Prostudujte literaturu týkající se finanční analýzy.

II. Praktická část

- Charakterizujte firmu RIM-CZ, spol. s r.o.
- S využitím uvedené literatury proveďte finanční analýzu.
- Zhodnoťte finanční zdraví podniku.
- Na základě provedených výpočtů navrhněte řešení ke zlepšení finanční situace podniku.

Závěr

Rozsah bakalářské práce:

Rozsah příloh:

Forma zpracování bakalářské práce: **tištěná**

Seznam odborné literatury:

[1]GRÜNWARD, Rolf a Jaroslava HOLEČKOVÁ, 2007. Finanční analýza a plánování podniku. Vyd. 1. Praha: Ekopress. ISBN 978-80-86929-26-2.

[2]KISLINGEROVÁ, Eva, 2010. Manažerské finance. Vyd. 3. Praha: C. H. Beck. ISBN 978-80-7400-194-9.

[3]MARINIČ, Pavel, 2008. Finanční analýza a finanční plánování ve firemní praxi. Vyd. 1. Praha: Oeconomica. ISBN 978-80-245-1397-3.

[4]SYNEK, Miloslav, Heřman KOPKÁNĚ a Markéta KUBÁLKOVÁ, 2009. Manažerské výpočty a ekonomická analýza. Vyd. 1. Praha: C. H. Beck. ISBN 978-80-7400-154-3.

[5]VALACH, Josef a kolektiv, 1999. Finanční řízení podniku. Vyd. 2. Praha: Ekopress. ISBN 80-86119-21-1.

Vedoucí bakalářské práce:

Ing. Waldemar Válek
EXT.

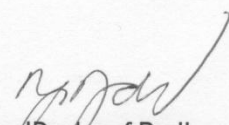
Datum zadání bakalářské práce:

16. března 2012

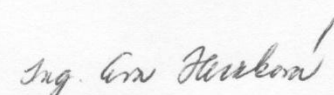
Termín odevzdání bakalářské práce:

27. dubna 2012

Ve Zlíně dne 6. dubna 2012


PaedDr. Josef Rydlo
zast. děkanka




Ing. Eva Hečzková, Ph.D.
zast. ředitel ústavu

PROHLÁŠENÍ AUTORA BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Beru na vědomí, že:

- odevzdáním bakalářské práce souhlasím se zveřejněním své práce podle zákona č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, bez ohledu na výsledek obhajoby¹;
- bakalářská práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému dostupná k nahlédnutí:
 - bez omezení;
 - pouze prezenčně v rámci Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně;
- na mou bakalářskou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, zejm. § 35 odst. 3²;
- podle § 60³ odst. 1 autorského zákona má UTB ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;

¹ zákon č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, § 47b Zveřejňování závěrečných prací:

- (1) Vysoká škola nevydělečně zveřejňuje disertační, diplomové, bakalářské a rigorózní práce, u kterých proběhla obhajoba, včetně posudků oponentů a výsledku obhajoby prostřednictvím databáze kvalifikačních prací, kterou spravuje. Způsob zveřejnění stanoví vnitřní předpis vysoké školy.
- (2) Disertační, diplomové, bakalářské a rigorózní práce odevzdané uchazečem k obhajobě musí být též nejméně pět pracovních dnů před konáním obhajoby zveřejněny k nahlížení veřejnosti v místě určeném vnitřním předpisem vysoké školy nebo není-li tak určeno, v místě pracoviště vysoké školy, kde se má konat obhajoba práce. Každý si může ze zveřejněné práce pořizovat na své náklady výpisy, opisy nebo rozmnoženiny.
- (3) Platí, že odevzdáním práce autor souhlasí se zveřejněním své práce podle tohoto zákona, bez ohledu na výsledek obhajoby.

² zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 35 odst. 3:

- (3) Do práva autorského také nezasahuje škola nebo školské či vzdělávací zařízení, užije-li nikoli za účelem přímého nebo nepřímého hospodářského nebo obchodního prospěchu k výuce nebo k vlastní potřebě dílo vytvořené žákem nebo studentem ke splnění školních nebo studijních povinností vyplývajících z jeho právního vztahu ke škole nebo školskému či vzdělávacímu zařízení (školní dílo).

³ zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 60 Školní dílo:

- (1) Škola nebo školské či vzdělávací zařízení mají za obvyklých podmínek právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla (§ 35 odst. 3). Odpírá-li autor takového díla udělit svolení bez vážného důvodu, mohou se tyto osoby domáhat nahrazení chybějícího projevu jeho vůle u soudu. Ustanovení § 35 odst. 3 zůstává nedotčeno.

- podle § 60⁴ odst. 2 a 3 mohu užít své dílo – bakalářskou práci - nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen s předchozím písemným souhlasem Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně, která je oprávněna v takovém případě ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše);
- pokud bylo k vypracování bakalářské práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tj. k nekomerčnímu využití), nelze výsledky bakalářské práce využít ke komerčním účelům.

Prohlašuji, že:

- jsem bakalářskou práci zpracoval/a samostatně a použité informační zdroje jsem citoval/a;
- odevzdaná verze bakalářské práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

Ve Zlíně

.....

⁴ zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 60 Školní dílo:

- (2) Není-li sjednáno jinak, může autor školního díla své dílo užít či poskytnout jinému licenci, není-li to v rozporu s oprávněnými zájmy školy nebo školského či vzdělávacího zařízení.
- (3) Škola nebo školské či vzdělávací zařízení jsou oprávněny požadovat, aby jim autor školního díla z výdělku jím dosaženého v souvislosti s užitím díla či poskytnutím licence podle odstavce 2 přiměřeně přispěl na úhradu nákladů, které na vytvoření díla vynaložily, a to podle okolností až do jejich skutečné výše; přitom se přihlédne k výši výdělku dosaženého školou nebo školským či vzdělávacím zařízením z užití školního díla podle odstavce 1.

ABSTRAKT

Obsahem této bakalářské práce bude využití finanční analýzy za účelem posouzení finančního zdraví společnosti RIM-CZ, spol. s r. o. Teoretická část bude věnována vysvětlení podstaty finanční analýzy, jejich nejdůležitějších metod a významu finanční analýzy pro podnik. V praktické části se budou analyzovat jednotlivé kroky finanční analýzy. Podkladem pro vypracování finanční analýzy je odborná literatura a interní zdroje a výkazy společnosti. Cílem této práce je posouzení finančního zdraví podniku a navrhnout opatření, která povedou ke zlepšení finanční situace podniku.

Klíčová slova: finanční analýza, finanční zdraví, rozvaha, výkaz zisku a ztráty, absolutní ukazatele, poměrové ukazatele

ABSTRACT

The aim of this thesis will use financial analysis to assess the financial health of RIM-CZ, spol. s r. o. The theoretical part will be devoted to an explanation of the nature of financial analysis, the most important methods and importance of financial analysis for the enterprise. The practical part will analyze the steps of financial analysis. The basis for the development of financial analysis, scientific literature and internal sources and statements of the company. The aim of this study is to assess its financial health and to propose measures that will improve their financial situation.

Keywords: financial analysis, financial health, balance sheet, profit and loss statement, absolute index, ratio index

OBSAH

ÚVOD.....	9
I TEORETICKÁ ČÁST	10
1 FINANČNÍ ANALÝZA	11
1.1 CÍLE FINANČNÍ ANALÝZY	11
2 UŽIVATELÉ FINANČNÍ ANALÝZY	12
3 INFORMAČNÍ ZDROJE PRO FINANČNÍ ANALÝZU	14
4 METODY FINANČNÍ ANALÝZY	15
5 UKAZATELE FINANČNÍ ANALÝZY	16
5.1 ANALÝZA ABSOLUTNÍCH UKAZATELŮ	16
5.1.1 Horizontální analýza.....	16
5.1.2 Vertikální analýza.....	16
5.2 ANALÝZA POMĚROVÝCH UKAZATELŮ	16
5.2.1 Ukazatele rentability.....	16
5.2.2 Ukazatele aktivity.....	18
5.2.3 Ukazatele likvidity	19
5.2.4 Ukazatele zadluženosti	21
5.2.5 Ukazatel produktivity práce	22
5.3 SOUHRNNÉ UKAZATELE	23
5.3.1 Altmanův model	23
5.3.2 IndexIN95.....	23
5.3.3 Pyramidový rozklad rentability - Du Pont analýza	24
II PRAKTICKÁ ČÁST	26
6 RIM – CZ, spol. s.r.o.	27
6.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI	27
6.2 PROFIL A HISTORIE SPOLEČNOSTI.....	28
6.3 CÍLE SPOLEČNOSTI.....	28
6.4 ORGANIZAČNÍ SCHÉMA SPOLEČNOSTI RIM-CZ, SPOL. S R. O.....	30
7 FINANČNÍ ANALÝZA SPOLEČNOSTI RIM-CZ, spol. s r. o.	31
7.1 HORIZONTÁLNÍ ANALÝZA.....	31
7.1.1 Horizontální analýza aktiv.....	31
7.1.2 Horizontální analýza pasiv	33
7.1.3 Horizontální analýza výkazu zisků a ztráty.....	35
7.2 VERTIKÁLNÍ ANALÝZA	38
7.2.1 Vertikální analýza rozvahy.....	38
7.2.2 Vertikální analýza Výkazu zisku a ztráty.....	40
7.3 ANALÝZA PENĚŽNÍCH TOKŮ	41
7.4 ANALÝZA POMĚROVÝCH UKAZATELŮ	43
7.4.1 Ukazatelé rentability.....	43
7.4.2 Ukazatelé aktivity.....	44
7.4.3 Ukazatelé likvidity	47
7.4.4 Ukazatelé zadluženosti	49
7.4.5 Ukazatelé produktivity práce.....	49

7.5	SOUHRNNÉ UKAZATELE	50
7.5.1	Altmanův model (Z-skóre)	50
7.5.2	Index IN95	52
7.5.3	Pyramidový rozklad rentability	53
8	NÁVRHY A ŘEŠENÍ VEDOUcí KE ZLEPŠENí FINANČNí SITUACE SPOLEČNOSTI RIM-CZ, spol. s r. o.	55
	ZÁVĚR	59
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....	60
	SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK.....	61
	SEZNAM OBRÁZKŮ	62
	SEZNAM TABULEK.....	63
	SEZNAM PŘÍLOH.....	65

ÚVOD

Snahou každé společnosti, která působí na finančním trhu je dosahovat co nejlepších výsledků, především pak vytvářet zisk, zvyšovat svou tržní hodnotu a konkurenční postavení. V současné době, kdy je velmi obtížné obstát na trhu, je důležité sledovat tzv. „finanční zdraví“ podniku. K posouzení finanční situace je vhodné pravidelně zpracovávat finanční analýzu, která přináší užitečné informace pro podnikatele.

Cílem bakalářské práce je provedení finanční analýzy společnosti RIM-CZ, spol. s r. o. v letech 2008–2010, zhodnocení dosažených výsledků a navrhnutí doporučení, které by vedly ke zlepšení finanční situace společnosti.

RIM-CZ, spol. s r. o. je společnost, která se zabývá výrobou a prodejem sedacího nábytku, převážně pak otočných a jednacích kancelářských židlí. V současnosti si společnost drží postavení spolehlivého výrobce a dodavatele na tuzemských, ale i zahraničních trzích.

Zpracováním finanční analýzy společnosti RIM-CZ, spol. s r. o. budu usilovat o nalezení slabých stránek a nedostatků, které celkově ovlivňují finanční situaci společnosti. Hlavním cílem bude navržení konkrétních opatření, které povedou k maximalizaci tržní hodnoty. Pro získání představy o finančním zdraví konkurenčních podniků, budou současně jednotlivé části finanční analýzy společnosti RIM-CZ, spol. s r. o. porovnávány s konkurenčními společnostmi.

Bakalářská práce je rozdělena do dvou základních částí, a to na praktickou a teoretickou část. Teoretická část je vytvořena na základě poznatků čerpaných z odborné literatury a obsahuje především základní informace o finanční analýze, metodách a postupech finanční analýzy. Na teoretickou část navazuje praktická část bakalářské práce, která nejprve obsahuje stručnou charakteristiku společnosti a dále pak konkrétní výpočty metod finanční analýzy.

V závěru bakalářské jsou stručně shrnuty výsledky finanční analýzy a navrhnutí opatření pro zlepšení finanční situace společnosti RIM-CZ, spol. s r. o.

I TEORETICKÁ ČÁST

1 FINANČNÍ ANALÝZA

„Finanční analýza je oblast, která představuje významnou součást soustavy podnikového řízení. Je úzce spojena s finančním účetnictvím a finančním řízením podniku. Jejich vzájemný vztah je obvykle charakterizován tak, že účetnictví je jazykem financí v tom smyslu, že poskytuje data a informace pro finanční rozhodování prostřednictvím základních finančních výkazů: rozvahy, výkazu zisků a ztrát a přehledu o peněžních tocích. Tyto výkazy jsou sestaveny na podkladě finančního účetnictví jako procesu, který shromažďuje, eviduje, třídí a dokumentuje údaje o hospodaření podniku.“ (Grünwald a Holečková, 1997, str. 7)

1.1 Cíle finanční analýzy

Cílem finanční analýzy je vyjádření a zhodnocení finanční situace podniku, tzn. pochytit všechny její složky, případně při podrobnější analýze zhodnotit některou ze složek finanční situace. Finanční analýza hodnotí minulost, současnost a snaží se předpokládat budoucnost hospodaření podniku. Uspokojivá finanční situace podniku se v anglosaské literatuře často nazývá pojmem finanční zdraví podniku. „Za finančně zdravý podnik je možné považovat takový podnik, který je v danou chvíli schopen naplňovat smysl své existence. V podmínkách tržní ekonomiky to prakticky znamená, že je schopen dosahovat trvale takové míry zhodnocení vloženého kapitálu, která je požadována investory vzhledem k výši rizika, s jakým je daný druh podnikání spojen.“ (Grünwald a Holečková, 1997, str. 7-8)

2 UŽIVATELÉ FINANČNÍ ANALÝZY

Informace o finančním stavu podniku jsou velice důležité pro mnoho subjektů, a to především pro investory, obchodní partnery, manažery, zaměstnance, státní orgány nebo banky a jiné věřitele.

Investoři využívají finanční informace o podniku ze dvou hledisek, a to investičního a kontrolního hlediska. Investiční hledisko představuje využití informací pro rozhodování o budoucích investicích, tzn. pro výběr portfolia cenných papírů, které odpovídá požadavkům investora na riziko, kapitálové zhodnocení, dividendovou výnosnost a likviditu. Kontrolní hledisko uplatňují akcionáři vůči manažerům podniku, jehož akcie vlastní. Zajímají se o stabilitu a likviditu podniku, o disponibilní zisk, na němž ve většině případů závisí výše jejich dividend a o to, zda podnikatelské záměry manažerů zajišťují rozvoj podniku.

Obchodní partneři, jako například dodavatelé se zaměřují především na to, zda podnik bude schopen hradit své závazky. Naopak odběratelé hledají stabilního obchodního partnera, který bude dlouhodobě schopen dostát svým obchodním závazkům.

Manažeři využívají informace poskytované finančním účetnictvím především pro dlouhodobé řízení podniku. Znalost finanční situace podniku jim umožňuje rozhodovat se správně při získávání finančních zdrojů, při zajišťování optimální majetkové struktury včetně výběru vhodných způsobů jejího financování, při alokaci volných peněžních prostředků apod.

Zaměstnanci bývají často hmotně zainteresováni na zisku, a proto se zajímají o hospodářské výsledky firmy. Zajímá je celková stabilita firmy z důvodu perspektivy svého zaměstnání, možného růstu mzdy a kariéry.

Stát a jeho orgány se zajímají o finančně-účetní data z mnoha důvodů; např. pro statistiku, pro kontrolu plnění daňových povinností, kontrolu podniků se státní majetkovou účastí, rozdělování finanční výpomoci podnikům, získání přehledu o finančním stavu podniků se státní zakázkou.

Banky a jiní věřitelé potřebují informace o podniku při zvažování, zda mu poskytnout úvěr, bankovní záruku apod. Držitelé dluhopisů se zajímají především o likviditu podniku a jeho finanční stabilitu, o to, zda jim bude jejich cenný papír splacen včas a v dohodnuté výši. (Grünwald a Holečková, 1997; Vránová, 2008)

Mezi jiné zájemce o finanční analýzu by bylo možné uvést odbory, veřejnost, daňové poradce, analytiky nebo studenty. (Grünwald a Holečková, 1997; Vránová, 2008)

3 INFORMAČNÍ ZDROJE PRO FINANČNÍ ANALÝZU

Základním zdrojem informací pro finanční analýzu je účetní závěrka. V České republice používáme 3 základní typy účetních závěrek:

- řádnou,
- mimořádnou,
- mezitímní.

Nejčastějším typem je řádná účetní závěrka, která je zpracována k poslednímu dni účetního období. Účetními výkazy, které tvoří součást účetních závěrek, jsou rozvaha, výkaz zisků a ztrát, přehled o peněžních tocích (výkaz cash flow) a příloha k účetní závěrce.

Rozvaha charakterizuje stav majetku a zdrojů podniku k určitému datu. Rozvaha je tvořena složkou aktiv a pasiv.

Aktiva jsou výsledkem minulých investičních rozhodnutí. V rozvaze jsou uspořádána podle času a funkce, kterou plní v podniku na dlouhodobý majetek a oběžná aktiva.

Pasiva se člení na dvě základní skupiny zdrojů, se kterými podnik pracuje a to na vlastní kapitál a cizí zdroje.

V rozvaze musí být dodrženo bilanční pravidlo, které říká, že součet aktiv se musí rovnat součtu pasiv.

Výkaz zisků a ztrát informuje o úspěšnosti podniku a o výsledku, kterého dosáhl podnikatelskou činností. Je tvořen na jedné straně výnosy, které podnik získal ze svých činností a na straně druhé náklady, které podnik vynaložil na získání výnosů.

Cash flow nám podává informace o příjmech a výdajích, které podnik uskutečnil v uplynulém roce. Hlavním rozdílem je, že cash flow na rozdíl od jiných výkazů, je založena na skutečných peněžních tocích. Tento výkaz nám ukazuje, že i podnik, který vykazuje zisk, může být v platební neschopnosti.

Příloha podává doplňující informace k rozvaze a výkazu zisků a ztrát. Především poskytuje obraz o stavu majetku, pohledávkách, vlastním kapitálu, nákladech, výnosech a hospodářském výsledku. (Kislingerová, 2010)

4 METODY FINANČNÍ ANALÝZY

Finanční analýza nám poskytuje velice důležité informace k hodnocení finančního zdraví podniku. V zásadě rozlišujeme finanční analýzu fundamentální a finanční analýzu technickou.

Fundamentální analýza se zabývá hodnocením vnějšího a vnitřního prostředí podniku. Základním cílem je identifikace tržní pozice v rámci hospodářské soutěže. Obsahem fundamentální analýzy je například:

- charakteristika mikroekonomického prostředí,
- charakteristika makroekonomického prostředí,
- životní cyklus podniku.

Technická analýza podniku je založena na principu používání matematických, statistických a dalších metod. Podle použitých metod rozlišujeme finanční analýzu:

1. Absolutních ukazatelů

- horizontální analýza
- vertikální analýza

2. Poměrových ukazatelů

- rentabilita
- aktivita
- likvidita
- cash flow
- zadluženost

3. Souhrnných ukazatelů

- pyramidové rozklady (Janáčková, 2011)

5 UKAZETELÉ FINANČNÍ ANALÝZY

5.1 Analýza absolutních ukazatelů

5.1.1 Horizontální analýza

Při horizontální analýze sledujeme, jak se dané položky v účetních výkazech mění oproti předcházejícím rokům. Změny lze uvádět v absolutních nebo relativních hodnotách. Nejčastěji provádíme horizontální analýzu výkazu zisku a ztráty, rozvahy nebo cash flow. (Janáčová, 2011)

5.1.2 Vertikální analýza

Vertikální analýza nám ukazuje, jak se jednotlivé majetkové části podílely na celkové sumě. Tato metoda je velice užitečná při sestavování finančního plánu a to především pokud je tvořena v delším časovém horizontu. Ukazatel je uváděn v procentním vyjádření. (Janáčová, 2011)

5.2 Analýza poměrových ukazatelů

Finanční poměrové ukazatele jsou základním metodickým nástrojem finanční analýzy. V praxi je používáno několik desítek ukazatelů, z nichž se některé liší pouze drobnými modifikacemi. Z hlediska finančního manažera je hlavní důraz kladen na vypovídací schopnost poměrových ukazatelů, vzájemné vazby a vztahy mezi nimi. Hodnoty jednotlivých ukazatelů jsou závislé na odvětví a charakteristice podniku, stanovit „doporučené“, nebo „optimální“ hodnoty poměrových ukazatelů je nemožné. (Valach a kol., 1999)

5.2.1 Ukazatele rentability

Ukazatele rentability nám ukazují schopnost podniku dosahovat zisku a vytvářet nové zdroje za použití investovaného kapitálu. Rentabilita je obecně definována jako poměr zisku a vloženého kapitálu:

$$\text{Rentabilita} = \frac{\text{zisk}}{\text{vložený kapitál}}$$

(Marinič, 2008)

V anglosaských zemích jsou vykazovány zpravidla tyto kategorie zisku:

ZD = zisk před zdaněním (EBT = Earnings before Taxes)

Z = zisk po zdanění (EAT = Earnings after Taxes)

ZUD = zisk před odečtením úroků a daní (EBIT = Earnings before Interest and Taxes)

ZUOD = zisk před odečtením odpisů, úroků a daní (EBDIT = Earnings before Depreciation, Interest and Taxes). (Vránová, 2008)

V praxi nejčastěji používáme tyto ukazatele rentability:

Rentabilita celkového kapitálu RCK

Vyjadřuje celkovou efektivnost a produkční sílu podniku. Někdy také bývá označována zkratkou ROA. Za zisk dosazujeme zisk před úroky a daněmi (ZUD). Celkovým kapitálem rozumíme veškerý vložený kapitál.

$$RCK = \frac{ZUD}{\text{celkový kapitál}}$$

Rentabilita vlastního kapitálu RVK

Tento ukazatel vyjadřuje výnosnost kapitálu vloženého akcionáři, jindy také označen zkratkou ROE. Definováno jako poměr čistého zisku (Z) a vlastního kapitálu.

$$RVK = \frac{Z}{\text{vlastní kapitál}}$$

(Valach a kol., 1999)

Rentabilita tržeb RT

Ukazatel je třeba pozorovat v časové řadě a vzhledem k odvětví podnikání. Hodnota ukazatele také závisí na strategii podniku. Společnost může například dočasně vykazovat minimální zisk nebo dokonce ztrátu z cílem dosažení prvotního postavení na trhu.

$$RT = \frac{Z}{\text{tržby}}$$

(Kislingerová, 2010, str. 100)

Rentabilita nákladů

Vyjadřuje, kolik korun zisku je firma schopna vyprodukovat na 1 Kč nákladů.

$$RN = \frac{Z}{\text{provozní náklady}}$$

Rentabilita pracovní síly

Kolik zisku je firma schopna vyprodukovat na jednoho pracovníka.

$$RPS = \frac{Z}{\text{počet zaměstnanců}}$$

(Kislingerová, 2010)

5.2.2 Ukazatele aktivity

Pomocí ukazatelů aktivity se snažíme zjistit, jak dobře podnik využívá svá aktiva a jak dlouho v nich má vázány finanční prostředky. Rozlišujeme několik ukazatelů aktivity a to vždy podle druhu daného aktiva. Výsledné hodnoty jsou vždy závislé na druhu odvětví, a proto není možné řídit se žádnými doporučenými hodnotami. (Kislingerová, 2010)

Obrat aktiv

Tento ukazatel je často nazýván také jako produktivita vloženého kapitálu. Ukazuje nám, jak se zhodnocují aktiva v daném podniku a to bez ohledu na způsob jejich financování. Obrat celkových aktiv vyjadřuje, kolikrát se aktiva přemění v tržby v průběhu jednoho roku.

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

Obrat zásob

Pomocí tohoto ukazatele zjišťujeme, jak rychle mění společnost svá oběžná aktiva, která má vázána většinou v zásobách. V dnešní době mnoho firem usiluje o to, aby měli obrat zásob co nejvyšší tedy, aby neměli vázány finanční prostředky v zásobách příliš dlouho.

$$\text{Obrat zásob} = \frac{\text{tržby}}{\text{zásoby}}$$

(Knápková a Pavelková, 2010)

Doba obratu aktiv

Jde o ukazatele, který nám ukazuje, kolik dnů trvá, než se celková aktiva podniku jednou obrátí.

$$Doba\ obratu\ aktiv = \frac{\text{průměrný stav aktiv}}{\text{tržby}} \times 360$$

Doba obratu zásob

Vyjadřuje průměrný počet dnů, kdy jsou zásoby vázány v podniku do doby jejich spotřeby nebo prodeje. Obecně platí, že u prospěšného podniku se doba obratu snižuje a obratovost zásob zvyšuje.

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

Doba splatnosti pohledávek

Vyjadřuje počet dní, kdy je inkaso peněz za tržby zadrženo v pohledávkách.

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

Doba úhrady krátkodobých závazků

Vyjadřuje okamžik, kdy nám dojde faktura až po její uhrazení. Okamžik kdy podnik využívá bezplatný obchodní úvěr.

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

Rozdíl doby splatnosti pohledávek a doby úhrady krátkodobých závazků vyjadřuje počet dnů, které je nutno profinancovat. (Knápková a Pavelková, 2010)

5.2.3 Ukazatele likvidity

Tyto ukazatelé nám umožňují zjistit jak je podnik schopen dostat svým krátkodobým závazkům. Likvidita je důležitou součástí při posuzování zdraví firmy protože platební schopnost je základní podmínkou existence firmy. V souvislosti s platební schopnosti podniku musíme rozeznávat tři důležité pojmy, a to: likvidita, solventnost a likvidnost.

Likvidita je schopnost podniku uhradit své splatné závazky. (Vránová, 2008)

Solventnost je dlouhodobá schopnost podniku získávat prostředky na úhradu svých závazků.

Likvidnost lze chápat jako vlastnost majetku, která označuje míru obtížnosti přeměny majetku na peníze. Čím rychleji lze majetek přeměnit na peníze tím více je majetek likvidnější.

Z hlediska likvidnosti rozdělujeme majetek do 3 skupin;

- majetek I. stupně - (nejlikvidnější) krátkodobý finanční majetek
- majetek II. stupně - pohledávky
- majetek III stupně - zásoby (Vránová, 2008)

Běžná likvidita

Ukazuje, kolikrát pokrývají oběžná aktiva krátkodobé závazky podniku, tedy kolikrát by byl podnik schopen uspokojit věřitele, kdyby proměnil veškerá aktiva na hotovost. Ukazatel běžné likvidity je velmi důležitý především pro krátkodobé věřitele podniku protože jim ukazuje, do jaké míry jsou jejich investice chráněny. Obecně platí: čím větší je hodnota ukazatele, tím větší je platební schopnost podniku. Výši tohoto ukazatele je nutné posuzovat s ohledem na konkrétní podmínky příslušného podniku a strukturu aktiv.

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

(Marinič, 2008)

Celková likvidita

Slouží pro dlouhodobé hodnocení vývoje platební schopnosti podniku. Tento ukazatel může dosahovat vysokých hodnot a to i přesto, že podnik je v nepříznivé situaci. Je to dáno tím, že při výpočtu celkové likvidity nebereme v úvahu stupně likvidnosti jednotlivých zásob a tak zde zahrnujeme například i neprodejné zásoby.

$$\text{celková likvidita} = \frac{\text{finanční majetek} + \text{krátkodobé pohledávky} + \text{zásoby}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

(Kislingerová a Hnilica, 2005)

Peněžní likvidita

Zahrnuje všechny platební prostředky, tzn. nejen peníze na běžném účtu nebo v pokladně ale i šeky a volně obchodovatelné krátkodobé cenné papíry. Doporučená hodnota ukazatele je 0,2.

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

Pracovní kapitál

Pracovní kapitál nám vyjadřuje celkovou likviditu společnosti v absolutním vyjádření. Vypočítáme jej jako rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými závazky. Čistým pracovním kapitálem se rozumí část prostředků, které by podniku zajistily pokračování v činnosti, pokud by musel splatit veškeré závazky.

$$\text{pracovní kapitál} = \frac{\text{oběžná aktiva}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

(Kislingerová a Hnilica, 2005)

5.2.4 Ukazatele zadluženosti

Pojem zadluženost znamená, že podnik používá pro financování svých aktiv cizí zdroje. V dnešní době téměř neexistují podniky, které by používaly pouze vlastní kapitál. Poměr vlastního a cizího kapitálu závisí na každém podniku a oboru podnikání, obecně se však považuje převaha cizího kapitálu nad kapitálem vlastním za ohrožení finanční stability podniku. Na zadluženost podniku má vliv: riziko, daně, typ aktiv a stupeň finanční volnosti podniku. (Kislingerová, 2010)

Poměr vlastního kapitálu a celkových aktiv (Equity ratio)

Ukazatel sleduje dlouhodobou stabilitu podniku. Hodnota tohoto ukazatele by neměla klesnout pod 30%. Nízká hodnota znamená podnikání s vysokým rizikem ale naopak příliš vysoká hodnota má za následek nízkou rentabilitu společnosti.

$$\text{poměr vlastního kapitálu a celkových aktiv} = \frac{\text{vlastní kapitál}}{\text{celková aktiva}}$$

(Kislingerová a Hnilica, 2005)

Poměr cizího kapitálu a celkových aktiv (Debt ratio)

Ukazuje, do jaké míry jsou věřitelé podniku chráněni v případě platební neschopnosti podniku. Věřitelé upřednostňují podniky s nízkým ukazatelem zadluženosti. Je-li ukazatel příliš vysoký, společnost bude obtížně získávat dodatečný kapitál.

$$\text{poměr cizího kapitálu a celkových aktiv} = \frac{\text{cizí zdroje}}{\text{celková aktiva}}$$

Úrokové krytí

Ukazatel úrokové krytí vyjadřuje, kolikrát zisk před úroky a zdaněním pokryje nákladové úroky podniku. Čím větší je hodnota tím více je podnik schopen splácet své úvěry, popřípadě má větší příležitosti pro čerpání dalších bankovních úvěrů. Krajiní mezí pro rozhodování zda investice bude vhodná nebo ne je považována hodnota 3.

$$\text{úrokové krytí} = \frac{EBIT}{\text{úroky}}$$

(Kislingerová a Hnilica, 2005)

5.2.5 Ukazatel produktivity práce

Ukazatel produktivity práce patří mezi poměrně nové ukazatele. Díky tomuto ukazateli firma zjišťuje informace o výkonnosti podniku vzhledem k nákladům na zaměstnance.

$$\text{produktivita práce z přidané hodnoty} = \frac{\text{přidaná hodnota}}{\text{počet zaměstnanců}}$$

$$\text{produktivita práce z tržeb} = \frac{\text{tržby}}{\text{počet zaměstnanců}}$$

(Kislingerová a Hnilica, 2005)

5.3 Souhrnné ukazatele

5.3.1 Altmanův model

Altmanův model, někdy také nazýván „Z-skóre“ je využíván pro souhrnné vyjádření finančního zdraví podniku. Metoda vychází z pěti kvantitativních ukazatelů. Pro výpočet používáme 2 základní modely, které se liší podle toho, zda jde o společnost s veřejně obchodovatelnými akciemi nebo společnost bez veřejně obchodovatelných akcií. V praxi bylo potvrzeno, že pomocí Altmanova modelu můžeme předpovídat bankrot podniku až 2 roky dopředu s poměrně velkou pravděpodobností.

$$Z = 0,717 \times X_1 + 0,847 \times X_2 + 3,107 \times X_3 + 0,420 \times X_4 + 0,998 \times X_5$$

$$X_1 = \text{Čistý pracovní kapitál} / \text{Aktiva celkem}$$

$$X_2 = \text{Nerozdělený zisk} / \text{Aktiva celkem}$$

$$X_3 = \text{EBIT} / \text{Aktiva celkem}$$

$$X_4 = \text{Základní kapitál} / \text{Cizí kapitál}$$

$$X_5 = \text{Tržby celkem} / \text{Aktiva celkem}$$

Pokud

$Z > 2,9$ Můžeme předvídat uspokojivou finanční situaci

$Z = 1,2 - 2$ „šedá zóna“ nevyhraněných výsledků

$Z \leq 1,2$ Podnik je ohrožen vážnými finančními problémy (Knápková a Pavelková, 2010, str. 132)

5.3.2 indexIN95

Tento index umožňuje posoudit finanční výkonnost a důvěryhodnost českých podniků. Byl sestaven Inkou a Ivanem Neumaierovými. Často je označován jako index důvěryhodnosti nebo také věřitelský index. Díky tomuto indexu můžeme vypočítat s více než 70% úspěšností zda se podnik nachází ve finanční tísní. (Dluhošová, 2006)

$$IN_{95} = V_1 \times A + V_2 \times B + V_3 \times C + V_4 \times D + V_5 \times E - V_6 \times F$$

A = Aktiva / Cizí kapitál

B = EBIT / Nákladové úroky

C = EBIT / Celková aktiva

D = Celkové výnosy / Celková aktiva

E = Oběžná aktiva / Krátkodobé závazky a úvěry

F = Závazky po lhůtě splatnosti / Výnosy

V1 až V6 = Váha jednotlivých ukazatelů

Pokud

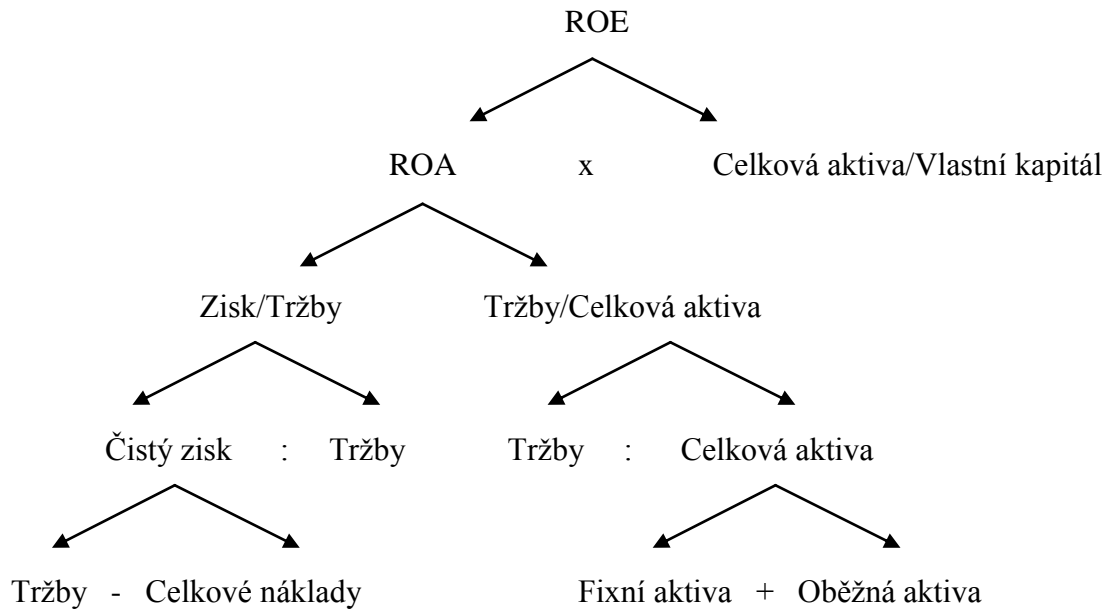
$IN > 2$ Můžeme předvídat uspokojivou finanční situaci

$1 < IN \leq 2$ „šedá zóna“ nevyhraněných výsledků

$IN \leq 2$ Podnik je ohrožen vážnými finančními problémy (Dluhošová, 2006)

5.3.3 Pyramidový rozklad rentability - Du Pont analýza

Pyramidový rozklad rentability je nazýván podle uspořádání ukazatelů do tvaru pyramidy: na vrcholu stojí základní ukazatel (obvykle rentabilita kapitálu), který je postupně rozkládán do ukazatelů, které jeho změny vysvětlují. Současně se nazývá také Du Pont analýza podle stejnojmenné společnosti Du Pont de Nemours, která tyto ukazatele používala jako první v praxi. (Synek, Kopkáně a Kubálková, 2009)



Pyramidovou soustavu ukazatelů používáme nejčastěji k hodnocení časového vývoje podniku a mezipodnikového srovnávání. (Synek, Kopkáně a Kubálková, 2009, str. 179)

II PRAKTICKÁ ČÁST

6 RIM – CZ, spol. s r.o.

6.1 Základní údaje o společnosti

Základní údaje

obchodní firma: RIM - CZ, spol. s r.o.

sídlo společnosti: Otrokovice, Dr. E. Beneše 1015, PSČ 765 02

IČO: 441 17 353

právní forma: Společnost s ručením omezeným

předmět podnikání:

- obráběčství
- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
- Silniční motorová doprava - nákladní vnitrostátní provozovaná vozidly o největší povolené hmotnosti do 3,5 tuny včetně, - nákladní vnitrostátní provozovaná vozidly o největší povolené hmotnosti nad 3,5 tuny, - nákladní mezinárodní provozovaná vozidly o největší povolené hmotnosti do 3,5 tuny včetně, - nákladní mezinárodní provozovaná vozidly o největší povolené hmotnosti nad 3,5 tuny

Orgány společnosti ke dni 12. 03. 2012

Jednatel Ing. Milan Nagy, dat. nar. 08. 04. 1963

Zlín, Kudlov 496, PSČ 760 01

Den vzniku funkce: 12. února 1992

Jednatel Rudolf Fukal, dat. nar. 12. 05. 1958

Otrokovice, Nivy 1492, PSČ 765 02

Den vzniku funkce: 12. února 1992

(Interní materiály společnosti RIM-CZ, spol. s r. o., 2011)

6.2 Profil a historie společnosti

RIM-CZ, spol. s r.o., je společnost, která byla založena v roce 1991. RIM-CZ se zabývá vývojem, výrobou a prodejem kancelářského sedacího nábytku, převážně pak otočných a jednacích kancelářských židlí. Doplňkovým sortimentem jsou stoly, židle hotelového a konferenčního typu jako například barové židle a sedací soupravy. Hlavní sídlo firmy spolu s kancelářskými prostory prodejnou a menší vzorkovnou se nachází v Otrokovicích. Od roku 2009 je výroba a logistika zajišťována v nové provozovně v Tlumačově, vzdáleném asi 8 km od hlavního sídla firmy. Jako kontaktní a servisní místo pro zákazníky z Čech slouží Studio sedacího nábytku v Praze. Společnost RIM nemá žádné sídlo v zahraničí.

Slogan „Pro zdravé sezení“ vyjadřuje snahu společnosti o to, aby výrobek maximálně uspokojil potřeby a očekávání zákazníka během užívání produktu. Kvalita výrobku je certifikována v procesu certifikovaném podle ISO 9001:2009. Výrobky jsou distribuovány na pěti hlavních trzích, v Česku, Německu, Maďarsku na Slovensku a v Rumunsku. V menší míře potom ve Francii, Polsku, Rakousku ve Velké Británii a Nizozemsku. Největší podíl na produkci má ovšem trh domácí.

Společnost RIM-CZ se snaží o uspokojení zákazníka. Přispívá tím především rychlou informovaností o své nabídce, dále pak perfektními dodávkami, kvalitou a také pozáručním servisem. Své služby nabízí interiérovým firmám, obchodníkům, architektům, ale také neziskovým organizacím jako jsou například školy nebo zdravotní zařízení. (Interní materiály společnosti RIM-CZ, spol. s r. o., 2011)

6.3 Cíle společnosti

Cílem společnosti je dosažení a udržení vedoucího postavení ve vývoji, výrobě a prodeji kancelářského nábytku pro komerční prostory a interiéry ve střední Evropě.

Vlastní vývoj výrobků připravujeme ve spolupráci se špičkovými designéry se snahou mít „vlastní tvář“ a přivést na trh ergonomický výrobek pro dlouhodobé užívání.

Kvalita výrobku a vnitřních procesů je zabezpečena díky nastavení systému řízení dle norem ISO 9001:2008, ISO 14001:2004 a ISO 18001:2007. Všechny výrobky jsou certifikovány a odpovídají standardům GS a splňují normy DIN 4551. Společně se zavazujeme plnit požadavky platných zákonů a nařízení na ochranu ŽP, dále BOZP a jiné

požadavky, kterým organizace podléhá. Organizace je rozhodnuta o svých významných enviromentálních aspektech a záležitostech BOZP externě komunikovat.

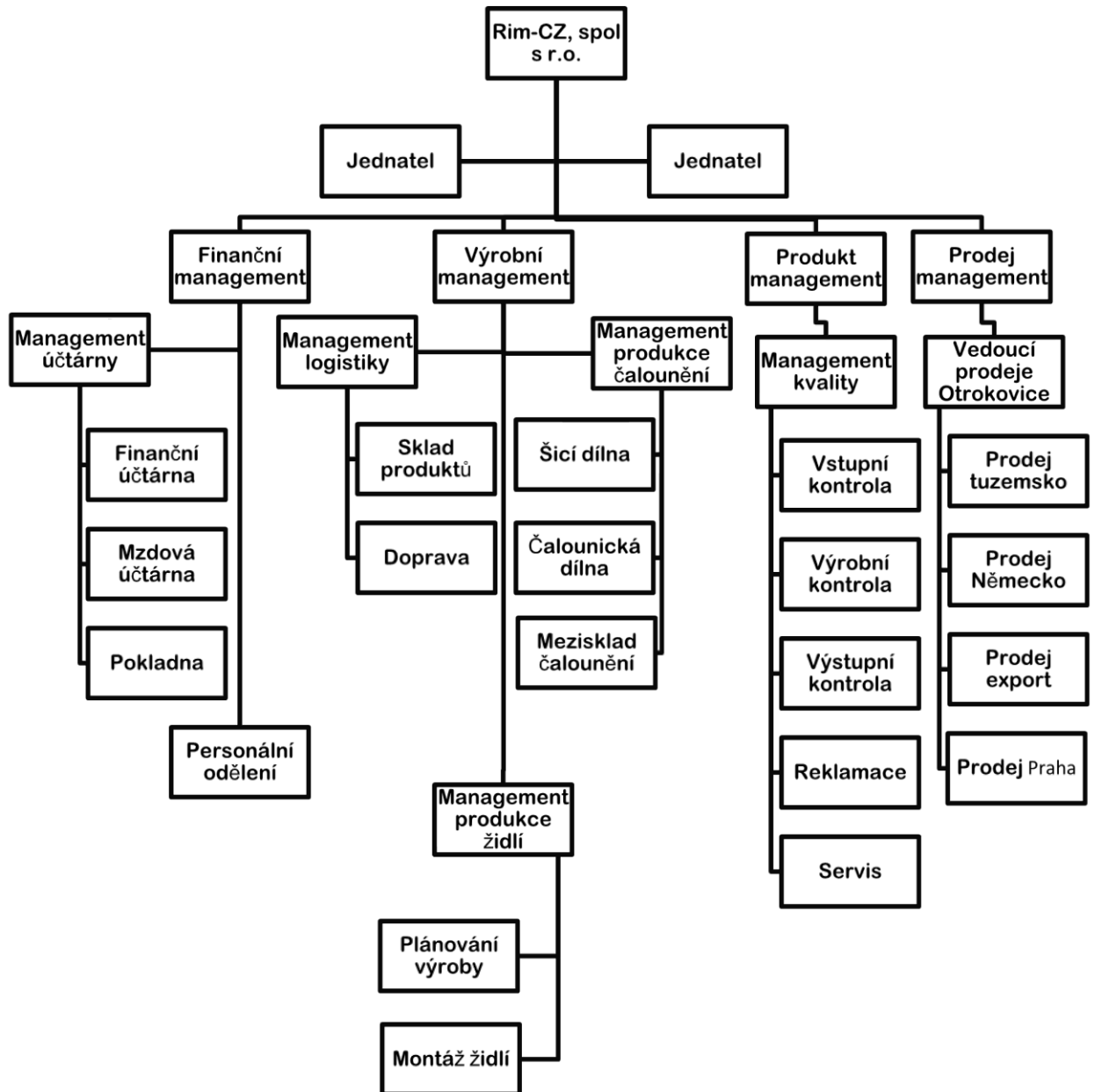
Ekologie je důležitá pro naši budoucnost. Používáme proto prioritně nezávadné materiály na vstupu, výrobní procesy a technologie neprodukující škodliviny a ekologickou likvidaci odpadů.

Pracovníci, kteří jsou kvalifikovaní a motivovaní přinášejí naší firmě největší prospěch a přidanou hodnotu. Zabezpečujeme proto pravidelné vzdělávání odborné i jazykové. Dbáme o ochranu zdraví všech pracovníků. V rámci prevence nabízíme bezplatně sportovní aktivity a rehabilitace.

Spokojení zákazníci jsou nejdůležitějším článkem tohoto řetězce. Připravujeme pro ně vynikající výrobky, služby a servis a pravidelně vyhodnocujeme jejich požadavky.

Vedení společnosti podporuje politiku integrovaného systému řízení, zná cíle společnosti a způsoby jejich dosažení. Zabezpečuje, aby všichni pracovníci byli informováni a motivováni k dosažení těchto cílů. Dále se zavazuje k neustálému snižování pracovních rizik a ke zlepšování efektivnosti integrovaného systému řízení kvality, environmentu a bezpečnosti zdraví při práci. (Interní materiály společnosti RIM-CZ, spol. s r. o., 2011)

6.4 Organizační schéma společnosti RIM-CZ, spol. s r. o.



Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Obrázek 1. Organizační schéma společnosti RIM-CZ, spol. s r. o.

7 FINANČNÍ ANALÝZA SPOLEČNOSTI RIM-CZ, spol. s r. o.

Finanční analýza společnosti RIM-CZ, spol. s r. o. byla provedena na základě dat z účetních výkazů z let 2008-2010. U některých ukazatelů finanční analýzy lze porovnávat výsledky s ostatními podniky, proto byla současně provedena částečná analýza dalších dvou konkurenčních společností. Data získaná z analýzy dvou konkurenčních podniků byla zprůměrována a porovnána se společností RIM-CZ.

7.1 Horizontální analýza

Z horizontální analýzy aktiv a pasiv zjistíme informace o majetkové a finanční struktuře společnosti RIM-CZ, spol. s r. o. Výpočty jsou uvedeny v relativních i absolutních hodnotách pro všechny sledované roky.

7.1.1 Horizontální analýza aktiv

	Položka aktiv	2008/2009		2009/2010	
		Δ	%	Δ	%
	AKTIVA CELKEM	-5 494	-5,49	420	0,44
B.	Dlouhodobý majetek	-1 503	-2,83	-1 670	-3,23
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	-60	-51,72	47	83,93
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	-113	-0,22	-1 717	-3,33
	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-34 681	-99,80	0	0,00
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	-1 330	-100,00	0	0,00
C.	Oběžná aktiva	-3 684	-7,96	1 937	4,55
C. I.	Zásoby	-3 669	-20,31	1 297	9,01
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	132	1 650,00	66	47,14
C. III.	Krátkodobé pohledávky	-828	-3,20	2 525	10,08
C. IV.	Finanční majetek	681	29,25	-1 951	-64,83
D	Čas rozlišení	-307	-39,16	153	24,28

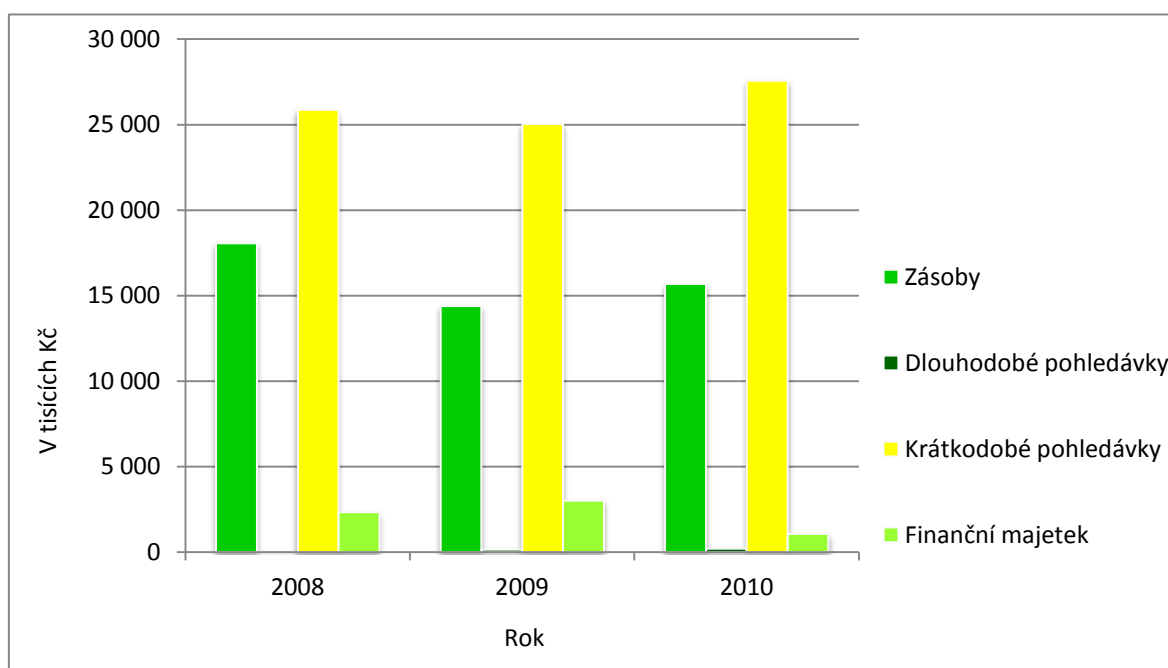
Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Tabulka 1. Horizontální analýza aktiv (zkrácená), v celých tisících Kč

Ve sledovaném období má bilanční suma celkových aktiv spíše neměnný charakter. V roce 2008 došlo k poklesu o 5,49 % a v roce 2009 k nepatrnému navýšení méně než o 1 %, i přesto došlo ke změnám u jednotlivých položek aktiv.

Důležitá je změna nedokončeného dlouhodobého hmotného majetku v roce 2009, kdy došlo k dokončení nové výrobní haly v Tlumačově. Tento majetek byl zařazen do staveb, a proto tato změna neměla vliv na celkovou výši dlouhodobého hmotného majetku.

Celková hodnota oběžných aktiv se v roce 2009 snížila téměř o 8 %, avšak v roce 2010 se naopak zvýšila o 4,55 %. Vliv na tento kolísavý průběh oběžných aktiv měl stav zásob, který klesl více než o 3,5 miliónu korun v roce 2009 a naopak vzrostl o přibližně 9 %, v absolutní hodnotě pak o 1 297 Kč v roce 2010, dále pak nárůst dlouhodobých pohledávek o 132 000 Kč v roce 2009 a o 66 000 Kč v roce 2010. Dlouhodobé pohledávky jsou tvořeny z 50 % odloženou daňovou pohledávkou. Jde o pohledávku, která vznikla jako rozdíl mezi daňovými a nedaňovými opravnými položkami a rezervami k pohledávkám. Obecně dochází ke zvyšování pohledávek a prudkému snižování tržeb (především v roce 2009 klesly tržby až o 44 mil. Kč), což je nepříznivé pro vývoj společnosti. Graf č. 1 nám znázorňuje změny oběžného majetku ve sledovaných letech.



Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Graf 1. Vývoj oběžného majetku společnosti v letech 2008-2010

V roce 2010 došlo také k výraznému zvýšení poskytnutých záloh na zásoby a to o 118 000 Kč. V roce 2010 jsou tak poskytnuté zálohy na zásoby ve výši 139 000 Kč oproti roku 2009 kdy byly pouze 21 000 Kč. Dodavatelské firmy požadují zálohy

vzhledem k tomu, že v dnešní době se firmy snadno vyskytnou v platební neschopnosti. Naopak rostou i přijaté zálohy.

Ke změnám došlo také ve finančním majetku. Společnost ve sledovaných letech zvyšuje množství hotovostních prostředků. V roce 2010 nastal výrazný pokles peněz na běžném účtu a to z 2 879 tis. Kč na 482 tis. Kč. Nesmíme zde zapomenout, že rozvaha je tvořena k určitému dni a některé změny mohou mít zkreslující charakter.

7.1.2 Horizontální analýza pasiv

	Položka pasiv	2008/2009		2009/2010	
		Δ	%	Δ	%
	PASIVA CELKEM	-5 494	-5,49	420	0,44
A.	Vlastní kapitál	931	3,22	-2 512	-8,40
A. I.	Základní kapitál	3 000	2 500,00	11 880	380,76
A. II.	Kapitálové fondy	-1 330	-138,00	0	0,00
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy	1 287	4,84	-12 619	-45,26
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	0	0,00	0	0,00
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	-2 026	-157,42	-1 773	-239,92
B.	Cizí zdroje	-6 486	-9,11	2 981	4,61
B. I.	Rezervy	0	0,00	0	0,00
B. II.	Dlouhodobé závazky	0	0,00	0	0,00
B. III.	Krátkodobé závazky	-1 890	-8,48	2 041	10,00
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	-4 596	-9,40	940	2,12

Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Tabulka 2. Horizontální analýza pasiv (zkrácená), v celých tisících Kč

Celková pasiva mají spíše klesající charakter. V roce 2009 došlo k poklesu o 5,49 % v absolutní hodnotě pak o 5 494 000 Kč a v roce 2010 můžeme vidět pouze nepatrný nárůst o 0,44 % což je v absolutní hodnotě jen 420 000 Kč.

Ve všech sledovaných letech dochází k výrazným změnám v položce základní kapitál. Nejprve se zvýšil v roce 2009 o 3mil. Kč a to ze 120tis. Kč na 3 120tis. Kč a potom znovu v roce 2010 o 11 880tis. Kč. V roce 2010 byl navýšen základní kapitál na 15mil. Kč. Zvýšení základního kapitálu byl požadavek banky pro poskytnutí úvěru, který byl v hodnotě 30 mil. Kč, a původní výše základního kapitálu by nezajistila dostatečné krytí.

V porovnání s ostatními konkurenčními podniky má společnost RIM-CZ velmi vysoký základní kapitál.

Společnost ve sledovaných letech netvoří rezervy, ani nemá dlouhodobé závazky. Cizí zdroje jsou tak tvořeny pouze krátkodobými závazky a bankovními úvěry a výpomocemi. V roce 2009 sledujeme pokles krátkodobých závazků o 8,48 % oproti roku 2009. Ale v následujícím roce 2010 opět rostou o 10 % a to na 22 447tis. Kč. Jde především o závazky z obchodních vztahů.

Výše bankovních úvěrů a výpomocí je poměrně vysoká ve všech letech. Z velké části se jedná o úvěr pořízený na výstavbu nové výrobní haly v Tlumačově, dále pak o úvěr, který čerpala společnost pro obnovu vozového parku. Od roku 2009 kdy lze uplatnit odpočet DPH při pořízení osobního automobilu je pro společnost výhodnější, pokud zvolí jako druh financování úvěr než leasing. Daň z pořízení automobilu bude snižovat daňový základ, což znamená, že společnost bude odvádět menší daň z příjmu. Od roku 2009 tak společnost nevlastní žádný majetek pořízený na leasing.

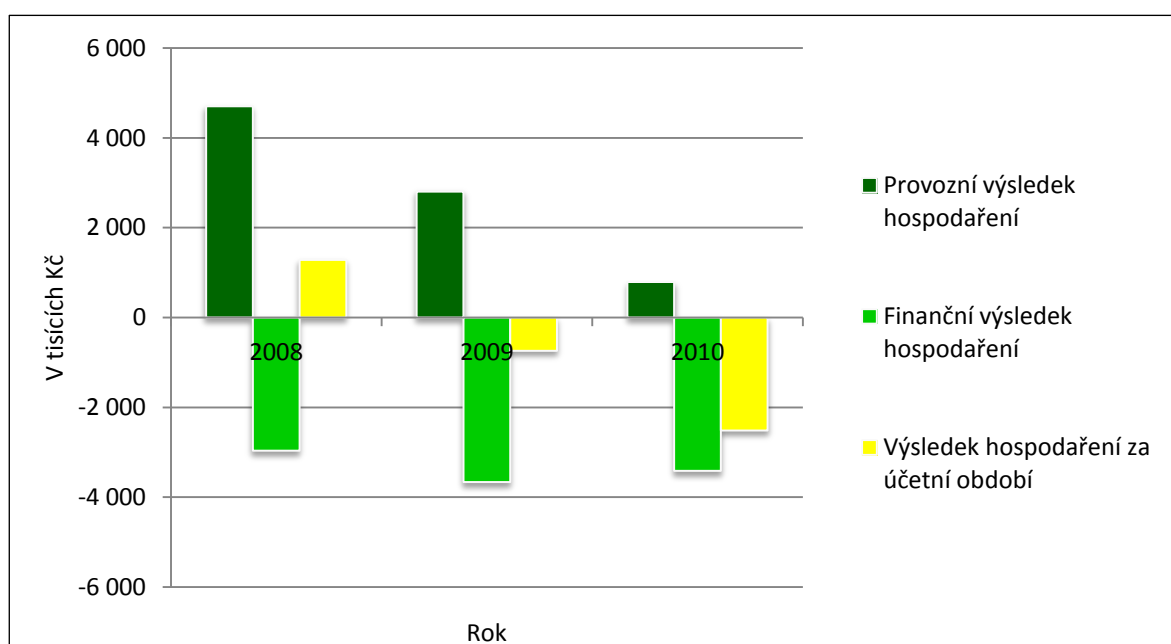
7.1.3 Horizontální analýza výkazu zisků a ztráty

	Položka výkazu zisků a ztrát	2008/2009		2009/2010	
		Δ	%	Δ	%
I.	Tržby za prodej zboží	-967	-27,61	-255	-10,06
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	-767	-27,75	-298	-14,92
+	Obchodní marže	-200	-27,10	43	7,99
II.	Výkony	-40 979	-25,87	6 829	5,87
B.	Výkonová spotřeba	-33 495	-26,48	7 867	8,46
+	Přidaná hodnota	-7 684	-23,49	-932	-3,72
C.	Osobní náklady	-8 231	-30,40	893	4,74
D.	Daně a poplatky	3	2,56	168	140,00
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	-950	-16,45	560	11,61
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	-387	17,53	-288	15,82
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	282	38,06	-194	18,96
G.	Změna stavu rezerv, opravných položek v provozní oblasti příštích období	2 332	93,58	-382	-238,75
IV.	Ostatní provozní výnosy	344	33,27	411	29,83
H.	Ostatní provozní náklady	737	27,29	161	21,07
*	Provozní výsledek hospodaření	-1 900	-40,39	-2 015	-71,86
X.	Výnosové úroky	-8	-88,89	0	0,00
N.	Nákladové úroky	552	26,14	5	0,19
XI.	Ostatní finanční výnosy	-425	-50,42	11	2,63
O.	Ostatní finanční náklady	-288	-16,89	-240	-16,94
*	Finanční výsledek hospodaření	-697	-23,51	246	6,72
Q.	Daň z příjmu za běžnou činnost	-527	-103,54	-48	-266,66
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	-2 070	-168,29	-1 721	204,88
XIII	Mimořádné výnosy	23	29,49	-52	-51,49
*	Mimořádný výsledek hospodaření	44	77,19	-52	-51,49
***	Výsledek hospodaření za účetní období	-2 026	-157,42	-1 773	239,92
	Výsledek hospodaření před zdaněním	-2 574	-141,66	-1 821	240,55

Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Tabulka 3. Horizontální analýza výkazu zisků a ztráty (zkrácená), v celých tisících Kč

Z horizontální analýzy výkazu zisků a ztrát je viditelné že náklady a výnosy se podstatně liší ve všech sledovaných letech. Na nejvyšší úrovni byly náklady i výnosy v roce 2008, v následujícím roce ale výnosy výrazně klesly a to přibližně o 42 mil. Kč, podobně jako náklady, které klesly o více než 40mil. Kč. Tento pokles byl následek stagnace celkové světové ekonomiky. Díky snížení poptávky byla společnost RIM-CZ nucena omezit svou výrobní činnost, což se promítlo do celkových výnosů. V roce 2010 sice došlo k mírnému zvýšení výnosů ale i tak společnost vykazuje v letech 2009 a 2010 ztrátu. Vývoj hospodářského výsledku je znázorněn v grafu č. 2.



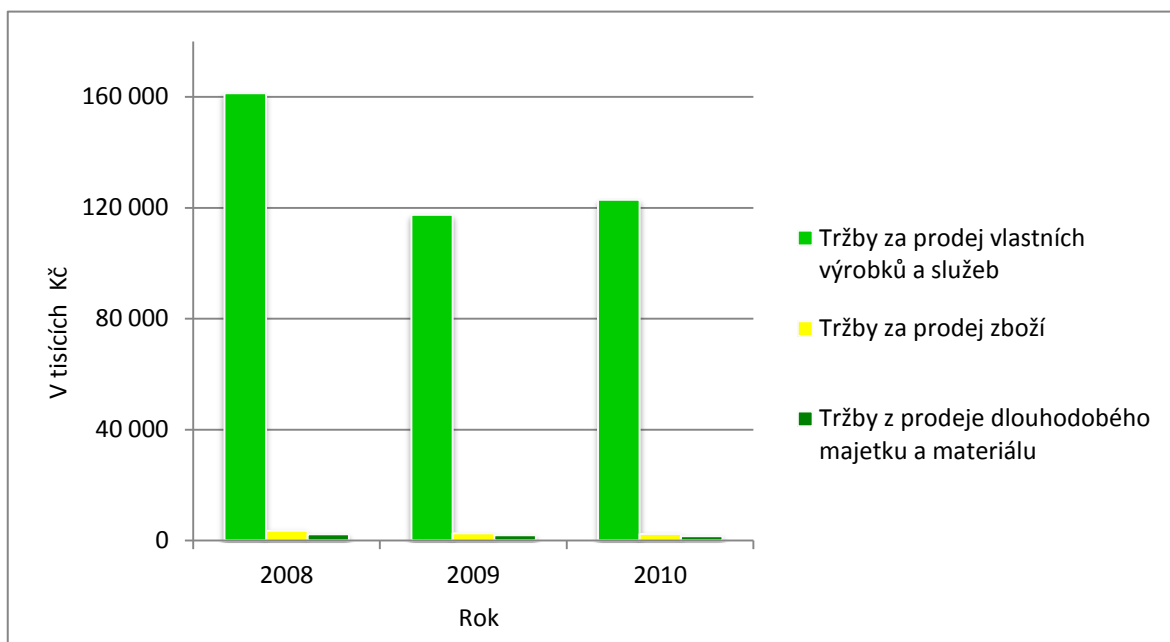
Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Graf 2. Vývoj výsledků hospodaření společnosti v letech 2008–2010

Provozní výsledek ve sledovaných letech klesá a nejnižší hodnoty dosahuje v roce 2010 a to pouze 789 000 Kč. V závislosti s tím také klesá výsledek hospodaření za běžné účetní období a v roce 2010 dosahuje společnost ztráty 757 000 Kč, v roce 2010 už ztráta vzrostla na 2 578 tis. Kč.

Na výrazný pokles celkových výnosů měly podíl především výkony společnosti (zejména pak tržby za prodej vlastních výrobků a služeb), které klesly v roce 2009 o 25,87 % v absolutní hodnotě pak o 40 979tis. Kč. V souvislosti s omezením výrobní činnosti se snížila také výkonová spotřeba a to o 33 495 Kč. V roce 2010 vidíme mírný nárůst jak výkonů společnosti (o téměř 7mil. Kč), tak výkonové spotřeby (o více než 7,5mil. Kč).

Jak bylo již zmíněno, výnosy jsou tvořeny především tržbami za prodej vlastních výrobků a služeb. Ty tvoří přibližně 96 % z celkových tržeb. Zbýlé 4 % zaujímají tržby z prodeje zboží, dlouhodobého majetku a materiálu. V grafu č. 3. je zobrazen vývoj tržeb společnosti RIM-CZ ve sledovaných letech.



Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Graf 3. Vývoj tržeb společnosti v letech 2008-2010

V roce 2009 došlo k významnému úbytku u položky osobní náklady. V souvislosti s omezením výrobní činnosti byla společnost nucena propustit některé své zaměstnance, čímž poklesly náklady na mzdy, sociální pojištění, zdravotní pojištění a sociální náklady. V roce 2008 zaměstnávala společnost RIM-CZ ještě 76 zaměstnanců na HPP. V následujícím roce to bylo už jen 57 zaměstnanců, což je pokles přibližně o 33 %. Vývoj počtu zaměstnanců v letech 2008-2010 je zaznamenán v tabulce č. 4.

Při podrobnější analýze mzdových nákladů si v roce 2008 povšimneme, že některé složky mzdových nákladů naopak vzrostly oproti předchozímu roku a to taktéž v souvislosti s propouštěním zaměstnanců. Společnost RIM-CZ, byla totiž povinna vyplatit odstupné zaměstnancům, které v součtu činilo více než 1mil. Kč. V souhrnu ale došlo ke snížení celkových osobních nákladů a to o 8 231tis. Kč. V roce 2010 došlo zpět k mírnému navýšení osobních nákladů, což bylo zapříčiněno tím, že malá část zaměstnanců byla opět přijata.

Počet zaměstnanců	2007	2008	2009	2010	2011
Muži	46	49	37	41	36
Ženy	31	27	20	21	20
CELKEM	77	76	57	62	56

Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Tabulka 4. Vývoj počtu zaměstnanců v letech 2007-2011

Příznivé pro společnost je snižování ostatních finančních nákladů ve všech sledovaných letech. Nejprve došlo v roce 2009 k poklesu o 16,89 %, což v absolutní hodnotě činilo přibližně 288tis. Kč a v roce 2010 o dalších 240tis. Kč. Ostatní finanční náklady společnosti RIM-CZ jsou tvořeny především kurzovými ztrátami a bankovními poplatky a pojištěním.

7.2 Vertikální analýza

7.2.1 Vertikální analýza rozvahy

Položka rozvahy		2008	2009	2010
		%	%	%
AKTIVA CELKEM		100,00	100,00	100,00
B.	Dlouhodobý majetek	53,01	54,51	52,51
C.	Oběžná aktiva	46,20	44,99	46,83
D.	Časové rozlišení	0,79	0,50	0,66
PASIVA CELKEM		100,00	100,00	100,00
A.	Vlastní kapitál	28,92	31,58	28,80
B.	Cizí zdroje	71,08	68,36	71,19
C.	Časové rozlišení	0,00	0,06	0,01

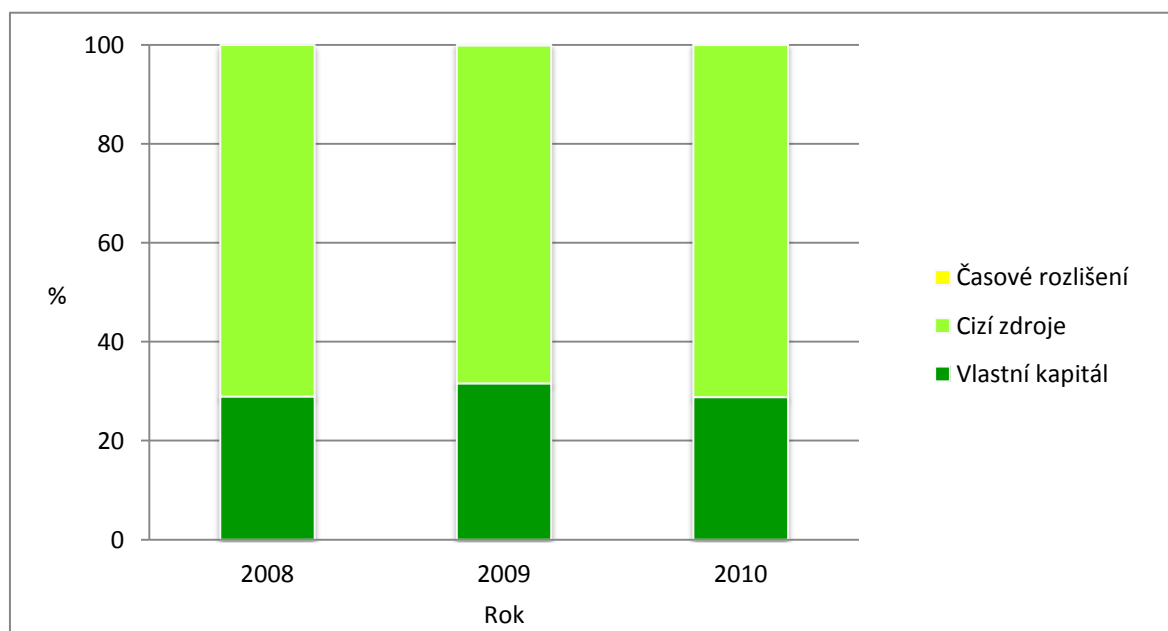
Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Tabulka 5. Vertikální analýza rozvahy (zkrácená), v celých tisících Kč

V tabulce vidíme, že celková aktiva jsou průměrně ve všech letech tvořena z 53 % dlouhodobým majetkem a ze 45 % oběžnými aktivy. Vzhledem k tomu že se jedná o výrobní firmu, která potřebuje pro svou činnost nemovitosti a poměrně náročný výrobní park je tato struktura přijatelná, i když u konkurenčních společností můžeme najít menší

poměr dlouhodobého majetku v celkových aktivech. Společnosti RIM-CZ došlo k navýšení dlouhodobého majetku díky výstavbě nové výrobní haly v Tlumačově v hodnotě přibližně 30mil. Kč.

Pasiva nám vyjadřují, z jakých zdrojů jsou financována aktiva. V tabulce č. 5. můžeme vidět poměr vlastního kapitálu a cizích zdrojů vzhledem k celkovým pasivům v letech 2008-2010. Dále je tento vztah znázorněn v grafu č. 4. Společnost RIM-CZ využívá přibližně ze 70 % cizí kapitál a z 30 % vlastní kapitál. Cizí kapitál je tvořen bankovními úvěry a výpomocemi, které společnost potřebovala hlavně pro výstavbu nové výrobní haly v Tlumačově a obnovu vozového parku.

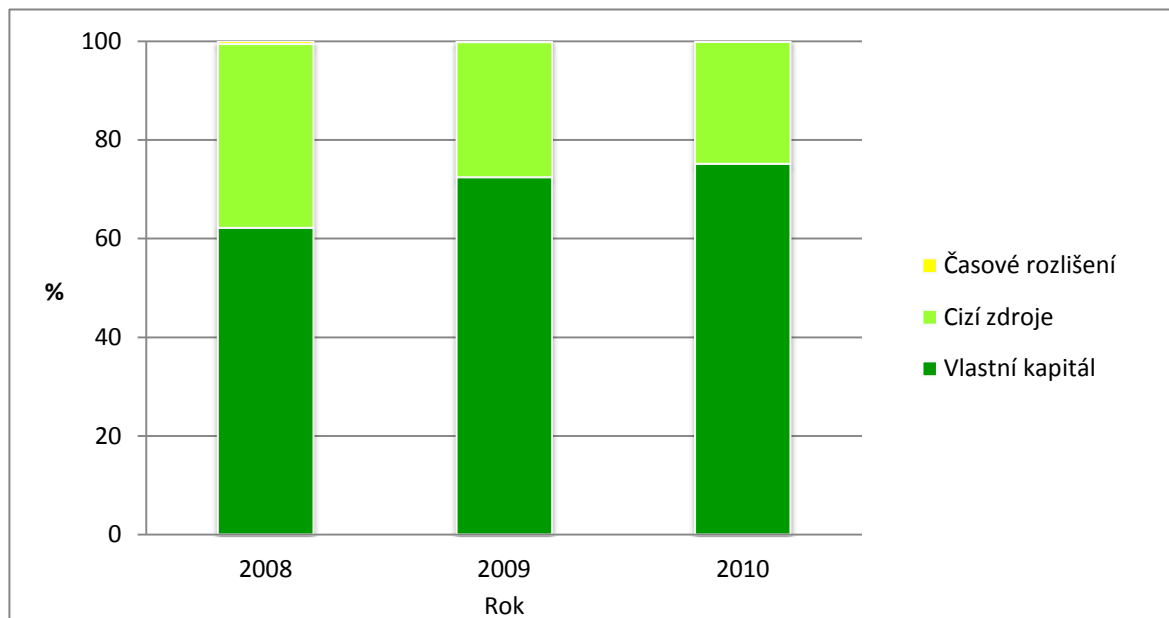


Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Graf 4. Vývoj struktury pasiv společnost RIM-CZ.

Společnost RIM-CZ by se v dalších letech měla snažit o mírné zvýšení vlastního kapitálu a snížení cizího kapitálu. Pro společnost je bezpečnější pokud využívá hlavně vlastní kapitál, ale zároveň používání cizího kapitálu, například bankovních úvěrů, je levnější protože nákladové úroky nám snižují hospodářský výsledek a zároveň daň. Z grafu č. 5 je patrný vývoj konkurenčních firem kde v letech 2008-2010 dochází ke zvyšování vlastního kapitálu a snižování cizího kapitálu. Pasiva u konkurenčních firem mají téměř opačný poměr, tedy přibližně 70 % vlastního kapitálu a 30 % cizího kapitálu. Do jaké míry bude

využíván cizí kapitál, vždy záleží na strategii daného podniku. Obecně nelze stanovit jaký poměr cizího a vlastního kapitálu je ten správný.



Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Graf 5. Vývoj struktury pasiv u konkurence

7.2.2 Vertikální analýza Výkazu zisku a ztráty

Položka výkazu zisků a ztráty	2008	2009	2010
	%	%	%

NÁKLADY CELKEM	100,00	100,00	100,00
Náklady vynaložené na prodané zboží	1,67	1,60	1,28
Výkonová spotřeba	76,73	74,71	75,85
Osobní náklady	16,43	15,14	14,85
Daně a poplatky	0,07	0,10	0,22
Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	3,50	3,88	4,05
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	0,45	0,82	0,62
Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštího období	-1,50	-0,10	-0,41
Ostatní provozní náklady	0,02	0,61	0,70
Nákladové úroky	1,28	2,10	2,01
Ostatní finanční náklady	1,03	1,14	0,89
Daň z příjmů za běžnou činnost	0,32	0,00	-0,06
VÝNOSY CELKEM	100,00	100,00	100,00
Tržby za prodej zboží	2,11	2,05	1,75
Výkony	95,38	94,95	95,34
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	1,33	1,47	1,18
Ostatní provozní výnosy	0,62	1,11	1,37
Ostatní finanční výnosy	0,51	0,34	0,32
Mimořádné výnosy	0,05	0,08	0,04

Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Tabulka 6. Vertikální analýza Výkazu zisků a ztráty (zkrácená), v celých tisících Kč

Nejobjemnější položkou nákladů je výkonová spotřeba, která má ve sledovaných letech průměrně 75% podíl na celkových nákladech. Nejvyšších hodnot pak výkonová spotřeba dosahuje v roce 2008 a to až 76,73 %. Druhou největší položkou pasiv jsou osobní náklady, které mají ve všech letech klesající charakter. V roce 2010 tvoří jen 14,85 % z celkových nákladů oproti roku 2008, kdy tvořily 16,43 %.

Výnosy jsou stejně jako u konkurenčních firem tvořeny převážně z výkonů. V roce 2008 a 2010 měly výkony přibližně 95% podíl na celkových výnosech. Jen v roce 2009 došlo k mírnému poklesu o necelé 1 %.

7.3 Analýza peněžních toků

Položka	2008	2009	2010
Počáteční stav peněžních prostředků	4 424	2 328	3 009

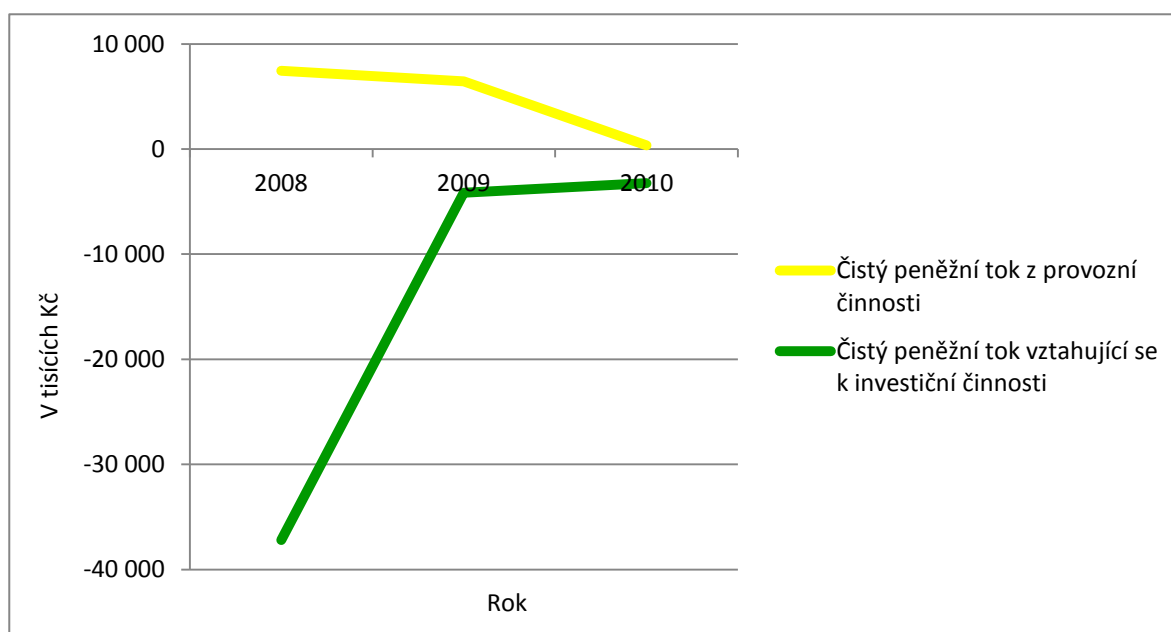
Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	1 739	- 858	- 2 627
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mim. položkami	6 241	5 887	4 368
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	11 611	9 120	2 775
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	7 446	6 429	336
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-37 193	-4 152	-3 227
Čisté zvýšení respektive snížení peněžních prostředků	-2 096	681	-1 951
Konečný stav peněžních prostředků	2 328	3 009	1 058

Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Tabulka 7. Vývoj peněžních toků společnosti RIM-CZ, spol. s r.o. v celých tisících Kč

Z tabulky č. 7. vidíme přehled o peněžních tocích společnosti RIM-CZ v letech 2008-2010. Peněžní tok nám vyjadřuje rozdíl mezi příjmy a výdaji peněžních prostředků za určité účetní období. Musíme brát ohled na to že, že výkaz peněžních toků, který byl použit pro tuto finanční analýzu, byl skutečností vztahující se pouze k jednomu určitému dni.

Pro společnost je velice důležité, aby měla kladný čistý peněžní tok z provozní činnosti. Společnost RIM-CZ ve sledovaných letech sice vykazuje kladné hodnoty, ale jak můžete vidět i z grafu č. postupně dochází ke snižování těchto hodnot. V roce 2008 ještě činil čistý peněžní tok z provozní činnosti 6 429tis. Kč ale v roce 2009 už jen 336tis. Kč.



Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Graf 6. Vývoj peněžních toků v letech 2008-2010

Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti, je ve všech letech záporný, což souvisí s investováním do dlouhodobého majetku. Největší tok ve výši 37 193tis. Kč proběhl v roce 2008, kdy společnost investovala do výstavby nové výrobní haly v Tlumačově.

7.4 Analýza poměrových ukazatelů

Poměrové ukazatele jsou jedním z hlavních nástrojů finanční analýzy, které nám znázorňují rychlý přehled o finančních charakteristikách firmy. Pomocí poměrových ukazatelů lze poměrně snadno a efektivně porovnávat jednotlivé podniky.

7.4.1 Ukazatelé rentability

Ukazatelé rentability nám vyjadřují, zda je podnik schopen tvořit nové zdroje a dosahovat zisku. Rentabilita patří mezi jeden z hlavních ukazatelů, které hodnotí hospodářskou situaci podniku.

	Položka	2008	2009	2010
1.	Rentabilita vlastního kapitálu	4,44 %	2,47 %	-9,18 %
2.	Rentabilita celkového kapitálu	7,07 %	3,33 %	0,17 %
3.	Rentabilita tržeb	0,78 %	-0,61 %	-2,01 %
4.	Rentabilita pracovní síly	16,93	-12,96	-40,56

Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Tabulka 8. Ukazatelé rentability

Ukazatele rentability vypočítáme vždy jako poměr zisku a jednotlivé složky z rozvahy nebo výkazu zisku a ztráty.

Rentabilita vlastního kapitálu má ve sledovaných letech klesající trend a v roce 2010 dosahuje dokonce záporné hodnoty -9,18 %. Na tento pokles měl vliv především záporný výsledek hospodaření v letech 2009 a 2010.

Ukazatel rentability celkového kapitálu poměřuje zisk s celkovými aktivy. Důležité je, že nebere ohled, zda jde o cizí nebo vlastní kapitál který používá firma pro své podnikání. Rentabilita celkového kapitálu u společnosti RIM-CZ ve sledovaných letech rapidně klesá. V roce 2009 dosahuje ještě 7,07 % ale v roce 2010 už jen 0,17 %. Klesající charakter tohoto ukazatele je taktéž důsledkem ztrátového hospodaření společnosti v letech 2009 a 2010.

Rentabilita tržeb společnosti dosahuje nejvyšší hodnoty v roce 2008 ale i tak pouze 0,78 % v dalších letech se ukazatel pohybuje v záporných hodnotách. Nízké hodnoty jsou důsledkem toho, že se společnosti v roce 2009 výrazně snížily tržby oproti předchozímu roku a opět záporný hospodářský výsledek.

Rentabilita pracovní síly se taktéž v posledních dvou sledovaných letech ocitá v záporných hodnotách. Společnost sice snižovala celkový počet zaměstnanců ale i tak zde měl hlavní vliv, jako i v ostatních ukazatelích rentability, záporný výsledek hospodaření.

7.4.2 Ukazatelé aktivity

Ukazatelé aktivity nám podávají informace o tom, jak efektivně podnik hospodaří se svými aktivy. Tabulka 9. obsahuje informace o aktivitě společnosti RIM-CZ v letech 2008-2010.

	Položka	2008	2009	2010
1.	Obrat aktiv	1,65	1,27	1,32
2.	Obrat zásob	9,12	8,37	7,97
3.	Doba obratu aktiv	218,74	282,79	273,62
4.	Doba obratu zásob	39,45	43,00	45,16
5.	Doba splatnosti pohledávek	56,53	75,24	79,94

6.	Doba úhrady krátkodobých závazků	48,70	60,97	64,60
KONKURENCE				
1.	Obrat aktiv	1,25	1,06	1,04
2.	Obrat zásob	3,63	3,31	3,02
3.	Doba obratu aktiv	291,05	352,83	339,54
4.	Doba obratu zásob	123,44	125,76	134,73
5.	Doba splatnosti pohledávek	44,30	46,69	44,82
6.	Doba úhrady krátkodobých závazků	61,49	49,64	34,53

Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Tabulka 9. Ukazatelé aktivity

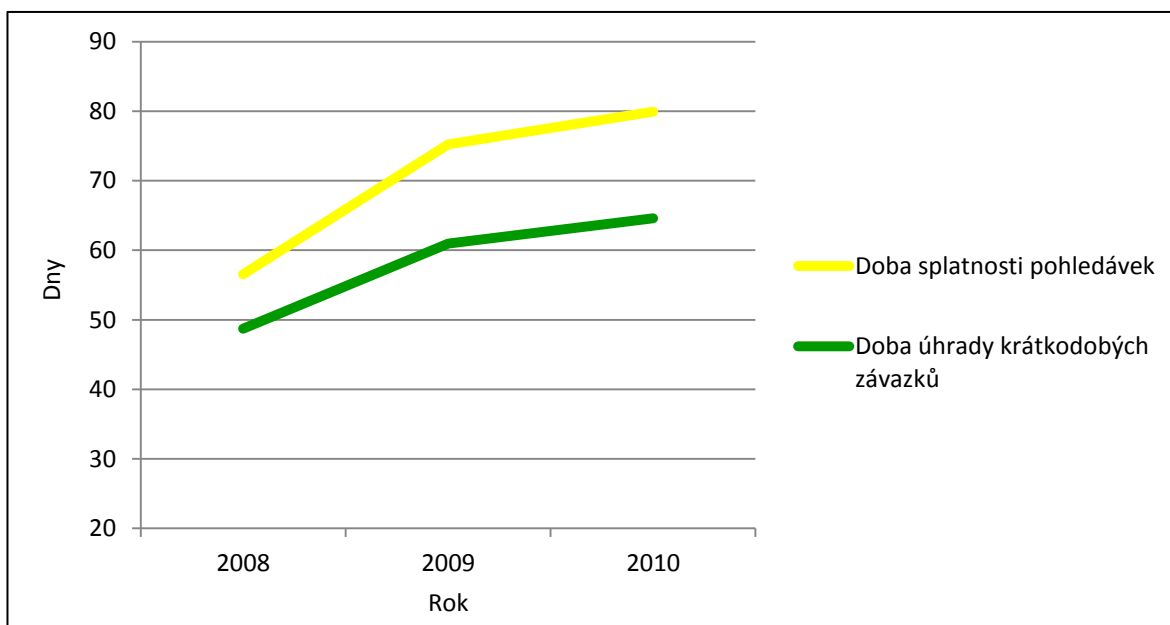
Obrat aktiv by měl dosahovat minimální hodnoty 1. V tabulce č. vidíme, že ve všech sledovaných letech společnost dosahuje vyšších hodnot, což je pro společnost pozitivní. Nejvyšší hodnoty bylo dosaženo v roce 2008 a to 1,65 naopak nejnižší hodnotu 1,27 společnost vykazovala v roce 2009. V souvislosti s obratem aktiv posuzujeme i dobu obratu aktiv. Obecně je pozitivním jevem, pokud se ve sledovaném období počet obrátek zvyšuje a doba obratu naopak zkracuje, což zde není úplně splněno. V roce 2009 totiž došlo k výraznému prodloužení doby obratu a to až na 282 dní. V porovnání s hodnotami konkurence dosahuje společnost RIM-CZ lepších výsledků. Konkurence nedokáže efektivně využívat svá aktiva, popřípadě jich má nadměrné množství a měli by se snažit o jejich odprodej.

Obrat zásob se v letech 2008–2010 snižuje což lze hodnotit jako negativní jev. I tak ale společnost dosahuje vyšších hodnot, než jsou ty doporučené a poměrně rychle využívá své zásoby a opětovně nakupuje zásoby nové. Hodnota 7,97 znamená, že se zásoby v podniku v roce 2010 otočí téměř 8x. Konkurenční podniky zdaleka nedosahují tak příznivých hodnot obratu zásob. Nejvyšších hodnot u konkurenčních podniků bylo dosaženo v roce 2008 ale i tak se zásoby otočily průměrně pouze 4x. Znamená to, že tyto společnosti mají v zásobách vázáno příliš mnoho finančních prostředků a nejsou schopni efektivně hospodařit se zásobami na rozdíl od společnosti RIM-CZ.

Doba obratu zásob se v souvislosti s počtem obratu zásob prodlužuje a v roce 2010 dosahuje již 45,16. Znamená to, že uplyne přibližně 45 dní od momentu, kdy jsou zásoby nakoupeny do doby, kdy jsou spotřebovány nebo prodány. I zde společnost RIM-CZ dosahuje lepší výsledky než konkurenční podniky.

Doba splatnosti pohledávek se podstatně prodlužuje ve všech letech. Z grafu č. 7. je patrné že doba splatnosti pohledávek dosahuje v roce 2010 téměř 80 dnů. Znamená to, že společnost RIM-CZ musí čekat až 80 dnů než jim zákazník zaplatí za již provedené služby nebo dodané zboží. V dnešní době se podniky stále častěji vyskytují v platební neschopnosti a snaží se oddalovat své platby. Společnost RIM-CZ má nastavené různé doby splatnosti faktur, vždy v závislosti na konkrétním odběrateli. Převážně se jedná o čtrnáctidenní dobu splatnosti, ale někteří hlavní odběratele mají nastavenou až šedesátidenní dobu úhrady svých závazků.

V souvislosti s ukazatelem splatností pohledávek se hodnotí i doba úhrady krátkodobých závazků, ta se u společnosti RIM-CZ také postupně prodlužuje. Tento vztah je znázorněn v grafu č. 7. Obecně je lepší pokud je doba obratu závazků vyšší než doba inkasa pohledávek protože společnost má po určitou dobu relativně volné peněžní prostředky, se kterými může disponovat. Společnost RIM-CZ dosahuje přesného opaku. Například v roce 2010 zaplatila své krátkodobé závazky za 65 dnů, ale inkasovala pohledávky až téměř za 80 dnů, to znamená, že jí 15 dnů relativně chyběli peněžní prostředky. Pokud se podíváme na konkurenci, tam je doba úhrady závazků taktéž kratší než doba inkasa pohledávek.



Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Graf 7. Vývoj ukazatelů aktivity

7.4.3 Ukazatelé likvidity

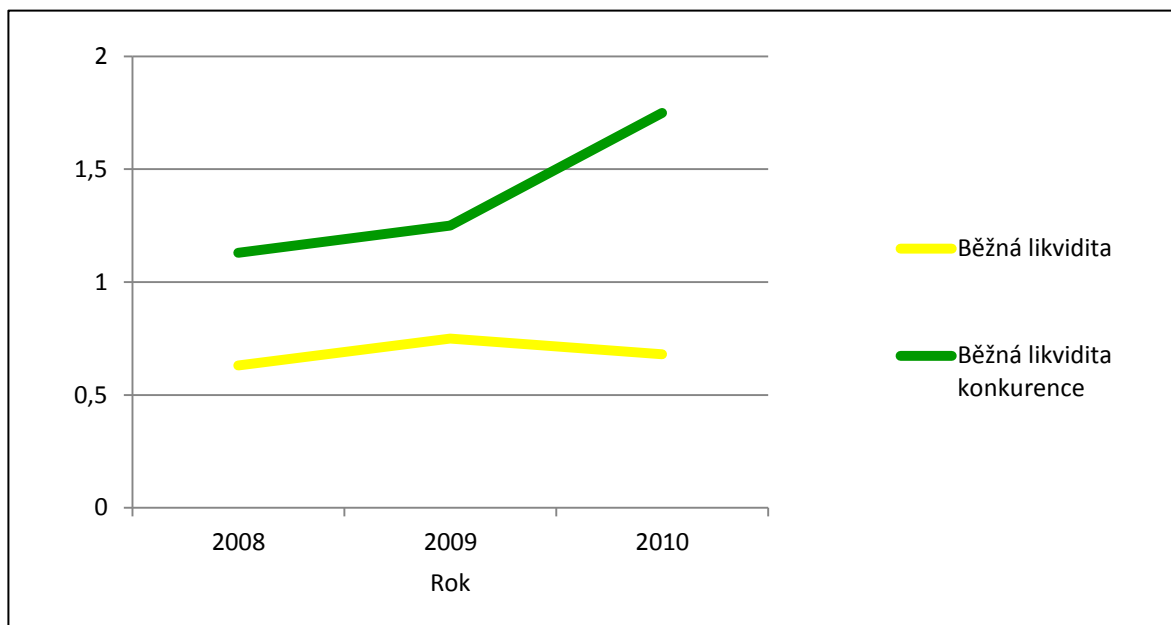
Pomocí ukazatelů likvidity zjišťujeme, zda je společnost schopna dostát svým závazkům, popřípadě jak rychle by mohla splatit veškeré své závazky.

	Položka	2008	2009	2010
1.	Běžná likvidita	0,63	0,75	0,68
2.	Peněžní likvidita	0,05	0,08	0,03
3.	Celková likvidita	1,04	1,14	1,05
4.	Pracovní kapitál	1 677	5 010	1 947
	KONKURENCE			
1.	Běžná likvidita	1,13	1,25	1,75
2.	Peněžní likvidita	0,44	0,86	0,89
3.	Celková likvidita	3,02	4,42	5,03

Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Tabulka 10. Ukazatelé likvidity

Běžnou likviditu vypočítáme jako poměr oběžných aktiv a krátkodobých závazků. Z tabulky č. 10. můžeme vidět, že hodnoty, které společnost RIM-CZ vykazuje ve sledovaných letech, jsou velmi nízké. V roce 2010 sice došlo k mírnému nárůstu oproti předchozímu roku 2009 a to na 0,68 i tak má ale společnost stále velmi nízkou platební schopnost. Ke zvýšení hodnoty tohoto ukazatele v roce 2010 vedl především nárůst krátkodobých pohledávek. V grafu č. 8. je znázorněn rozdíl hodnot průměrné běžné



likvidity u konkurenčních společností a u společnosti RIM-CZ. Nejen že konkurenční podniky dosahují podstatně vyšších hodnot, ale zároveň vykazují rostoucí trend.

Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Graf 8. Vývoj běžné likvidity

Peněžní likvidita taktéž nedosahuje příznivých hodnot, jelikož veškerý finanční majetek je tvořen pouze penězi na bankovním účtu a v pokladně. Společnost nevlastní žádné cenné papíry ani podíly. Nejlepších hodnot bylo dosaženo v r. 2009 a naopak nejnižších hodnot v roce 2010 a to pouze 0,03. Z tabulky č. 10. vidíme, že konkurenční podniky jsou na tom lépe. Musíme brát v úvahu, že do výpočtu peněžní likvidity jsou zahrnuty veškeré zásoby. Některé společnosti tak dosahují vysokých hodnot, i když mají mezi zásobami neprodejné zásoby a výrobky, nebo nedobytné pohledávky. Dalším nedostatkem je že vycházíme z historických cen v účetních výkazech.

Z hlediska celkové likvidity, která hodnotí poměr krátkodobého majetku firmy vzhledem ke krátkodobým závazkům, dosahuje společnost nejvyšších hodnot v r. 2009 a to 1,14 ale v roce 2010 došlo jako téměř u všech ukazatelů k poklesu, a to na 1,05.

Pracovní kapitál vyjadřuje taktéž celkovou likviditu ale v absolutní hodnotě. Optimální velikost pracovního kapitálu se velmi liší v závislosti na oboru podnikání. Společnost RIM-CZ má ale oproti konkurenčním firmám velmi nízký kapitál.

7.4.4 Ukazatelé zadluženosti

	Položka	2008	2009	2010
1.	Equity ratio	28,92 %	31,58 %	28,80 %
2.	Debt ratio	71,08 %	68,36 %	71,19 %
3.	Úrokové krytí I.	1,86	0,71	0,03

Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Tabulka 11. Ukazatelé zadluženosti

Ukazatel zadluženosti, nebo také věřitelského rizika je poměrně složité hodnotit, protože zde nemůžeme říci jaká je optimální hodnota. Obecně však platí, čím vyšší je hodnota ukazatele, tím vyšší je riziko pro věřitele. Celková zadluženost společnosti RIM-CZ je poměrně vysoká. To by nevadilo, pokud by zároveň rostla rentabilita. Společnost ale ve všech sledovaných letech vykazuje velmi nízkou rentabilitu a navíc klesající trend. Na zadluženost firmy mělo největší vliv pořízení bankovního úvěru na výstavbu nové výrobní haly v Tlumačově v hodnotě 30mil. Kč., a to v době, kdy se celková ekonomika nacházela v krizi. V důsledku toho došlo k poklesu tržeb a i celkové rentability společnosti. Celková zadluženost dosahuje v roce 2010 71,19 % a tak by pro společnost bylo velmi složité najít nové věřitele, protože ti hledají firmy s menší zadlužeností, kde mají větší jistotu vrácení investovaných peněz.

Úrokové krytí má klesající charakter a ve všech sledovaných letech dosahuje velmi nízkých hodnot. V roce 2008 dosahovalo hodnoty 1,86, ale v roce 2010 už jen 0,03 což znamená, že podnik veškerý svůj zisk použije na splácení úroků. Velmi nízké, popřípadě záporné hodnoty tohoto ukazatele mohou být znakem blížícího se úpadku společnosti.

7.4.5 Ukazatelé produktivity práce

Pomocí ukazatelů produktivity práce hodnotí společnost výkonnost podniku ve vztahu k nákladům, které musí vynaložit na zaměstnance.

	Položka	2008	2009	2010
1.	Produktivita práce z přidané hodnoty	430,37	439,02	388,58
2.	Produktivita práce z tržeb	2 168,59	2 113,88	2 017,47

Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Tabulka 12. Ukazatelé produktivity práce

Produktivita práce z přidané hodnoty vyjadřuje, jaký podíl vytvořené přidané hodnoty připadá na jednoho pracovníka. I přesto, že ve všech sledovaných letech, dochází ke snižování přidané hodnoty, v roce 2009 došlo k mírnému nárůstu ukazatele produktivity práce z přidané hodnoty, což bylo dáno tím, že zároveň došlo ke snižování počtu zaměstnanců.

Produktivita práce z tržeb nám poskytuje informace o tom, kolik tisíc Kč tržeb přináší společnosti jeden pracovník. Pro společnost je obecně pozitivní pokud má tento ukazatel rostoucí charakter. Pokud se podíváme do tabulky č. 12. vidíme, že produktivita práce z tržeb u společnost RIM-CZ je rok od roku nižší. I přesto, že v roce 2009 došlo k výraznému poklesu tržeb, a to přibližně o 44mil. Kč ukazatel se snížil pouze o několik desítek tisíc Kč. Je to dáno tím, že došlo nejen k poklesu tržeb ale také ke snížení počtu zaměstnanců ze stávajících 76 zaměstnanců v roce 2008 na 57 zaměstnanců v roce 2009. Proto tento ukazatel vykazoval jen malou změnu. V roce 2010 ukazatel stále klesal. Došlo sice k mírnému zvýšení tržeb, ale zároveň také k malému zvýšení počtu pracovníků.

7.5 Souhrnné ukazatele

Souhrnné ukazatele se zaměřují na hodnocení výkonnosti a pravděpodobnosti budoucího bankrotu firmy. K posouzení byly použity dva základní bankrotní modely, a to: Altmanův model (Z-skóre) a index IN95.

V závěru této práce bylo využito DuPontova rozkladu rentability pro objasnění souvislostí mezi jednotlivými položkami, které ovlivňují rentabilitu společnosti v letech 2008-2010.

7.5.1 Altmanův model (Z-skóre)

Altmanův model je velice důležitým doplňkem finanční analýzy, který nám dokáže vyjádřit celkovou finanční situaci společnosti.

koeficient		2008	2009	2010
0,717	$\frac{\text{čistý pracovní kapitál}}{\text{celková aktiva}}$	0,24	0,23	0,23
0,847	$\frac{\text{nerozdělený zisk}}{\text{celková aktiva}}$	0,00	0,00	0,00
3,107	$\frac{\text{EBIT}}{\text{celková aktiva}}$	0,02	-0,01	-0,03
0,420	$\frac{\text{základní kapitál}}{\text{cizí kapitál}}$	0,00	0,05	0,22
0,998	$\frac{\text{tržby}}{\text{celková aktiva}}$	1,68	1,29	1,33
	Z-skóre	1,9	1,4	1,5

Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Tabulka 13. Výpočet Altmanova modelu

Obecná interpretace Altmanova modelu:

Pokud:

$Z > 2,9$ můžeme předvídat uspokojivou finanční situaci

$Z = 1,2 - 2$ „šedá zóna“ nevyhraněných výsledků

$Z \leq 1,2$ podnik je ohrožen vážnými finančními problémy

Z Altmanova modelu vyplývá, že společnost se ve všech sledovaných letech nacházela v „šedé zóně“. Konkrétně to znamená, že společnost nemá žádné vážné finanční problémy, ale na druhou stranu se nejedná ani o podnik finančně zdravý. Za poměrně negativní fakt lze považovat, že hodnoty tohoto indexu mají spíše klesající charakter. Jak můžeme vidět v tabulce č. 13. nejvyšší hodnoty, bylo dosaženo v roce 2008 a naopak nejnižší v roce 2009, kdy byla hodnota Altmanova modelu pouze 1,4. Přitom hranice 1,2 signalizuje finanční tíseň podniku.

7.5.2 Index IN95

koeficient		2008	2009	2010
0,22	$\frac{\text{celková aktiva}}{\text{cizí kapitál}}$	1,41	1,40	1,46
0,11	$\frac{\text{EBIT}}{\text{nákladové úroky}}$	1,86	0,72	1,86
8,33	$\frac{\text{EBIT}}{\text{celková aktiva}}$	0,04	0,02	0,00
0,52	$\frac{\text{celkové výnosy}}{\text{celkové aktiva}}$	1,66	0,78	1,37
0,10	$\frac{\text{oběžná aktiva}}{\text{krátkodobé závazky + úvěry}}$	1,04	1,19	1,05
16,80	$\frac{\text{závazky po lhůtě splatnosti}}{\text{celkové výnosy}}$	0,03	0,04	0,06
	INDEX IN95	1,80	1,20	1,08

Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Tabulka 14. Výpočet indexu IN95

Obecná interpretace indexu IN95:

Pokud

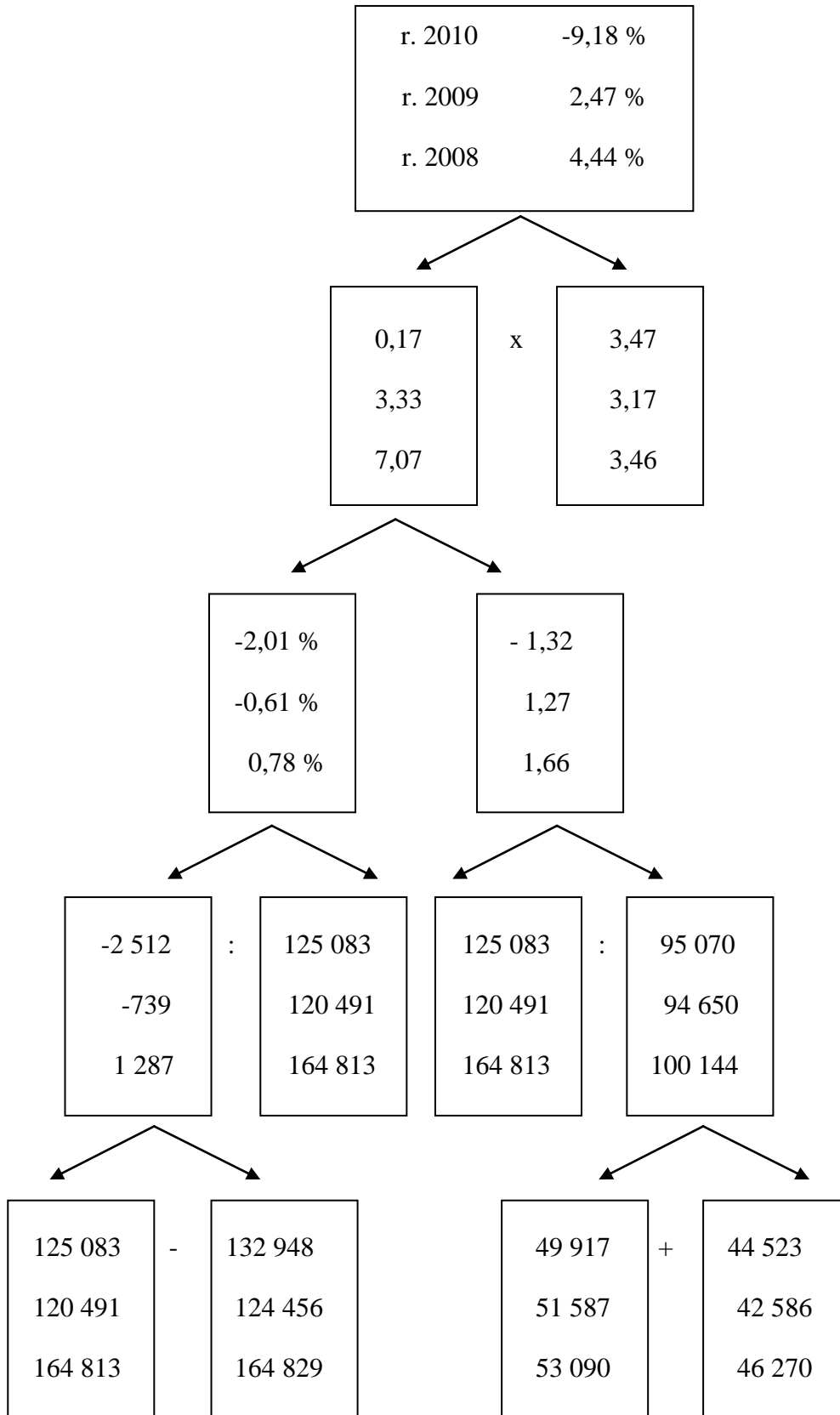
$IN > 2$ Můžeme předvídat uspokojivou finanční situaci

$1 < IN \leq 2$ „šedá zóna“ nevyhraněných výsledků

$IN \leq 1$ Podnik je ohrožen vážnými finančními problémy

Výsledky indexu IN95 jsou obdobné jako u Altmanova modelu, i zde se nachází společnost RIM-CZ v „šedé zóně“. Znamená to, že se nemusí obávat o svou existenci, ale zároveň by se měla snažit o větší zhodnocení svého kapitálu.

7.5.3 Pyramidový rozklad rentability



Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Obrázek 2. Pyramidový rozklad rentability

Položka	2008	2009	2010
Pyramidový rozklad rentability	4,44 %	2,47 %	-9,18 %

Zdroj: Vlastní zpracování na základě interních zdrojů společnosti

Tabulka 15. Pyramidový rozklad rentability

Z DuPontova rozkladu rentability, je patrné, že ukazatel ROE ve sledovaných letech postupně klesá a v roce 2010 dosahuje dokonce záporných hodnot.

Při zaměření na první linii DuPontova rozkladu, vidíme, že celkový ukazatel zde ovlivňuje především pokles tržeb. Tržby se snížily nejvíce v roce 2009, a to o více než 44mil. Kč, protože společnost omezila svou výrobní činnost. V následujícím roce se sice zase mírně zvedly, ale ne natolik aby výrazně ovlivnily celkovou rentabilitu.

V další linii je podstatnou složkou čistý zisk, ten je v roce 2009 a 2010 záporný a proto i rentabilita tržeb dosahuje záporných hodnot.

Pokud se podíváme na rozklad finanční páky (aktiva/vlastní kapitál) vidíme, že nedochází k výrazné změně, pouze v roce 2009 došlo k mírnému poklesu, což bylo dáno tím, že došlo ke snížení celkových aktiv. Celkově má ale zadlužení negativní vliv na společnost. Naopak pozitivní vliv by zadlužení mělo, pokud by společnost vykazovala zisk, který by pokryl nákladové úroky, což není případ společnosti RIM-CZ, která hospodaří v posledních dvou letech se ztrátou.

8 NÁVRHY A ŘEŠENÍ VEDOUcí KE ZLEPŠENí FINANČNí SITUACE SPOLEČNOSTI RIM-CZ, spol. s r. o.

Hlavním cílem bakalářské práce bylo navrhnout řešení pro zlepšení finanční situace společnosti RIM-CZ, spol. s r. o. na základě poznatků získaných z finanční analýzy.

Zadluženost

Společnosti RIM-CZ bych nedoporučovala další využívání cizího kapitálu. V roce 2010 byl celkový kapitál společnosti tvořen z více než 71 % cizím kapitálem. Především bankovními úvěry a výpomocemi, tedy kapitálem, který je úročný. Poměr cizího a vlastního kapitálu 70 : 30 je opravdu hraniční pro zdravé fungování společnosti. Výsledky téměř všech ukazatelů finanční analýzy jsou ovlivněny vysokým bankovním úvěrem, který společnost čerpala na výstavbu nové výrobní haly v Tlumačově a na pořízení nového vozového parku. Krátce poté co společnost rozjela projekt výstavby výrobní haly, došlo ke stagnaci celkové ekonomiky, čímž došlo k částečnému zpomalení návratnosti této investice.

Likvidita

Ukazatelé likvidity, které nám vypovídají o platební schopnosti společnosti, vykazují ve všech letech nižší hodnoty, než jsou ty doporučované. I v porovnání s konkurenčními podniky dosahuje RIM-CZ horších výsledků. Zároveň lze ale říci že konkurenční podniky mají zbytečně uloženy peníze na bankovních účtech, nebo pokladnách a nejsou schopni je dostatečně využívat.

Aktivita

Ukazatelé aktivity dosahují výrazně lepších hodnot, než je tomu u sledovaných konkurenčních společností. I přesto, že jsou výsledky v porovnání s konkurencí lepší, společnost si musí uvědomovat, že počet obrátek (aktiv a zásob) se ve sledovaných letech zmenšuje a doba obratu (aktiv a zásob) prodlužuje, což lze považovat za nepříznivý jev. V zájmu zlepšování finanční situace a růstu firmy by se společnost měla snažit, aby nedocházelo k prodlužování doby obratu a snižování obrátek, jak u aktiv tak zásob společnosti. Velmi negativně lze hodnotit dobu splatnosti pohledávek, která ve všech letech výrazně převyšuje dobu úhrady krátkodobých závazků. V roce 2010 dosahuje doba splatnosti pohledávek 79 dnů. Dochází k tomu, že společnosti po určitou dobu relativně chybí finanční prostředky k zaplacení svých závazků. Ve vztazích s odběrateli bych

společnosti doporučovala stanovení přísnějších podmínek při řízení pohledávek. V současné době přibývá stále více případů kdy odběratelé společnosti RIM-CZ, spol. s r. o. platí své závazky až několik dnů po době splatnosti. Mělo by se jednat o zákaznické vztahy, kde má společnost RIM-CZ vyjednávací postavení, ne o klíčové a hlavní odběratele. Společnost sice řeší pohledávky po době splatnosti v zastoupení právníka, ale to až v případech, kdy dojde k výraznému překročení této doby. Pro lepší přehlednost by bylo vhodné rozdělit odběratele do dvou skupin, a to na rizikové a bonitní odběratele. Jako kritérium pro rozdělení bych volila objem provedených plateb a platební disciplínu. Podle bodovací metody lze jednotlivým odběratelům přiřadit váhu, podle které se pak bude určovat například doba splatnosti pohledávek, hranice odběratelských úvěrů a ostatní platební podmínky. Zároveň by společnost mohla inspirovat odběratele za platbu v kratším termínu, než je splatnost faktury. Jako bonusy za včasnou platbu bych volila například procentuální slevu z celkové fakturované částky.

Rentabilita

Rentabilita společnosti vykazuje příznivé hodnoty pouze v roce 2008 a od roku 2009 vykazuje dokonce záporné hodnoty. Hlavním důvodem snížení rentability je záporný výsledek hospodaření. Je nutné si uvědomit, že analýza byla provedena na základě účetních výkazů z let 2008-2010, tedy let, kdy společnost RIM-CZ, spol. s r. o. dosahovala nejhorších výsledků ve své historii a to díky celosvětové finanční krizi. Společnost přišla o mnoho svých zákazníků, byla nucena omezit výrobu a tím došlo k poklesu tržeb a i celkového zisku společnosti.

Celkovou finanční situaci společnosti nám vyjadřují souhrnné ukazatele. Výsledky Altmanova modelu i Indexu IN95 jsou téměř shodné. Z obou ukazatelů vyplývá, že společnost se nachází v tzv. „šedé zóně“. V praxi to znamená, že společnost RIM-CZ, spol. s r. o. nemá žádné vážné finanční problémy, ale zároveň ani nemůžeme říci, že by se jednalo o podnik finančně zdravý. Jednatelé by se měli neustále snažit maximalizovat tržní hodnotu společnost, ale zároveň dbát na zvýšenou opatrnost při volbě nových investic.

Společnosti RIM-CZ bych doporučovala provádět častěji analýzu dodavatelů. Především jde o to, aby aktualizovala své dodávky a dbala více na to, aby byl materiál opravdu odebírán za nejvýhodnější cenu. Dosáhnout toho lze vyjednáváním nových cenových podmínek se stávajícími dodavateli, popřípadě analyzovat trh a naleznout nové dodavatele. Dále by bylo vhodné, aby se společnost zamyslela nad tím, zda je nutné a nevyhnutelné

udržovat obchodní vztahy s dodavateli kteří neplní své dodávky včas. Ve výrobě pak dochází ke komplikacím a prodlužuje se doba provedení zakázky, což nedělá dobré jméno společnosti.

Společnost RIM-CZ má rozsáhlý sortiment svých výrobků. Pokud se ale podrobněji podíváme na výkazy prodeje, můžeme vidět, že ne všechny výrobky mají velký odbyt. Konkrétně se jedná o výrobky EP 585 černý rám, FO 648, chrom, SW 667 - stříbrný. Je nutné si uvědomit, že některé komponenty na tyto výrobky jsou již delší dobu na skladě a společnost v nich má zbytečně vázány finanční prostředky. Současně se také jedná a některé druhy čalounění, které jsou na skladě a již delší dobu nevykazují žádný odbyt. Konkrétně jde o čalounění 386, 657, 535. Prodaní komponentů a čalounění je téměř nemožné a proto bych doporučovala sestavení těchto méně odbytových výrobků a prodání za „výhodnější cenu“ například v internetovém obchodě.

Součástí obchodní politiky společnosti RIM-CZ je poskytnutí svých vzorových výrobků svým distributorům, což jsou například designérské společnosti. Tyto vzorky jsou účtovány za sníženou cenu, nebo bezplatně pokud se jedná o krátké zapůjčení. Dále pak se jedná o vzorky na prodejnách jak v České republice, tak i v zahraničí. Vzorky jsou v podnikovém účetnictví vedeny jako dlouhodobý hmotný majetek. V roce 2010 byla hodnota vzorků téměř 1 200tisíc. Kč. Pro společnost se jedná o velmi slabé místo podnikání, protože má ve vzorcích vázány nemalé peněžní prostředky. Společnosti bych doporučovala provádět důkladnější kontrolu, zda společnosti, kterým byly vzorky poskytnuty, opravdu vykazují odbyt a zda tyto vzorky plní svůj úkol. Zabránila by tak držení vzorků na nepotřebných místech po zbytečně dlouhou dobu. Pokud dojde ke stažení vzorku například z designérské prodejny včas, společnost má zaručeno, že vzorek neztratí na své hodnotě a je možné s ním i nadále pracovat. Vzorky, které budou v dobrém stavu lze opět prodat za sníženou cenu například na internetovém obchodě.

Dále bych doporučovala zaměřit se na inovaci látek, které společnost používá pro čalounění sedacího nábytku. Společnost si musí uvědomit, že v oboru ve kterém podniká, je nutné následovat nové trendy. Vzorník látek by se měl pravidelně rozšiřovat, čímž by se zatraktivnila nabídka výrobků společnosti. Nejméně prodávané látky, by se naopak měly ze vzorníku vyřadit.

Pro společnosti RIM-CZ by bylo vhodné, kdyby svou nabídku zaměřila i na širokou veřejnost. Pokud chce společnost udržet své postavení na trhu, měla by být flexibilní vůči všem uživatelům trhu. V rámci toho by se společnost měla snažit o rozšíření

marketingových aktivit. Díky investice do reklamy a propagace výrobků pro širokou veřejnost sice dojde ke zvýšení nákladů, ale na druhou stranu, dojde také k získání nových zákazníků, čímž se zvýší tržby z prodeje. Nedílnou součástí dnešního podnikání je prodej výrobků prostřednictvím internetového obchodu. Společnost RIM-CZ, spol. s r. o. bude v tomto roce zavádět internetový obchod pro své partnery, ale doporučovala bych se současně také zaměřit i na širokou veřejnost.

Společnost by se dále mohla snažit o zefektivnění vnitropodnikových procesů. Pokud jednatelé společnosti povedou své zaměstnance k tomu, aby opravdu plnili náplň své práce, dojde k zefektivnění celkového fungování společnosti. Jde především o to, aby veškerá nařízení a úkoly, byly opravdu plněny nejrychleji, jak jen to půjde a jednotliví pracovníci měli zájem na tom, aby společnost dosahovala lepších výsledků.

Společnosti RIM-CZ, spol. s r. o. se i v současnosti, kdy konkurence neustále roste, daří udržet své dobré postavení na tuzemském i mezinárodním trhu. Každý subjekt musí inovovat své výrobky, následovat trendy a nabízet neustále něco nového. V dnešní době je kladen velký důraz také na rychlost dodání výrobků, v čem může společnost získat výhodu oproti konkurenci. Myslím si, že společnost by se měla zaměřit na to, aby zakázky vyřídila v co nejkratší možnou dobu, i přesto že se často jedná o menší množství výrobků. Obchodní oddělení by mělo nařizovat výrobě, co, a v jakou dobu se bude vyrábět. Výroba by si neměla určovat podmínky při nedostatku zakázek a odkládat je na pozdější dobu, kdy bude více práce.

ZÁVĚR

Cílem bakalářské práce bylo posouzení finančního zdraví společnosti RIM-CZ, spol. s r. o. na základě využití finanční analýzy a navrnutí řešení pro zlepšení finanční situace.

Bakalářská práce obsahuje dvě základní části, teoretickou a praktickou. Teoretická část je založena na poznatcích, které jsem čerpala z odborné literatury a které jsou následně využity i v praktické části. Zmiňuji zde především podstatu a cíle finanční analýzy, dále pak materiály, které jsou důležité pro zpracování finanční analýzy a také uživatele, kteří ji využívají. Podstatná část je věnována metodám a ukazatelům finanční analýzy.

V praktické části jsem uplatnila metody a poznatky, z teoretické části. V úvodu jsem stručně charakterizovala společnost, předmět činnosti, organizační strukturu a její cíle. Poté jsem přistoupila k samotnému vypracování finanční analýzy, kterou jsem prováděla především na základě účetních výkazů a ostatních interních materiálů, které mi společnost RIM-CZ, spol. s r. o. poskytla. Využila jsem elementární metody, jako například analýzu absolutních, poměrových, ale také souhrnných ukazatelů.

Společnost od svého založení v roce 1991 prošla výrazným vývojem a v dnešní době dosahuje ve svém oboru velmi dobrého postavení na tuzemském i zahraničním trhu. Stejně jako mnoho dalších společností, se ale i RIM-CZ, spol. s r. o. musela potýkat od roku 2009 s následky celosvětové finanční krize. Finanční analýza byla provedena na základě účetních výkazů z let 2008–2010 a proto jsou zde tyto nepříznivé následky v podobě poklesu produkce, tržeb, ale i celkového hospodářského výsledku velmi zřetelné a ovlivňují veškeré finanční ukazatele.

Je nutné si opravdu uvědomit, že finanční analýza byla prováděna za rok 2008–2010 kdy se společnost potýkala s krizí, a tudíž dosahovala nejhorších výsledků ve své historii. Rok 2011, který není zahrnut ve finanční analýze, byl podstatně úspěšnější. Došlo ke zvýšení produkce, tržeb a společnost vykazovala zisk.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

1. DLUHOŠOVÁ, Dana, 2006. *Finanční řízení a rozhodování podniku: analýza, investování, oceňování, riziko, flexibilita*. Vyd. 1. Praha: Ekopress. ISBN 80-86119-58-0.
2. GRÜNWARD, Rolf a Jaroslava HOLEČKOVÁ, 2007. *Finanční analýza a plánování podniku*. Vyd. 1. Praha: Ekopress. ISBN 978-80-86929-26-2.
3. *Interní materiály společnosti RIM-CZ, spol. s r. o.* [2011].
4. JANÁČOVÁ, Radana, 2011. *Finanční analýza (přednáška)*. Zlín: Obchodní akademie Tomáše Bati a Vyšší odborná škola ekonomická Zlín.
5. KISLINGEROVÁ, Eva, 2010. *Manažerské finance*. Vyd. 3. Praha: C. H. Beck. ISBN 978-80-7400-194-9.
6. KISLINGEROVÁ, Eva a Jiří HNILICA, 2005. *Finanční analýza: krok za krokem*. Vyd. 1. Praha: C. H. Beck. ISBN 80-7179-321-3.
7. KNÁPKOVÁ, Adriana a Drahomíra PAVELKOVÁ, 2010. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-247-3349-4.
8. MARINIČ, Pavel, 2008. *Finanční analýza a finanční plánování ve firemní praxi*. Vyd. 1. Praha: Oeconomica. ISBN 978-80-245-1397-3.
9. SYNEK, Miloslav, Heřman KOPKÁNĚ a Markéta KUBÁLKOVÁ, 2009. *Manažerské výpočty a ekonomická analýza*. Vyd. 1. Praha: C. H. Beck. ISBN 978-80-7400-154-3.
10. *Účetní výkazy firmy v letech 2008 – 2010*.
11. VALACH, Josef a kolektiv, 1999. *Finanční řízení podniku*. Vyd. 2. Praha: Ekopress. ISBN 80-86119-21-1.
12. VRÁNOVÁ, Šárka, 2008. *Finanční analýza*. Zlín: Obchodní akademie Tomáše Bati a Vyšší odborná škola ekonomická Zlín. CZ.04.1.03/3.3.13.2/2004.

SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK

EBIT	Zisk před úroky a daněmi
EBT	Zisk před zdaněním
ROE	Rentabilita vlastního kapitálu
ROA	Rentabilita celkového kapitálu
ROCE	Rentabilita dlouhodobě investovaného kapitálu
IČO	Identifikační číslo organizace
PSC	Poštovní směrovací číslo
HPP	Hlavní pracovní poměr
s. r. o.	Společnost s ručením omezeným

SEZNAM OBRÁZKŮ

Obrázek 1. Organizační schéma společnosti RIM-CZ, spol. s r. o.	30
Obrázek 2. Pyramidový rozklad rentability	53

SEZNAM TABULEK

Tab. 1. Horizontální analýza aktiv (zkrácená), v celých tisících Kč	31
Tab. 2. Horizontální analýza pasiv (zkrácená), v celých tisících Kč	33
Tab. 3. Horizontální analýza výkazu zisků a ztráty (zkrácená), v celých tisících Kč	35
Tab. 4. Vývoj počtu zaměstnanců v letech 2007-2011	38
Tab. 5. Vertikální analýza rozvahy (zkrácená), v celých tisících Kč	38
Tab. 6. Vertikální analýza Výkazu zisků a ztráty (zkrácená), v celých tisících Kč	41
Tab. 7. Vývoj peněžních toků společnosti RIM-CZ, spol. s r.o.	42
Tab. 8. Ukazatelé rentability	44
Tab. 9. Ukazatelé aktivity	45
Tab. 10. Ukazatelé likvidity	47
Tab. 11. Ukazatelé zadluženosti	49
Tab. 12. Ukazatelé produktivity práce	50
Tab. 13. Výpočet Altmanova modelu	51
Tab. 14. Výpočet indexu IN95	52
Tab. 15. Pyramidový rozklad rentability	54

SEZNAM GRAFŮ

Graf 1. Vývoj oběžného majetku společnosti v letech 2008-2010	32
Graf 2. Vývoj výsledků hospodaření společnosti v letech 2008 - 2010	36
Graf 3. Vývoj tržeb společnosti v letech 2008 - 2010	37
Graf 4. Vývoj struktury pasiv společnost RIM-CZ	39
Graf 5. Vývoj struktury pasiv u konkurence	40
Graf 6. Vývoj peněžních toků v letech 2008 - 2010	43
Graf 7. Vývoj ukazatelů aktivity	47
Graf 8. Vývoj běžné likvidity	48

SEZNAM PŘÍLOH

- P I Horizontální analýza Rozvahy - Aktiva
- P II Horizontální analýza Rozvahy - Pasiva
- P III Horizontální analýza Výkazu zisku a ztráty
- P IV Vertikální analýza Rozvahy
- P V Vertikální analýza Výkazu zisku a ztráty
- P VI Rozvaha, Výkaz zisku a ztráty a Přehled o peněžních tocích společnost RIM-CZ, spol. s r. o. za roky 2008-2010
- P VII Seznam podniků porovnávaných se společností RIM, spol. s r. o.

PŘÍLOHA P I: HORIZONTÁLNÍ ANALÝZA ROZVAHY - AKTIVA

	Položka aktiv	2008/2009		2009/2010	
		Δ	%	Δ	%
	AKTIVA CELKEM	-5 494	-5,49	420	0,44
A.	Pohledávky za upsaný kapitál	0	0,00	0	0,00
B.	Dlouhodobý majetek	-1 503	-2,83	-1 670	-3,23
B. I. 1.	Dlouhodobý nehmotný majetek	-60	-51,72	47	83,93
3.	Software	-31	-57,40	3	13,04
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	-29	-46,77	-31	-93,93
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	-113	-0,22	-1 717	-3,33
B. II. 1.	Pozemky	84	2,38	0	0,00
2.	Stavby	35 782	384,59	-1 811	-4,02
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	-1 298	-32,02	166	6,03
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-34 681	-99,80	0	0,00
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	-1 330	-100,00	0	0,00
C.	Oběžná aktiva	-3 684	-7,96	1 937	4,55
C. I.	Zásoby	-3 669	-20,31	1 297	9,01
C. I. 1.	Materiál	-2 020	-14,61	415	3,52
2.	Nedokončená výroba a polotovary	-459	-25,11	312	22,80
3.	Výrobky	-1 229	-51,76	281	24,54
5.	Zboží	18	48,64	171	310,90
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	118	561,91	0	0,00
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	132	1 650,00	66	47,14
C. III.	Krátkodobé pohledávky	-828	-3,20	2 525	10,08
C. III.	Pohledávky z obchodních vztahů	1 824	11,33	3 209	17,90
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	-688	-11,93	-1 232	-24,28
4.	Pohledávky za společníky	-425	-47,38	90	19,06
6.	Stát - daňové pohledávky	-1 585	-86,89	-155	-64,85
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	47	8,78	252	43,22
8.	Dohadné účty aktivní	-42	-5,97	381	56,27
9.	Jiné pohledávky	46	135,29	-20	-25,00
C. IV.	Finanční majetek	681	29,25	-1 951	-64,83
C. IV. 1	Peníze	46	54,76	446	343,07
2.	Účty v bankách	635	28,29	-2 397	-83,25
D. I.	Čas rozlišení	-307	-39,16	153	24,28
D. I. 1.	Náklady příštích období	-224	-33,28	-39	-8,68
2.	Komplexní náklady příštích období	-83	-74,77	192	685,71

PŘÍLOHA P II: HORIZONTÁLNÍ ANALÝZA ROZVAHY - PASIVA

	Položka pasiv	2008/2009		2009/2010	
		Δ	%	Δ	%
	PASIVA CELKEM	-5 494	-5,49	420	0,44
A.	Vlastní kapitál	931	3,22	-2 512	-8,40
A. I.	Základní kapitál	3 000	2 500,00	11 880	380,76
A. II.	Kapitálové fondy	-1 330	-138,00	0	0,00
3.	Oceňovací rozdíly z přeceňování majetku	596	162,39	0	0,00
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy	1 287	4,84	-12 619	-45,26
A. III. 1	Zákonný rezervní f fond	0	0,00	0	0,00
	Statutární a ostatní fondy	1 287	4,86	-12 619	-45,50
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	0	0,00	0	0,00
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	-2 026	-157,42	-1 773	-239,92
B.	Cizí zdroje	-6 486	-9,11	2 981	4,61
B. I.	Rezervy	0	0,00	0	0,00
B. II.	Dlouhodobé závazky	0	0,00	0	0,00
B. III.	Krátkodobé závazky	-1 890	-8,48	2 041	10,00
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	-3 785	-24,64	3 020	26,09
2.	Závazky ke společníkům	48	1,06	-393	-8,61
3.	Závazky k zaměstnancům	-337	-25,38	116	11,71
6.	Závazky ze soc. a zdrav. pojištění	61	9,60	-23	4,34
7.	Stát - daňové závazky a dotace	0	0,00	-809	-71,21
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	15	23,80	29	37,17
10.	Jiné závazky	-50	-60,24	27	81,81
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	-4 596	-9,40	940	2,12
B.IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	663	2,49	-1 953	-7,16
2.	Bankovní úvěry krátkodobé	-5 259	-23,59	2 893	16,98
C. I. 1.	Časové rozlišení	0	0,00	-49	-80,33

PŘÍLOHA P III: HORIZONTÁLNÍ ANALÝZA VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

	Položka výkazu zisku a ztrát	2008/2009		2009/2010	
		Δ	%	Δ	%
I.	Tržby za prodej zboží	-967	-27,61	-255	-10,06
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	-767	-27,75	-298	-14,92
+	Obchodní marže	-200	-27,10	43	7,99
II.	Výkony	-40 979	-25,87	6 829	5,87
II.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	-43 355	-26,87	4 847	4,11
	Změna stavu zásob vlastní činnosti	2 198	130,21	2 281	384,66
	Aktivace	178	17,48	-236	-19,73
B.	Výkonová spotřeba	-33 495	-26,48	7 867	8,46
B. 1.	Spotřeba materiálu a anergie	-23 981	-25,71	7 502	10,82
B. 2.	Služby	-9 514	-28,65	365	1,54
+	Přidaná hodnota	-7 684	-23,49	-932	-3,72
C.	Osobní náklady	-8 231	-30,40	893	4,74
C. 1.	Mzdové náklady	-5 815	-30,72	454	3,49
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení	-1998	-32,48	370	8,91
C. 4.	Sociální náklady	-418	-20,95	64	4,05
D.	Daně a poplatky	3	2,56	168	140,00
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	-950	-16,45	560	11,61
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	-387	17,53	-288	15,82
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	-186	-19,89	-92	-12,28
III.	Tržby z prodeje materiálu	-201	-15,80	-197	-18,39
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	282	38,06	-194	18,96
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	2 332	93,58	-382	-238,75
IV.	Ostatní provozní výnosy	344	33,27	411	29,83
H.	Ostatní provozní náklady	737	27,29	161	21,07
*	Provozní výsledek hospodaření	-1 900	-40,39	-2 015	-71,86
X.	Výnosové úroky	-8	-88,89	0	0,00
N.	Nákladové úroky	552	26,14	5	0,19
XI.	Ostatní finanční výnosy	-425	-50,42	11	2,63
O.	Ostatní finanční náklady	-288	-16,89	-240	-16,94
*	Finanční výsledek hospodaření	-697	-23,51	246	6,72
Q.	Daň z příjmu za běžnou činnost	-527	-103,54	-48	-266,66
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	-2 070	-168,29	-1 721	204,88

XIII.	Mimořádné výnosy	23	29,49	-52	-51,49
*	Mimořádný výsledek hospodaření	44	77,19	-52	-51,49
***	Výsledek hospodaření za účetní období	-2 026	-157,42	-1 773	239,92
	Výsledek hospodaření před zdaněním	-2 574	-141,66	-1 821	240,55

PŘÍLOHA P IV: VERTIKÁLNÍ ANALÝZA ROZVAHY

	Položka rozvahy	2008	2009	2010
		%	%	%
	AKTIVA CELKEM	100,00	100,00	100,00
A.	Pohledávky za upsaný vlastní kapitál	0,00	0,00	0,00
B.	Dlouhodobý majetek	53,01	54,51	52,51
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	0,22	0,11	0,21
1.	Zřizovací výdaje	0,00	0,00	0,00
2.	Nehmotné výsledky vývoje a výzkumu	0,00	0,00	0,00
3.	Software	46,55	41,07	25,24
4.	Ocenitelná práva	0,00	0,00	0,00
5.	Goodwill	0,00	0,00	0,00
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	53,45	58,93	1,94
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0,00	0,00	72,81
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý majetek	0,00	0,00	0,00
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	97,27	99,89	99,79
1.	Pozemky	6,84	7,02	7,26
2.	Stavby	18,02	87,49	86,87
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	7,84	5,35	5,87
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	0,00	0,00	0,00
5.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	0,00	0,00	0,00
6.	Základní stádo a tažná zvířata	0,00	0,00	0,00
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	67,29	0,14	0,00
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	0,00	0,00	0,00
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	0,00	0,00	0,00
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	2,51	0,00	0,00
1.	Podíly - ovládaná osoby	100,00	0,00	0,00
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	0,00	0,00	0,00
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	0,00	0,00	0,00
4.	Půjčky a úvěry	0,00	0,00	0,00
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	0,00	0,00	0,00
6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	0,00	0,00	0,00
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	0,00	0,00	0,00
C.	Oběžná aktiva	46,20	44,99	46,83
C. I.	Zásoby	39,04	33,80	35,24
1.	Materiál	76,53	82,01	77,88
2.	Nedokončená výroba	10,12	10,71	10,71
3.	Výrobky	13,15	7,96	9,09

4.	Zvířata	0,00	0,00	0,00
5.	Zboží	0,21	0,38	1,44
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	0,00	0,15	0,89
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	0,02	0,33	0,46
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	0,00	0,00	0,00
2.	Pohledávky - ovládaná osoba	0,00	81,42	81,42
3.	Pohledávky podstatný vliv	0,00	0,00	0,00
4.	Pohledávky za společníky	0,00	0,00	0,00
5.	Dohadné účty aktivní	0,00	0,00	0,00
6.	Dlouhodobé poskytnuté zásoby	0,00	0,00	0,00
7.	Jiné pohledávky	0,00	0,00	0,00
8.	Odložená daňová pohledávka	100,00	18,58	18,58
C. III.	Krátkodobé pohledávky	55,92	58,81	61,92
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	62,21	71,56	76,74
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	22,28	20,26	13,93
3.	Pohledávky	0,00	0,00	0,00
4.	Pohledávky za společníky	3,47	1,88	2,04
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	0,00	0,00	0,00
6.	Stát - daňové pohledávky	7,05	0,95	0,30
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	2,07	2,32	3,03
8.	Dohadné účty aktivní	2,78	2,70	3,84
9.	Jiné pohledávky	0,13	0,32	0,22
C. IV.	Finanční majetek	5,03	7,07	2,38
C.IV. 1	Peníze	3,61	4,32	54,44
2.	Účty v bankách	96,39	95,68	45,56
3.	Krátkodobé cenné papíry	0,00	0,00	0,00
4.	Požizovací krátkodobý finanční majetek	0,00	0,00	0,00
D. I.	Časové rozlišení	0,79	0,50	0,66
	PASIVA CELKEM	100,00	100,00	100,00
A.	Vlastní kapitál	28,92	31,58	28,80
A. I.	Základní kapitál	0,41	10,43	54,79
1.	Základní kapitál	100,00	100,00	100,00
2.	Vlastní akcie	0,00	0,00	0,00
3.	Změny základního kapitálu	0,00	0,00	0,00
A. II.	Kapitálové fondy	3,32	1,23	1,23
1.	Emisní ážio	0,00	0,00	0,00
2.	Ostatní kapitálové fondy	0,00	0,00	0,00
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku	100,00	100,00	100,00
4.	Rozdíly z přeměn společností	0,00	0,00	0,00
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy	91,81	93,26	55,72
1.	Zákonný rezervní fond	0,54	0,52	0,95

2.	Statutární a ostatní fondy	99,45	99,48	99,05
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	0,00	0,00	0,00
1.	Nerozdělený zisk minulých let	0,00	0,00	0,00
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	0,00	0,00	0,00
B.	Cizí zdroje	71,08	68,36	71,19
B. I.	Rezervy	0,00	0,00	0,00
B. II.	Dlouhodobé závazky	0,00	0,00	0,00
B. III.	Krátkodobé závazky	31,32	31,54	33,17
1.	Závazky z obchodních vztahů	68,89	56,72	65,02
2.	Závazky ovládaná osoba	0,00	0,00	0,00
3.	Závazky - podstatný vliv	0,00	0,00	0,00
4.	Závazky ke společníkům	20,27	22,38	10,59
5.	Závazky k zaměstnancům	10,00	4,87	4,86
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení	2,22	2,36	2,36
7.	Stát - daňové závazky	5,23	5,12	0,69
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	0,00	0,00	0,00
9.	Vydané dluhopisy	0,00	0,00	0,00
10.	Dohadné účty pasivní	0,00	0,00	0,00
11.	Jiné závazky	7,60	8,51	26,24
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	68,67	68,46	66,83
1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	55,95	61,55	54,41
2.	Bankovní úvěry krátkodobé	44,05	38,45	45,59
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	0,00	0,00	0,00
C. I.	Časové rozlišení	0,00	0,06	0,01
C. I. 1.	Výdaje příštích období	100,00	100,00	100,00

PŘÍLOHA P V: VERTIKÁLNÍ ANALÝZA VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

	Položka výkazu zisků a ztráty	2008	2009	2010
		%	%	%
	NÁKLADY CELKEM	100,00	100,00	100,00
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	1,67	1,60	1,28
B.	Výkonová spotřeba	76,73	74,71	75,85
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	73,74	74,51	76,14
B. 2.	Služby	26,25	25,49	23,85
C.	Osobní náklady	16,43	15,14	14,85
C. 1.	Mzdové náklady	69,91	69,60	68,77
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	22,71	22,03	22,91
C. 4.	Sociální náklady	7,37	8,37	8,31
D.	Daně a poplatky	0,07	0,10	0,22
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	3,50	3,88	4,05
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	0,45	0,82	0,62
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	20,11	24,31	20,50
F. 2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	79,89	75,66	79,50
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštího období	-1,50	-0,10	-0,41
H.	Ostatní provozní náklady	0,02	0,61	0,70
I.	Převod provozních nákladů	0,00	0,00	0,00
J.	Prodané cenné papíry	0,00	0,00	0,00
K.	Náklady z finančního majetku	0,00	0,00	0,00
L.	Náklady z přecenění cenných papírů	0,00	0,00	0,00
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční	0,00	0,00	0,00
N.	Nákladové úroky	1,28	2,10	2,01
O.	Ostatní finanční náklady	1,03	1,14	0,89
P.	Převod finančních nákladů	0,00	0,00	0,00
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	0,32	0,00	-0,06
R.	Mimořádné náklady	0,00	0,00	0,00
S.	Daň z příjmu z mimořádné činnosti	0,00	0,00	0,00
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníků	0,00	0,00	0,00
	VÝNOSY CELKEM	100,00	100,00	100,00
I.	Tržby za prodej zboží	2,11	2,05	1,75
II.	Výkony	95,38	94,95	95,34
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	101,81	100,42	98,75
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	-2,46	1,44	0,48

3.	Aktivace	0,64	1,02	0,77
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	1,33	1,47	1,18
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	42,36	41,15	42,95
III. 2.	Tržby z prodeje dlouhodobého materiálu	57,63	58,85	57,05
IV.	Ostatní provozní výnosy	0,62	1,11	1,37
V.	Převod provozních výnosů	0,00	0,00	0,00
V. I.	Tržby z prodeje cenných papírů	0,00	0,00	0,00
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0,00	0,00	0,00
IX.	Výnosy z přeceněných cenných papírů	0,00	0,00	0,00
X.	Výnosové úroky	0,00	0,00	0,00
XI.	Ostatní finanční výnosy	0,51	0,34	0,32
XII.	Převod finančních výnosů	0,00	0,00	0,00
XIII.	Mimořádné výnosy	0,05	0,08	0,04

**PŘÍLOHA P VI: ROZVAHA, VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A PŘEHLED
O PENĚŽNÍCH TOCÍCH SPOLEČNOST RIM-CZ, spol. s r. o. ZA
ROKY 2008-2010**

ROZVAHA (BALANCE)

ke dni **31.3.2011**
(v celých tisících Kč)

IČ
44 11 73 53

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

RIM-CZ, spol. s r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky
Dr. E. Beneše 1015
765 02 Otrokovice

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 62)	001	125 020	-29 950	95 070	94 650
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	79 261	-29 344	49 917	51 587
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	1 710	-1 607	103	56
B. I. 1	Zřizovací výdaje	005				
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3	Software	007	1 546	-1 520	26	23
4	Ocenitelná práva	008				
5	Goodwill	009				
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	89	-87	2	33
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	75		75	
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	77 551	-27 737	49 814	51 531
B. II. 1	Pozemky	014	3 617		3 617	3 617
2	Stavby	015	50 779	-7 504	43 275	45 086
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	23 155	-20 233	2 922	2 756
4	Pěstitelské celky trvalých porostů	017				
5	Základní stádo a tažná zvířata	018				
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				72
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023				
B. III. 1	Podíly - ovládaná osoba	024				
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
4	Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027				
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

označ a	AKTIVA b	řad ni 31.3.	Běžné účetní období			Min.úč. období Netto 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 47 + 57)	031	45 129	-606	44 523	42 586
C. I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	15 690		15 690	14 393
C. I. 1	Materiál	033	12 218		12 218	11 803
2	Nedokončená výroba a polotovary	034	1 681		1 681	1 369
3	Výrobky	035	1 426		1 426	1 145
4	Zvířata	036				
5	Zboží	037	226		226	55
6	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	139		139	21
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 46)	039	206		206	140
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041	114		114	114
3	Pohledávky - podstatný vliv	042				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
5	Dohadné účty aktivní	044				
6	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	045				
7	Jiné pohledávky	046				
8	Odložená daňová pohledávka	047	92		92	26
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 48 až 56)	048	28 175	-606	27 569	25 044
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	049	21 736	-606	21 130	17 921
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050	3 841		3 841	5 073
3	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052	562		562	472
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6	Stát - daňové pohledávky	054	84		84	239
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	834		834	582
8	Dohadné účty aktivní	056	1 058		1 058	677
9	Jiné pohledávky	057	60		60	80
C. IV.	Finanční majetek (ř. 58 až 61)	058	1 058		1 058	3 009
C. IV. 1	Peníze	059	576		576	130
2	Účty v bankách	060	482		482	2 879
3	Krátkodobý cenné papíry a podíly	061				
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	Časové rozlišení (ř. 63 až 65)	063	630		630	477
D. I. 1	Náklady příštích období	064	410		410	449
2	Komplexní náklady příštích období	065	220		220	28
3	Příjmy příštích období	066				

označ a	PASIVA b	řád ni 31.3.	Běžné úč. období 5	Min.úč. období 6
	PASIVA CELKEM (ř. 67 + 84 + 117)	067	95 070	94 650
A.	Vlastní kapitál (ř. 68 + 72 + 77 + 80 + 83)	068	27 377	29 889
A. I.	Základní kapitál (ř. 69 až 71)	069	15 000	3 120
	1 Základní kapitál	070	15 000	3 120
	2 Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
	3 Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 73 až 76)	073	-367	-367
A. II. 1	Emisní ážio	074		
	2 Ostatní kapitálové fondy	075		
	3 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	-367	-367
	4 Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
	5 Rozdíly z přeměn společností	078		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 78 + 79)	079	15 256	27 875
A. III. 1	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	080	145	145
	2 Statutární a ostatní fondy	081	15 111	27 730
A. IV.	Výsledek hospodáření minulých let (ř. 81 + 82)	082		
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	083		
	2 Neuhrazená ztráta minulých let	084		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) <i>/ř.01 - (+ 68 + 72 + 77 + 80 + 84 + 117)/</i>	085	-2 512	-739
B.	Cizí zdroje (ř. 85 + 90 + 101 + 113)	086	67 681	64 700
B. I.	Rezervy (ř. 86 až 89)	087		
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088		
	2 Rezerva na důchody a podobné závazky	089		
	3 Rezerva na daň z příjmů	090		
	4 Ostatní rezervy	091		
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 91 až 100)	092		
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů	093		
	2 Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	094		
	3 Závazky - podstatný vliv	095		
	4 Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	096		
	5 Dlouhodobé přijaté zálohy	097		
	6 Vydané dluhopisy	098		
	7 Dlouhodobé směnky k úhradě	099		
	8 Dohadné účty pasivní	100		
	9 Jiné závazky	101		
	10 Odložený daňový závazek	102		

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné úč. období 5	Min.úč. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 102 až 112)	103	22 447	20 406
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	104	14 595	11 575
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	105		
3	Závazky - podstatný vliv	106		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107	4 174	4 567
5	Závazky k zaměstnancům	108	1 107	991
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	500	523
7	Stát - daňové závazky a dotace	110	327	1 136
8	Kratkodobé přijaté zálohy	111	107	78
9	Vydané dluhopisy	112		
10	Dohadné účty pasivní	113	1 577	1 503
11	Jiné závazky	114	60	33
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 114 až 116)	115	45 234	44 294
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	116	25 311	27 264
2	Bankovní úvěry krátkodobé	117	19 923	17 030
3	Krátkodobé finanční výpomoci	118		
C. I.	Časové rozlišení (ř. 118 + 119)	119	12	61
C. I. 1	Výdaje příštích období	120	12	61
2	Výnosy příštích období	121		

Právní forma účetní jednotky :	společnost s ručením omezeným
Předmět podnikání nebo jiné činnosti :	Výroba sedacího nábytku

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
21.09.11 15:48		
	Ing. Waldemar Válek	Rudolf Fukal

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni 31.3.2011
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

RIM-CZ, spol. s r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání
účetní jednotky

Dr. E. Beneše 1015

765 02 Otrokovice

IČ
44 11 73 53

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	2 280	2 535
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	1 699	1 997
+	Obchodní marže (ř. 01-02)	03	581	538
II.	Výkony (ř. 05+06+07)	04	124 356	117 464
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	122 803	117 956
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	593	-1 688
3	Aktivace	07	960	1 196
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09+10)	08	100 845	92 978
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	09	76 789	69 287
B. 2	Služby	10	24 056	23 691
+	Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)	11	24 092	25 024
C.	Osobní náklady	12	19 739	18 846
C. 1	Mzdové náklady	13	13 575	13 116
C. 2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	4 523	4 153
C. 4	Sociální náklady	16	1 641	1 577
D.	Daně a poplatky	17	288	120
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	5 385	4 825
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21)	19	1 532	1 820
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	658	749
2	Tržby z prodeje materiálu	21	874	1 071
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24)	22	829	1 023
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	170	249
F. 2	Prodaný materiál	24	659	774
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	-542	-160
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	1 789	1 378
H.	Ostatní provozní náklady	27	925	764
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření	30	789	2 804
	<i>/(ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)/</i>			

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)	33		
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII. 2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII. 3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	1	1
N.	Nákladové úroky	43	2 669	2 664
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	429	418
O.	Ostatní finanční náklady	45	1 177	1 417
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření $/(ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45-(-46)+(-47))$	48	-3 416	-3 662
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	-66	-18
Q. 1	-splatná	50		
Q. 2	-odložená	51	-66	-18
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	-2 561	-840
XIII.	Mimořádné výnosy	53	49	101
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55		
S. 1	-splatná	56		
S. 2	-odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 -55)	58	49	101
T.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	-2 512	-739
	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	-2 578	-757

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
21.09.11 15:48		
	Ing. Waldemar Válek	Rudolf Fukal

Zpracováno v souladu
s vyhláškou č. 500/2002 Sb.

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
(výkaz cash-flow)
ke dni **31.3.2011**
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky

RIM-CZ, spol. s r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky
Dr. E. Beneše 1015
765 02 Otrokovice

P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období		3 009
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-2 627
A. 1	Úpravy o nepeněžní operace	6 995
A. 1 1	Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	5 385
A. 1 2	Změna stavu opravných položek, rezerv	-570
A. 1 3	Zisk z prodeje stálých aktiv	-488
A. 1 4	Výnosy z dividend a podílů na zisku	
A. 1 5	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných a vyúčtované výnosové úroky	2 668
A. 1 6	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	
A. *	Čistý peněžní tok z prov.činnosti před zdaněním, změnami prac. kapitálu a mim.položkami	4 368
A. 2	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-1 593
A. 2 1	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	-2 174
A. 2 2	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	1 878
A. 2 3	Změna stavu zásob	-1 297
A. 2 4	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostř. a ekvivalentů	
A. **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	2 775
A. 3	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných	-2 669
A. 4	Přijaté úroky	1
A. 5	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	180
A. 6	Příjmy a výdaje spojené s mimořádným hospodářským výsledkem včetně daně z příjmů	49
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	336
Peněžní toky z investiční činnosti		
B. 1	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-3 885
B. 2	Příjmy z prodeje stálých aktiv	658
B. 3	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	
B. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-3 227
Peněžní toky z finančních činností		
C. 1	Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků	940
C. 2	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	
C. 2 1	Zvýšení peněžních prostředků z důvodů zvýšení základního kapitálu, emisního ážia atd.	
C. 2 2	Vyplacení podílů na vlastním kapitálům společníkům	
C. 2 3	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	
C. 2 4	Úhrada ztráty společníky	
C. 2 5	Přímé platby na vrub fondů	
C. 2 6	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené daně	
C. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	940
F.	Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků	-1 951
R.	Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období	1 058

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
21.09.11 15:48	Ing. Waldemar Válek	Rudolf Fukal

Zpracováno v souladu
s vyhláškou č. 500/2002 Sb.

ROZVAHA
(BILANCE)
ke dni 31.3.2010
(v celých tisících Kč)

IČ
44 11 73 53

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

RIM-CZ, spol. s r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky
Dr. E. Beneše 1015
765 02 Otrokovice

označ a	AKTIVA b	řad c	Běžné účetní období			Min.úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 62)	001	121 089	-26 439	94 650	100 144
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	76 850	-25 263	51 587	53 090
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	1 604	-1 548	56	116
B. I. 1	Zřizovací výdaje	005				
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3	Software	007	1 515	-1 492	23	54
4	Ocenitelná práva	008				
5	Goodwill	009				
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	89	-56	33	62
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	75 246	-23 715	51 531	51 644
B. II. 1	Pozemky	014	3 617		3 617	3 533
2	Stavby	015	50 697	-5 611	45 086	9 304
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	20 860	-18 104	2 756	4 054
4	Pěstitelské celky trvalých porostů	017				
5	Základní stádo a tažná zvířata	018				
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	72		72	34 753
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023				1 330
B. III. 1	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				1 330
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
4	Půjčky a úvěry ovládaným a řízeným osobám a účetním jednotkám pod podstatným vlivem	027				
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

označ a	AKTIVA b	řád ni 31.3.	Běžné účetní období			Min.úč. období Netto 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 47 + 57)	031	43 762	-1 176	42 586	46 270
C. I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	14 393		14 393	18 062
C. I. 1	Materiál	033	11 803		11 803	13 823
2	Nedokončená výroba a polotovary	034	1 369		1 369	1 828
3	Výrobky	035	1 145		1 145	2 374
4	Zvířata	036				
5	Zboží	037	55		55	37
6	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	21		21	
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 46)	039	140		140	8
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami	041	114		114	
3	Pohledávky za účetními jednotkami pod podstatným vlivem	042				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
5	Dohadné účty aktivní	044				
6	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	045				
7	Jiné pohledávky	046				
8	Odložená daňová pohledávka	047	26		26	8
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 48 až 56)	048	26 220	-1 176	25 044	25 872
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	049	19 097	-1 176	17 921	16 097
2	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050	5 073		5 073	5 765
3	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052	472		472	897
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6	Stát - daňové pohledávky	054	239		239	1 824
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	582		582	535
8	Dohadné účty aktivní	056	677		677	720
9	Jiné pohledávky	057	80		80	34
C. IV.	Finanční majetek (ř. 58 až 61)	058	3 009		3 009	2 328
C. IV. 1	Peníze	059	130		130	84
2	Účty v bankách	060	2 879		2 879	2 244
3	Krátkodobý cenné papíry a podíly	061				
4	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	Časové rozlišení (ř. 63 až 65)	063	477		477	784
D. I. 1	Náklady příštích období	064	449		449	673
2	Komplexní náklady příštích období	065	28		28	111
3	Příjmy příštích období	066				

označ	PASIVA	řad	Běžné úč.	Min.úč.
a	b	ni 31.3.	období	období
			5	6
	PASIVA CELKEM (ř. 67 + 84 + 117)	067	94 650	100 144
A.	Vlastní kapitál (ř. 68 + 72 + 77 + 80 + 83)	068	29 889	28 958
A. I.	Základní kapitál (ř. 69 až 71)	069	3 120	120
1	Základní kapitál	070	3 120	120
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
3	Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 73 až 76)	073	-367	963
A. II. 1	Emisní ážio	074		
2	Ostatní kapitálové fondy	075		
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	-367	963
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 78 + 79)	078	27 875	26 588
A. III. 1	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	079	145	145
3	Statutární a ostatní fondy	080	27 730	26 443
A. IV.	Výsledek hospodáření minulých let (ř. 81 + 82)	081		
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	082		
2	Neuhrazená ztráta minulých let	083		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) <i>/ř.01 - (+ 68 + 72 + 77 + 80 + 84 + 117)/</i>	084	-739	1 287
B.	Cizí zdroje (ř. 85 + 90 + 101 + 113)	085	64 700	71 186
B. I.	Rezervy (ř. 86 až 89)	086		
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087		
2	Rezerva na důchody a podobné závazky	088		
3	Rezerva na daň z příjmů	089		
4	Ostatní rezervy	090		
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 91 až 100)	091		
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů	092		
2	Závazky k ovládaným a řízeným osobám	093		
3	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem	094		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095		
5	Dlouhodobé přijaté zálohy	096		
6	Vydané dluhopisy	097		
7	Dlouhodobé směnky k úhradě	098		
8	Dohadné účty pasivní	099		
9	Jiné závazky	100		
10	Odložený daňový závazek	101		

označ a	PASIVA b	řad c	Běžné úč. období 5	Min.úč. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 102 až 112)	102	20 406	22 296
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	103	11 575	15 360
2	Závazky k ovládaným a řízeným osobám	104		
3	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem	105		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106	4 567	4 519
5	Závazky k zaměstnancům	107	991	1 328
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	523	462
7	Stát - daňové závazky a dotace	109	1 136	
8	Krátkodobé přijaté zálohy	110	78	63
9	Vydané dluhopisy	111		
10	Dohadné účty pasivní	112	1 503	481
11	Jiné závazky	113	33	83
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 114 až 116)	114	44 294	48 890
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	115	27 264	26 601
2	Bankovní úvěry krátkodobé	116	17 030	22 289
3	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C. I.	Časové rozlišení (ř. 118 + 119)	118	61	
C. I. 1	Výdaje příštích období	119	61	
2	Výnosy příštích období	120		

Právní forma účetní jednotky :	společnost s ručením omezeným
Předmět podnikání nebo jiné činnosti :	Výroba sedacího nábytku

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
13.08.10 09:59		
	Ing. Waldemar Válek	Rudolf Fukal

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ke dni **31.3.2010**
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název účetní
jednotky

RIM-CZ, spol. s r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání
účetní jednotky

Dr. E. Beneše 1015

765 02 Otrokovice

IČ
44 11 73 53

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	2 535	3 502
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	1 997	2 764
+	Obchodní marže (ř. 01-02)	03	538	738
II.	Výkony (ř. 05+06+07)	04	117 464	158 443
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	117 956	161 311
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	-1 688	-3 886
3	Aktivace	07	1 196	1 018
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09+10)	08	92 978	126 473
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	09	69 287	93 268
B. 2	Služby	10	23 691	33 205
+	Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)	11	25 024	32 708
C.	Osobní náklady	12	18 846	27 077
C. 1	Mzdové náklady	13	13 116	18 931
C. 2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	4 153	6 151
C. 4	Sociální náklady	16	1 577	1 995
D.	Daně a poplatky	17	120	117
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	4 825	5 775
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21)	19	1 820	2 207
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	749	935
2	Tržby z prodeje materiálu	21	1 071	1 272
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24)	22	1 023	741
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	249	149
F. 2	Prodaný materiál	24	774	592
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	-160	-2 492
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	1 378	1 034
H.	Ostatní provozní náklady	27	764	27
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření	30	2 804	4 704

/(ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)/

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)	33		
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobám a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII. 2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII. 3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	1	9
N.	Nákladové úroky	43	2 664	2 112
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	418	843
O.	Ostatní finanční náklady	45	1 417	1 705
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření <i>/(ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45-(-46)+(-47))/</i>	48	-3 662	-2 965
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	-18	509
Q. 1	-splatná	50		474
Q. 2	-odložená	51	-18	35
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	-840	1 230
XIII.	Mimořádné výnosy	53	101	78
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55		21
S. 1	-splatná	56		21
S. 2	-odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)	58	101	57
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	-739	1 287
	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	-757	1 817

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
13.08.10 09:59	 Ing. Waldemar Válek	 Rudolf Fukal

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
(výkaz cash-flow)
ke dni 31.3.2010
(v celých tisících Kč)

P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období		2 328
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-858
A. 1	Úpravy o nepeněžní operace	6 745
A. 1 1	Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	4 825
A. 1 2	Změna stavu opravných položek, rezerv	-243
A. 1 3	Zisk z prodeje stálých aktiv	-500
A. 1 4	Výnosy z dividend a podílů na zisku	
A. 1 5	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných a vyúčtované výnosové úroky	2 663
A. 1 6	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	
A. *	Čistý peněžní tok z prov.činnosti před zdaněním, změnami prac. kapitálu a mim.položkami	5 887
A. 2	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	3 233
A. 2 1	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	1 246
A. 2 2	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	-1 682
A. 2 3	Změna stavu zásob	3 669
A. 2 4	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostř. a ekvivalentů	
A. **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	9 120
A. 3	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných	-2 664
A. 4	Přijaté úroky	1
A. 5	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	-129
A. 6	Příjmy a výdaje spojené s mimořádným hospodářským výsledkem včetně daně z příjmů	101
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	6 429
Peněžní toky z investiční činnosti		
B. 1	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-4 901
B. 2	Příjmy z prodeje stálých aktiv	749
B. 3	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	
B. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-4 152
Peněžní toky z finančních činností		
C. 1	Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků	-4 596
C. 2	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	3 000
C. 2 1	Zvýšení peněžních prostředků z důvodů zvýšení základního kapitálu, emisního ážia atd.	3 000
C. 2 2	Vyplacení podílů na vlastním kapitálům společníkům	
C. 2 3	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	
C. 2 4	Úhrada ztráty společníky	
C. 2 5	Přímé platby na vrub fondů	
C. 2 6	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené daně	
C. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-1 596
F.	Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků	681
R. Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období		3 009

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
13.08.10 09:59	Ing. Waldemar Válek	Rudolf Fukal

Zpracováno v souladu
s vyhláškou č. 500/2002 Sb.

ROZVAHA (BILANCE)

ke dni **31.3.2009**
(v celých tisících Kč)

IČ
44 11 73 53

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

RIM-CZ, spol. s r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky
Dr. E. Beneše 1015
765 02 Otrokovice

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 62)	001	124 236	-24 092	100 144	83 517
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	75 763	-22 673	53 090	20 859
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	1 642	-1 526	116	179
B. I. 1	Zřizovací výdaje	005				
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3	Software	007	1 553	-1 499	54	163
4	Ocenitelná práva	008				
5	Goodwill	009				
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	89	-27	62	16
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	72 791	-21 147	51 644	19 377
B. II. 1	Pozemky	014	3 533		3 533	3 524
2	Stavby	015	13 825	-4 521	9 304	9 776
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	20 680	-16 626	4 054	5 715
4	Pěstíelské celky trvalých porostů	017				
5	Základní stádo a tažná zvířata	018				
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	34 753		34 753	229
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				133
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	1 330		1 330	1 303
B. III. 1	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024	1 330		1 330	1 303
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
4	Půjčky a úvěry ovládaným a řízeným osobám a účetním jednotkám pod podstatným vlivem	027				
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

označ a	AKTIVA b	řád ni 31.3.	Běžné účetní období			Min.úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 47 + 57)	031	47 689	-1 419	46 270	61 500
C. I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	18 062		18 062	24 441
C. I. 1	Materiál	033	13 823		13 823	16 185
2	Nedokončená výroba a polotovary	034	1 828		1 828	2 960
3	Výrobky	035	2 374		2 374	5 128
4	Zvířata	036				
5	Zboží	037	37		37	50
6	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				118
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 46)	039	8		8	43
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami	041				
3	Pohledávky za účetními jednotkami pod podstatným vlivem	042				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
5	Dohadné účty aktivní	044				
6	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	045				
7	Jiné pohledávky	046				
8	Odložená daňová pohledávka	047	8		8	43
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 48 až 56)	048	27 291	-1 419	25 872	32 592
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	049	17 516	-1 419	16 097	25 474
2	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050	5 765		5 765	4 366
3	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052	897		897	785
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6	Stát - daňové pohledávky	054	1 824		1 824	145
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	535		535	606
8	Dohadné účty aktivní	056	720		720	935
9	Jiné pohledávky	057	34		34	281
C. IV.	Finanční majetek (ř. 58 až 61)	058	2 328		2 328	4 424
C. IV. 1	Peníze	059	84		84	67
2	Účty v bankách	060	2 244		2 244	4 357
3	Krátkodobý cenné papíry a podíly	061				
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	Časové rozlišení (ř. 63 až 65)	063	784		784	1 158
D. I. 1	Náklady příštích období	064	673		673	1 024
2	Komplexní náklady příštích období	065	111		111	134
3	Příjmy příštích období	066				

označ	PASIVA	řád	Běžné úč.	Min.úč.
a	b	ni 31.3.	období 5	období 6
	PASIVA CELKEM (ř. 67 + 84 + 117)	067	100 144	83 517
A.	Vlastní kapitál (ř. 68 + 72 + 77 + 80 + 83)	068	28 958	27 644
A. I.	Základní kapitál (ř. 69 až 71)	069	120	120
1	Základní kapitál	070	120	120
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
3	Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 73 až 76)	073	963	936
A. II. 1	Emisní ážio	074		
2	Ostatní kapitálové fondy	075		
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	963	936
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 78 + 79)	078	26 588	18 583
A. III. 1	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	079	145	145
3	Statutární a ostatní fondy	080	26 443	18 438
A. IV.	Výsledek hospodáření minulých let (ř. 81 + 82)	081		
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	082		
2	Neuhrazená ztráta minulých let	083		
A. V.	Výsledek hospodáření běžného účetního období (+/-) <i>/ř.01 - (+ 68 + 72 + 77 + 80 + 84 + 117)/</i>	084	1 287	8 005
B.	Cizí zdroje (ř. 85 + 90 + 101 + 113)	085	71 186	55 873
B. I.	Rezervy (ř. 86 až 89)	086		2 800
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087		2 800
2	Rezerva na důchody a podobné závazky	088		
3	Rezerva na daň z příjmů	089		
4	Ostatní rezervy	090		
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 91 až 100)	091		
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů	092		
2	Závazky k ovládaným a řízeným osobám	093		
3	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem	094		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095		
5	Dlouhodobé přijaté zálohy	096		
6	Vydané dluhopisy	097		
7	Dlouhodobé směnky k úhradě	098		
8	Dohadné účty pasivní	099		
9	Jiné závazky	100		
10	Odložený daňový závazek	101		

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné úč. období 5	Min.úč. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 102 až 112)	102	22 296	31 834
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	103	15 360	23 361
2	Závazky k ovládaným a řízeným osobám	104		
3	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem	105		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106	4 519	3 293
5	Závazky k zaměstnancům	107	1 328	1 624
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	462	639
7	Stát - daňové závazky a dotace	109		1 655
8	Krátkodobé přijaté zálohy	110	63	139
9	Vydané dluhopisy	111		
10	Dohadné účty pasivní	112	481	1 043
11	Jiné závazky	113	83	80
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 114 až 116)	114	48 890	21 239
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	115	26 601	133
2	Bankovní úvěry krátkodobé	116	22 289	21 106
3	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C. I.	Časové rozlišení (ř. 118 + 119)	118		
C. I. 1	Výdaje příštích období	119		
2	Výnosy příštích období	120		

Právní forma účetní jednotky :	společnost s ručením omezeným
Předmět podnikání nebo jiné činnosti :	Výroba sedacího nábytku

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
23.09.09		
23:36		
	Ing. Waldemar Válek	Rudolf Fukal

Zpracováno v souladu
s vyhláškou č. 500/2002 Sb.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ke dni **31.3.2009**
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název účetní
jednotky

RIM-CZ, spol. s r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání
účetní jednotky

Dr. E. Beneše 1015

765 02 Otrokovice

IČ
44 11 73 53

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	3 502	3 088
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	2 764	2 601
+	Obchodní marže (ř. 01-02)	03	738	487
II.	Výkony (ř. 05+06+07)	04	158 443	201 138
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	161 311	195 140
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	-3 886	5 252
3	Aktivace	07	1 018	746
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09+10)	08	126 473	161 433
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	09	93 268	122 195
B. 2	Služby	10	33 205	39 238
+	Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)	11	32 708	40 192
C.	Osobní náklady	12	27 077	26 462
C. 1	Mzdové náklady	13	18 931	18 223
C. 2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	6 151	6 231
C. 4	Sociální náklady	16	1 995	2 008
D.	Daně a poplatky	17	117	102
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	5 775	4 908
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21)	19	2 207	2 481
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	935	694
2	Tržby z prodeje materiálu	21	1 272	1 787
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24)	22	741	1 068
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	149	87
F. 2	Prodaný materiál	24	592	981
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	-2 492	-715
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	1 034	1 697
H.	Ostatní provozní náklady	27	27	517
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření	30	4 704	12 028
	/(ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)/			

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
VI	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)	33		
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII. 2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII. 3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	9	
N.	Nákladové úroky	43	2 112	1 356
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	843	748
O.	Ostatní finanční náklady	45	1 705	1 276
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření <i>/(ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45-(-46)+(-47))/</i>	48	-2 965	-1 884
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	509	2 212
Q. 1	-splatná	50	474	2 202
Q. 2	-odložená	51	35	10
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	1 230	7 932
XIII.	Mimořádné výnosy	53	78	93
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55	21	20
S. 1	-splatná	56	21	20
S. 2	-odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)	58	57	73
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	1 287	8 005
	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	1 817	10 237

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
23.09.09 23:36	 Ing. Waldemar Válek	 Rudolf Fukal

Zpracováno v souladu
s vyhláškou č. 500/2002 Sb.

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
(výkaz cash-flow)
ke dni 31.3.2009
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky

RIM-CZ, spol. s r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky
Dr. E. Beneše 1015
765 02 Otrokovice

P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období		4 424
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	1 739
A. 1	Úpravy o nepeněžní operace	4 502
A. 1 1	Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	5 775
A. 1 2	Změna stavu opravných položek, rezerv	-2 590
A. 1 3	Zisk z prodeje stálých aktiv	-786
A. 1 4	Výnosy z dividend a podílů na zisku	
A. 1 5	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných a vyúčtované výnosové úroky	2 103
A. 1 6	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	
A. *	Čistý peněžní tok z prov. činnosti před zdaněním, změnami prac. kapitálu a mim.položkami	6 241
A. 2	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	5 370
A. 2 1	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	6 919
A. 2 2	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	-7 928
A. 2 3	Změna stavu zásob	6 379
A. 2 4	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostř. a ekvivalentů	
A. **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	11 611
A. 3	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných	-2 112
A. 4	Přijaté úroky	9
A. 5	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	-2 120
A. 6	Příjmy a výdaje spojené s mimořádným hospodářským výsledkem včetně daně z příjmů	58
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	7 446
Peněžní toky z investiční činnosti		
B. 1	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-38 128
B. 2	Příjmy z prodeje stálých aktiv	935
B. 3	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	
B. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-37 193
Peněžní toky z finančních činností		
C. 1	Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků	27 651
C. 2	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	
C. 2 1	Zvýšení peněžních prostředků z důvodů zvýšení základního kapitálu, emisního ážia atd.	
C. 2 2	Vyplacení podílů na vlastním kapitálům společníkům	
C. 2 3	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	
C. 2 4	Úhrada ztráty společníky	
C. 2 5	Přímé platby na vrub fondů	
C. 2 6	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené daně	
C. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	27 651
F.	Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků	-2 096
R. Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období		2 328

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
23.09.09		
23:36	Ing. Waldemar Válek	Rudolf Fukal

**PŘÍLOHA P VII: SEZNAM PODNIKŮ POROVNÁVANÝCH SE
SPOLEČNOSTÍ RIM, spol. s r. o.**

ALBA ČR spol. s r. o.

Sedia Prokop&Chodura s.r.o.