

Tento soubor obsahuje listy nutné pro základní finanční analýzu podniku ve třech po sobě

Základními vstupy tohoto sešitu jsou české účetní výkazy:

- rozhaha →
- výkaz zisku a ztráty →
- přehled o peněžních tocích →

Vstupní listy jsou označeny zeleně. Buňky se vzorci jsou z důvodů snižování chybovosti (Písmo v buňkách, do kterých lze zapisovat je ve stejném formátu jako tato věta - font).

Proto například v listu "Rozvaha - vstup" nelze zapisovat např. do buňky C7, jelikož obsah, do které samozřejmě již zapisovat lze.

Vyplněním položek ve vstupních listech dojde k automatickému přepočtu v listech výstupu.

Základní výstupy tohoto sešitu jsou:

- horizontální analýza rozvahy →
- vertikální analýza rozvahy →
- horizontální analýza výkazu zisku a ztráty →
- vertikální analýza výkazu zisku a ztráty →
- horizontální analýza přehledu o peněžních tocích →
- poměrová analýza →

VSTUPNÍ DATA	
<u>Uvedte ještě před vyplňováním vstupních listů tyto údaje,</u> které se automaticky promítnou do všech listů:	
<i>Vstupní údaje:</i>	
Poslední rok analýzy:	2008
Název firmy:	SemperFlex Optimit s.r.o.

jdoucích letech:

list:

Rozvaha - vstup
Výsledovka - vstup
Cash_flow - vstup

ti uzamčeny, volně zapisovat je možné pouze do vstupních buněk bez vzorců.
(Arial, normální.)

sahuje vzorec, který sčítá hodnoty uvedené v oblasti C8:C15,

upních.

Rozvaha_horizontální
Rozvaha_vertikální
VZZ_horizontální
VZZ_vertikální
CF_horizontální
Poměrová analýza



R O Z V A H A v plném rozsahu (tis. Kč)

SemperFlex Optimit s.r.o.		2008	2007	2006	2005	2004
AKTIVA CELKEM		1,388,804	1,440,369	1,499,642	1,414,690	1,538,549
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ VLASTNÍ KAPITÁL	0				
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	712,945	776,892	875,089	831,144	788,108
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	5,181	5,816	6,595	1,822	6,890
1.	Zřizovací výdaje	0				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	0				
3.	Software	2,412	3,374	841	168	6,890
4.	Ocenitelná práva	0				
5.	Goodwill	0				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	2,769	2,442	5,679	1,654	
7.	Nedokončený dlouh. nehmotný majetek	0		75		
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	0				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	707,664	770,976	868,394	829,222	781,118
1.	Pozemky	28,048	28,048	28,048	28,095	28,095
2.	Stavby	335,004	342,601	397,409	373,924	395,487
3.	Samostatné movité věci a soubory mov. věcí	312,113	354,945	388,051	268,637	329,959
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	0				
5.	Základní stádo a tažná zvířata	0				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	0				
7.	Nedokončený dlouh. hmotný majetek	31,475	42,180	54,398	129,467	27,577
8.	Poskytnuté zálohy na DHM	1,024	3,202	488	29,099	
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	0				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	100	100	100	100	100
1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	100	100	100	100	100
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem					
3.	Ostatní dlouhodobé CP a podíly					
4.	Půjčky a úvěry ovládaným a řízeným osobám a účetním jednotkám pod podstatným vlivem					
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek					
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek					
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	651,762	658,242	623,051	581,892	749,124
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	288,067	292,192	252,148	228,436	213,352
C.I.	Zásoby	114,773	140,615	130,062	111,129	87,243
1.	Materiál	26,386	30,151	331,556	22,088	25,330
2.	Nedokončená výroba a polotovary	98,545	77,104	81,757	86,474	92,896
3.	Výrobky	0				
4.	Zvířata	48,353	44,322	8,773	8,745	7,883
5.	Zboží	0				
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	3	10	10	10	10
C.II.	Dlouhodobé pohledávky					
1.	Pohledávky z obchodních vztahů					
2.	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami					
3.	Pohledávky za úč. jednotkami pod podstatným vlivem					

4.	Pohl. za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	3	10	10	10	10
5.	Dohadné účty aktivní					
6.	Jiné pohledávky					
7.	Odložená daňová pohledávka					
C.III.	Krátkodobé pohledávky	292,626	325,206	313,077	318,360	254,208
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	221,791	250,696	242,957	234,424	195,478
2.	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami					
3.	Pohledávky za úč. jednotkami pod podstatným vlivem					
4.	Pohl. za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení					
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění					
6.	Stát - daňové pohledávky	70,489	69,498	70,083	83,869	58,404
7.	Ostatní poskytnuté zálohy	89	42	30	37	59
8.	Dohadné účty aktivní	219				182
9.	Jiné pohledávky	38	4,970	7	30	85
C.IV.	Finanční majetek	71,073	40,834	57,816	34,086	281,554
1.	Peníze	0	3	4	2	4
2.	Účty v bankách	71,073	40,831	57,812	34,084	281,550
3.	Krátkodobý finanční majetek	0				
4.	Požizovaný krátkodobý majetek					
D.	OSTATNÍ AKTIVA - přechodné účty aktiv	4,097	5,235	1,502	2,654	1,317
D.I.	Časové rozlišení	4,097	5,235	1,502	2,654	1,317
1.	Náklady příštích období	4,081	5,324	1,696	2,651	1,317
2.	Komplexní náklady příštích období	0	1	6	3	
3.	Příjmy příštích období	16	1	6	3	0

SemperFlex Optimit s.r.o.		2008	2007	2006	2005	2004
PASIVA CELKEM		1,388,804	1,440,369	1,499,642	1,414,690	1,538,549
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	1,176,959	1,201,518	1,217,809	1,116,151	1,285,814
A.I.	Základní kapitál	470,318	470,318	470,318	470,318	470,318
1.	Základní kapitál	470,318	470,318	470,318	470,318	470,318
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)					
3.	Změny vlastního kapitálu					
A.II.	Kapitálové fondy	136,447	136,456	136,465	136,528	136,745
1.	Emisní ážio	0				
2.	Ostatní kapitálové fondy	136,447	136,456	136,465	136,528	136,745
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0				
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	0				
A.III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	66,178	66,694	67,230	67,835	68,338
1.	Zákonný rezervní fond	65,513	65,512	65,512	65,512	35,512
2.	Statutární a ostatní fondy	665	1,182	1,718	2,323	2,826
A.IV.	Hospodářský výsledek minulých let	348,049	261,470	351,470	204,378	364,378
1.	Nerozdělený zisk minulých let	348,049	261,470	351,470	204,378	364,378
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	0				
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	157,967	266,580	192,326	237,092	246,035
B.	CIZÍ ZDROJE	189,835	238,851	281,833	298,483	252,717
B.I.	Rezervy	60,421	82,719	76,601	81,474	94,480
1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů				65,629	3,000
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky				15,845	
3.	Rezerva na daň z příjmů	44,611	68,071	59,492	24,248	65,588
4.	Ostatní rezervy	15,810	14,648	17,109		25,892
B.II.	Dlouhodobé závazky	9,554	13,706	25,446		17,897
1.	Závazky z obchodních vztahů					
2.	Závazky k ovládanými a řízenými osobami					
3.	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem					
4.	Závazky ke společ., člen. družstva a k účastníkům sdružení					
5.	Přijaté zálohy					
6.	Vydané dluhopisy					
7.	Směnky k úhradě					
8.	Dohadné účty pasivní					
9.	Jiné závazky					
10.	Odložený daňový závazek	9,554	13,706	25,446	24,248	17,897
B.III.	Krátkodobé závazky	119,860	142,426	179,786	192,761	140,340
1.	Závazky z obchodních vztahů	83,990	119,022	155,595	172,789	122,573
2.	Závazky k ovládaným a řízeným osobám					
3.	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem					
4.	Závazky ke společ., člen. družstva a k účastníkům sdružení					
5.	Závazky k zaměstnancům	11,546	9,775	8,586	7,575	7,163
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	5,853	5,228	4,392	3,966	3,970
7.	Stát - daňové závazky a dotace	4,248	3,662	6,623	2,632	961
8.	Přijaté zálohy	217			79	8
9.	Vydané dluhopisy					
10.	Dohadné účty pasivní	3,786	4,504	4,424	5,600	5,560
11.	Jiné závazky	10,220	235	166	120	105

B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci					
1.	Bankovní úvěry dlouhodobé					
2.	Krátkodobé bankovní úvěry					
3.	Krátkodobé finanční výpomoci					
C.	OSTATNÍ PASIVA - přechodné účty pasiv	10			56	18
C.I.	Časové rozlišení	10			56	18
1.	Výdaje příštích období					
2.	Výnosy příštích období					

Kontrola: Aktiva = Pasiva?

OK

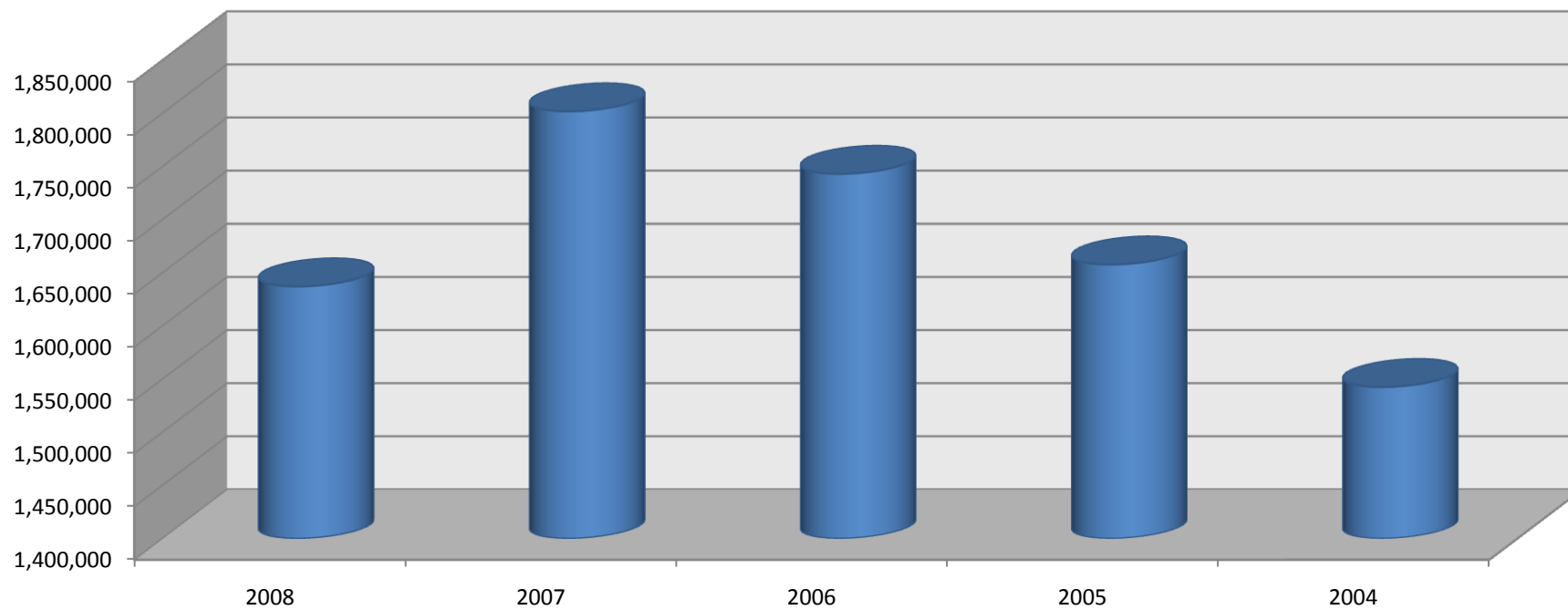
OK

OK

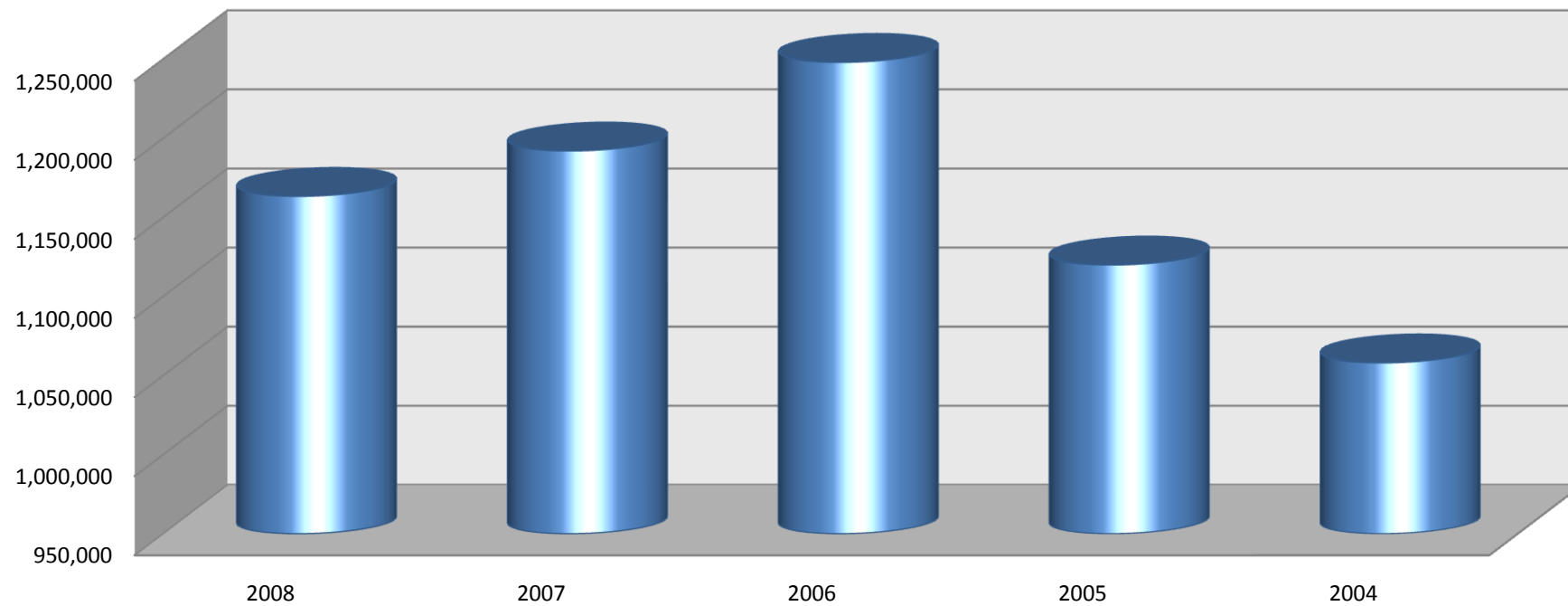
OK

OK

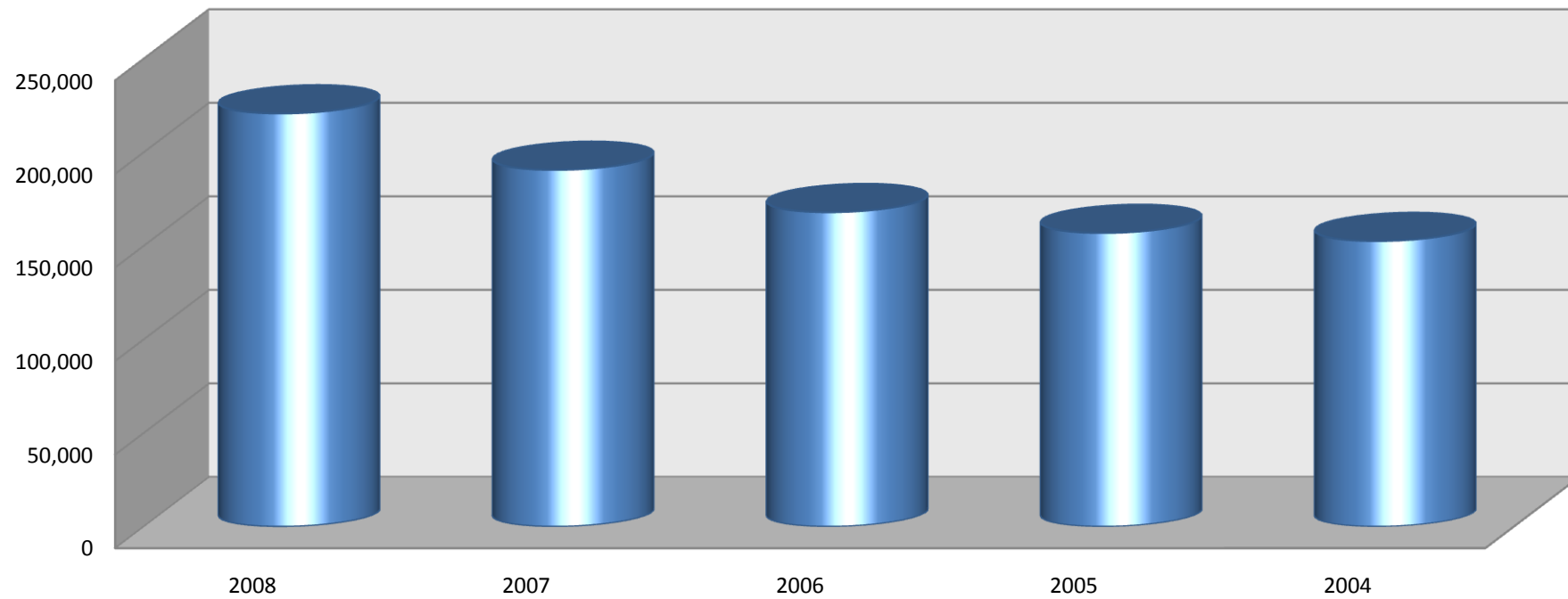
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb



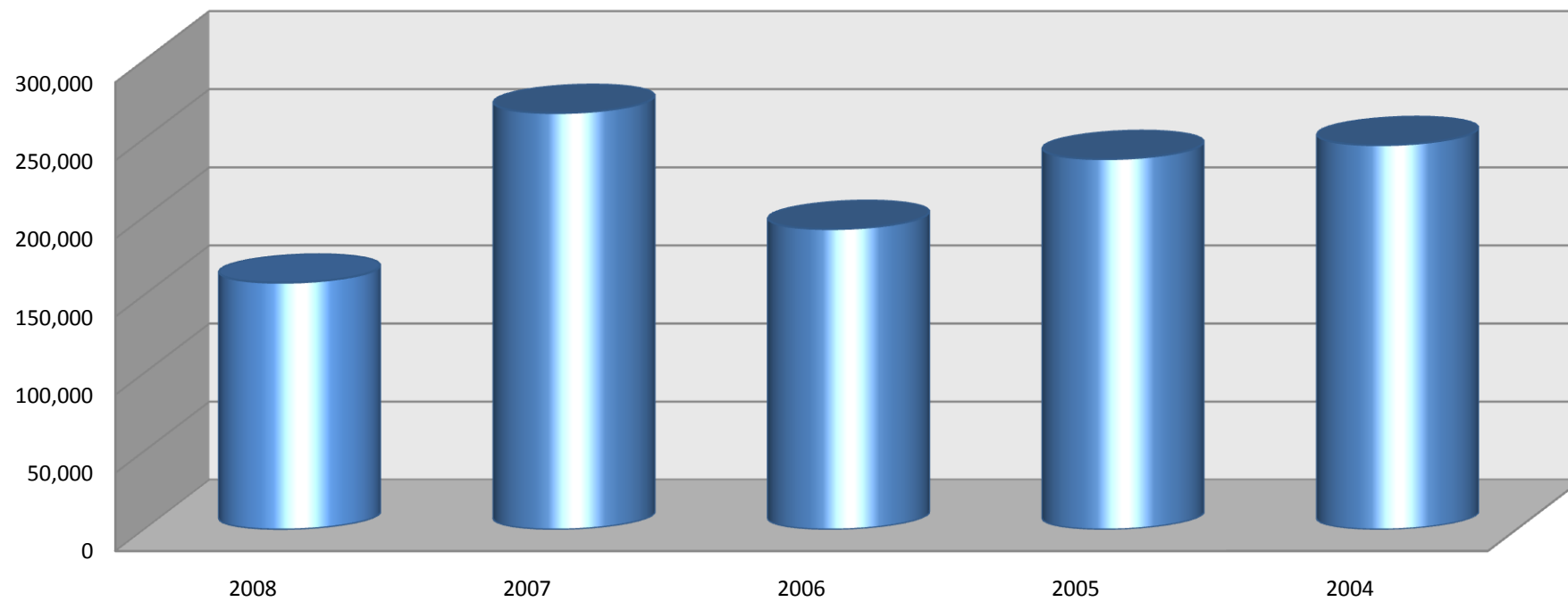
Výkonová spotřeba



Osobní náklady



Hospodářský výsledek před zdaněním



V Ý S L E D O V K A v plném rozsahu (tis. Kč)

SemperFlex Optimit s.r.o.

Položka		č.ř.	2008	2007	2006	2005	2004
I.	Tržby za prodej zboží	01	332,133	330,724	203,739	202,998	181,283
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	267,726	273,810	161,470	158,185	152,957
+	OBCHODNÍ MARŽE	03	64407	56914	42269	44813	28326
II.	Výkony	04	1,652,449	1,797,265	1,755,658	1,649,693	1,565,334
1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	1,637,243	1,801,981	1,743,164	1,657,848	1,542,562
2.	Změna stavu zásob vlastní výroby	06	15,206	-4,716	12,494	-81,555	22,772
3.	Aktivace	07	0				
B.	Výkonová spotřeba	08	1,163,682	1,192,343	1,248,371	1,120,265	1,058,409
1.	Spotřeba materiálu a energie	09	1,025,199	1,055,676	1,129,257	1,014,078	908,700
2.	Služby	10	138,483	136,667	119,114	106,187	149,709
+	PŘIDANÁ HODNOTA	11	553,174	661,836	549,556	574,241	535,251
C.	Osobní náklady	12	220,852	190,687	168,089	156,971	152,670
1.	Mzdové náklady	13	162,950	139,774	123,033	114,918	111,625
2.	Odměny členům orgánů spol. a družstva	14	0				
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	54,667	48,717	42,925	40,018	38,805
4.	Sociální náklady	16	2,235	2,196	2,131	2,035	2,240
D.	Daně a poplatky	17	746	751	700	704	740
E.	Odpisy dl. nehmot. a hmotného majetku	18	132,247	137,448	127,591	125,421	113,267
III.	Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu	19	24,035	17,696	18,367	3,437	6,615
1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	4,215	114	3,936	40	1,645
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	19,820	17,582	14,431	3,397	4,970
F.	Zůstatková cena prod. dl. majetku a materiálu	22	21,912	14,156	15,923	9,861	10,831
1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	3,932		1,490	433	239
2.	Prodaný materiál	24	17,980	14,156	14,433	9,428	10,592
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů přístích období	25	13,302	15,153	22,620	-13,645	-66,664
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	29,736	46,061	62,563	42,156	3,965
H.	Ostatní provozní náklady	27	17,288	18,531	32,991	14,014	7,867
V.	Převod provozních výnosů	28					
I.	Převod provoz. nákladů	29					
*	PROVOZNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	30	200,598	318,867	262,572	326,508	354,120
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31					
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32					
VII.	Výnosy z dl. finančního majetku	33	7,000	7,000	6,114	5,000	4,000
1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podsttným vlivem	34	7,000	7,000	5,000	5,000	4,000
2.	Výnosy z ostatních dl. CP a podílů	35					
3.	Výnosy z ostatního dl. finančního majetku	36			1,114		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37					
K.	Náklady z finančního majetku	38					

IX.	Výnosy z přecenění CP a derivátů	39		4,954				
L.	Náklady z přecenění CP derivátů	40	14,986					
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41				-369		
X.	Výnosové úroky	42	1,728	1,824	1,010	2,149	5,201	
N.	Nákladové úroky	43	0	0	0	0	0	
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	78,799	34,700	22,673	21,623	24,603	
O.	Ostatní finanční náklady	45	74,713	44,460	39,200	45,329	61,944	
XII.	Převod finančních výnosů	46						
P.	Převod finančních nákladů	47						
*	FINANČNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	48	-2,172	4,018	-9,034	-16,557	-28,140	
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	49	40,459	56,305	61,212	72,859	74,048	
1.	splatná	50	44,611	68,045	60,014	66,508	64,944	
2.	odložená	51	-4,152	-11,740	1,198	6,351	9,104	
**	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA BĚŽNOU ČINNOST	52	157,967	266,580	192,326	237,092	251,932	
XIII.	Mimořádné výnosy	53					7	
R.	Mimořádné náklady	54					5,904	
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55						
1.	splatná	56						
2.	odložená	57						
*	MIMOŘÁDNÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	58					-5,897	
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	59						
***	Výsledek hospodaření za účetní období	60	157,967	266,580	192,326	237,092	246,035	
	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	198,426	322,885	253,538	309,951	320,083	

doplňující údaje	2,008	2,007	2,006	2,005	2,004
NÁKLADY CELKEM	1,967,913	1,943,644	1,878,167	1,689,964	1,571,973
VÝNOSY CELKEM	2,125,880	2,240,224	2,070,124	1,927,056	1,791,008

ROE	2008	2007	2006	2005	2004
ČZ/VK (x)	13.42%	22.19%	15.79%	21.24%	19.13%
ČZ/T (a)	8.02%	12.50%	9.88%	12.74%	14.27%
T/A (b)	141.80%	148.07%	129.82%	131.54%	112.04%
A/VK (c)	118.00%	119.88%	123.14%	126.75%	119.66%
CHECK	13.42%	22.19%	15.79%	21.24%	19.13%

Hodnoty	2008	2007	2006	2005	2004
ČZ	157,967	266,580	192,326	237,092	246,035
VK	1,176,959	1,201,518	1,217,809	1,116,151	1,285,814
T	1,969,376	2,132,705	1,946,903	1,860,846	1,723,845
A	1,388,804	1,440,369	1,499,642	1,414,690	1,538,549

Difference	08/07	07/06	06/05	05/04
ROE x	-0.0877	0.0639	-0.0545	0.0211
ČZ/T a	-0.0795	0.0419	-0.0477	-0.0205
T/A b	-0.0060	0.0281	-0.0021	0.0297
A/VK c	-0.0021	-0.0060	-0.0046	0.0119
CHECK	-0.0877	0.0639	-0.0545	0.0211

Log	08/07	07/06	06/05	05/04
ROE x	-0.1046	0.0639	-0.0545	0.0211
ČZ/T a	-0.0774	0.0443	-0.0468	-0.0229
T/A b	-0.0044	0.0247	-0.0024	0.0324
A/VK c	-0.0229	-0.0051	-0.0053	0.0116

	2004/2005	2005/2006	2006/2007	2007/2008
ZMENA ROE	-0.0321	0.1422	-0.0560	-0.5241
vliv AKT/VK	-0.0109	0.0491	-0.0549	0.1556
vliv VYN/AKT	0.0008	-0.0153	-0.0313	0.1353
vliv CZ/VYN	-0.0220	0.1084	0.0302	-0.8150
vliv NAK/VYN	-0.0220	0.1084	0.0302	-0.8150
vliv NAKUPY/VYN	-0.0650	0.1174	-0.1925	0.5926
vliv SLUZBY/VYN	-0.1296	0.0467	0.1790	-0.6726
vliv OSOB.NAK/VYN	-0.0198	0.0327	-0.0275	-0.1247
vliv DANE A POP./VYN	0.0017	0.0041	-0.0026	-0.0064
vliv INE PROV. NAK/VYN	0.0023	0.0151	0.0507	-0.5598
vliv ODPISY,REZERVY/VYN	-0.0345	-0.1065	0.0288	-0.0929
vliv FIN.NAK/VYN	0.1924	0.0171	-0.0020	-0.0256
vliv REZ. A Oprav./VYN	-0.0004	0.0003	0.0001	-0.0001
vliv MIMOR.NAK/VYN	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
vliv Dane z prijmu a rez./VYN	0.0308	-0.0185	-0.0038	0.0747
vliv Prevod.NAK/VYN	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000

$$\underbrace{\left(\log \frac{a_1}{a_0} / \log \frac{x_1}{x_0}\right)}_{\text{...}} * \Delta X + \underbrace{\left(\log \frac{b_1}{b} / \log \frac{x_1}{x_0}\right)}_{\text{...}} * \Delta X + \underbrace{\left(\log \frac{c_1}{c_0} / \log \frac{x_1}{x_0}\right)}_{\text{...}} * \Delta X$$

Y
vliv a

—
vliv b

Y
vliv c

$$\begin{aligned} \blacktriangle X &= X_1 - X_0 = a_1 b_0 c_0 - a_0 b_0 c_0 \dots\dots a \\ &= a_1 b_1 c_0 - a_1 b_0 c_0 \dots\dots\dots b \\ &= a_1 b_1 c_1 - a_1 b_1 c_0 \dots\dots\dots c \end{aligned}$$

Horizontální analýza nákladů / výnosů

SemperFlex Optimit s.r.o.

Položka		č.ř.	2008/2007		2007/2006		2006/2005		2005/2004	
			abs. zm.	% zmena	abs. zm.	% zmena	abs. zm.	% zmena	abs. zm.	% zmena
I.	Tržby za prodej zboží	01	1,409	0%	126,985	62%	741	0%	21,715	12%
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	-6,084	-2%	112,340	70%	3,285	2%	5,228	3%
	+ OBCHODNÍ MARŽE	03	7,493	13%	14,645	35%	-2,544	-6%	16,487	58%
II.	Výkony	04	-144,816	-8%	41,607	2%	105,965	6%	84,359	5%
1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	-164,738	-9%	58,817	3%	85,316	5%	115,286	7%
2.	Změna stavu zásob vlastní výroby	06	19,922	-422%	-17,210	-138%	94,049	-115%	-104,327	-458%
3.	Aktivace	07	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!
B.	Výkonová spotřeba	08	-28,661	-2%	-56,028	-4%	128,106	11%	61,856	6%
1.	Spotřeba materiálu a energie	09	-30,477	-3%	-73,581	-7%	115,179	11%	105,378	12%
2.	Služby	10	1,816	1%	17,553	15%	12,927	12%	-43,522	-29%
	+ PŘIDANÁ HODNOTA	11	-108,662	-16%	112,280	20%	-24,685	-4%	38,990	7%
C.	Osobní náklady	12	30,165	16%	22,598	13%	11,118	7%	4,301	3%
1.	Mzdové náklady	13	23,176	17%	16,741	14%	8,115	7%	3,293	3%
2.	Odměny členům orgánů spol. a družstva	14	0	x	0	x	0	x	0	x
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	5,950	12%	5,792	13%	2,907	7%	1,213	3%
4.	Sociální náklady	16	39	2%	65	3%	96	5%	-205	-9%
D.	Daně a poplatky	17	-5	-1%	51	7%	-4	-1%	-36	-5%
E.	Odpisy dl. nehmot. a hmotného majetku	18	-5,201	-4%	9,857	8%	2,170	2%	12,154	11%
III.	Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu	19	6,339	36%	-671	-4%	14,930	434%	-3,178	-48%
1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	4,101	3597%	-3,822	-97%	3,896	9740%	-1,605	-98%
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	2,238	13%	3,151	22%	11,034	325%	-1,573	-32%
F.	Zůstatková cena prod. dl. majetku a materiálu	22	7,756	55%	-1,767	-11%	6,062	61%	-970	-9%
1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	3,932	#DIV/0!	-1,490	-100%	1,057	244%	194	81%
2.	Prodaný materiál	24	3,824	x	-277	-2%	5,005	53%	-1,164	-11%
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	-1,851	-12%	-7,467	-33%	36,265	-266%	53,019	-80%
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	-16,325	-35%	-16,502	-26%	20,407	48%	38,191	963%
H.	Ostatní provozní náklady	27	-1,243	-7%	-14,460	-44%	18,977	135%	6,147	78%
V.	Převod provozních výnosů	28	0	x	0	x	0	x	0	x
I.	Převod provoz. nákladů	29	0	x	0	x	0	x	0	x
*	PROVOZNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	30	-118,269	-37%	56,295	21%	-63,936	-20%	-27,612	-8%
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!

J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!
VII.	Výnosy z dl. finančního majetku	33	0	0%	886	14%	1,114	22%	1,000	25%
1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podsttným vlivem	34	0	0%	2,000	40%	0	0%	1,000	25%
			0	x	0	x	0	x	0	x
2.	Výnosy z ostatních dl. CP a podílů	35	0	x	0	x	0	#DIV/0!	0	x
3.	Výnosy z ostatního dl. finančního majetku	36	0	x	-1,114	x	1,114	x	0	x
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	0	x	0	x	0	x	0	#DIV/0!
K.	Náklady z finančního majetku	38	0	x	0	x	0	x	0	x
IX.	Výnosy z přecenění CP a derivátů	39	-4,954	-100%	4,954	#DIV/0!	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!
L.	Náklady z přecenění CP derivátů	40	14,986	#DIV/0!	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	0	#DIV/0!	369	-100%	-369	#DIV/0!	0	#DIV/0!
X.	Výnosové úroky	42	-96	-5%	814	81%	-1,139	-53%	-3,052	-59%
N.	Nákladové úroky	43	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	44,099	127%	12,027	53%	1,050	5%	-2,980	-12%
O.	Ostatní finanční náklady	45	30,253	68%	5,260	13%	-6,129	-14%	-16,615	-27%
XII.	Převod finančních výnosů	46	0	x	0	x	0	x	0	x
P.	Převod finančních nákladů	47	0	x	0	x	0	x	0	x
*	FINANČNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	48	-6,190	-154%	13,052	-144%	7,523	-45%	11,583	-41%
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	49	-15,846	-28%	-4,907	-8%	-11,647	-16%	-1,189	-2%
1.	splatná	50	-23,434	-34%	8,031	13%	-6,494	-10%	1,564	2%
2.	odložená	51	7,588	-65%	-12,938	-1080%	-5,153	-81%	-2,753	-30%
**	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA BĚŽNOU ČINNOST	52	-108,613	-41%	74,254	39%	-44,766	-19%	-14,840	-6%
XIII.	Mimořádné výnosy	53	0	x	0	x	0	x	-7	x
R.	Mimořádné náklady	54	0	x	0	x	0	x	-5,904	x
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55	0	x	0	x	0	x	0	x
1.	splatná	56	0	x	0	x	0	x	0	x
2.	odložená	57	0	x	0	x	0	x	0	x
*	MIMOŘÁDNÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	58	0	x	0	x	0	x	5,897	x
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	59	0	x	0	x	0	x	0	x
***	Výsledek hospodaření za účetní období	60	-108,613	-41%	74,254	39%	-44,766	-19%	-8,943	-4%
	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	-124,459	-39%	69,347	27%	-56,413	-18%	-10,132	-3%

	2008/2007		2007/2006		2006/2005		2005/2004	
	abs. zm.	% zmena	abs. zm.	% zmena	abs. zm.	% zmena	abs. zm.	% zmena
doplňující údaje								
NÁKLADY CELKEM	24,269	1%	65,477	3%	188,203	11%	117,991	8%
VÝNOSY CELKEM	-114,344	-5%	170,100	8%	143,068	7%	136,048	8%

Struktura nákladů (tis. Kč)

SemperFlex Optimit s.r.o.

Položka		č.ř.	2008	% z celk.nákl.	% z nákl. skupiny
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	726	0%	
B.	Výkonová spotřeba	08	8,713,124	80%	100%
1.	Spotřeba materiálu a energie	09	1,763,503	16%	20%
2.	Služby	10	6,949,621	64%	80%
C.	Osobní náklady	12	1,122,579	10%	100%
1.	Mzdové náklady	13	835,768	8%	74%
2.	Odměny členům orgánů spol. a družstva	14	0	0%	0%
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	257,906	2%	23%
4.	Sociální náklady	16	28,905	0%	3%
D.	Daně a poplatky	17	19,571	0%	2%
E.	Odpisy dl. nehmot. a hmotného majetku	18	55,720	1%	5%
F.	Zůstatková cena prod. dl.majetku a materiálu	22	411,930	4%	37%
1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	411,930	4%	37%
2.	Prodaný materiál	24	0	0%	0%
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	282,594	3%	25%
				0%	0%
H.	Ostatní provozní náklady	27	172,837	2%	15%
I.	Převod provoz. nákladů	29		0%	0%
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	0%	0%
K.	Náklady z finančního majetku	38		0%	0%
L.	Náklady z přecenění CP derivátů	40	-6,106	0%	-1%
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		0%	0%
N.	Nákladové úroky	43	31,379	0%	3%
O.	Ostatní finanční náklady	45	148,742	1%	13%
P.	Převod finančních nákladů	47		0%	0%
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	49	-16,814	0%	-1%
1.	splatná	50	50,681	0%	5%
2.	odložená	51	-67,495	-1%	-6%
R.	Mimořádné náklady	54		0%	0%
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55		0%	0%
1.	splatná	56		0%	0%
2.	odložená	57		0%	0%
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	59		0%	0%

doplňující údaje

2,008

NÁKLADY CELKEM

10,936,282

Položka	č.ř.	2007	% z celk.nákl.	% z nákl. skupiny
A. Náklady vynaložené na prodané zboží	02	1,506,249	9%	
B. Výkonová spotřeba	08	12,196,182	76%	100%
1. Spotřeba materiálu a energie	09	2,242,832	14%	18%
2. Služby	10	9,953,350	62%	82%
C. Osobní náklady	12	1,582,043	10%	100%
1. Mzdové náklady	13	1,169,720	7%	74%
2. Odměny členům orgánů spol. a družstva	14		0%	0%
3. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	367,555	2%	23%
4. Sociální náklady	16	44,768	0%	3%
D. Daně a poplatky	17	20,751	0%	1%
E. Odpisy dl. nehmot. a hmotného majetku	18	197,106	1%	12%
F. Zůstatková cena prod. dl.majetku a materiálu	22	6,908	0%	0%
1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	6,908	0%	0%
2. Prodaný materiál	24		0%	0%
G. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	191,063	1%	12%
			0%	0%
H. Ostatní provozní náklady	27	24,745	0%	2%
I. Převod provoz. nákladů	29		0%	0%
J. Prodané cenné papíry a podíly	32	8,200	0%	1%
K. Náklady z finančního majetku	38		0%	0%
L. Náklady z přecenění CP derivátů	40	8,080	0%	1%
M. Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	-213	0%	0%
N. Nákladové úroky	43	88,276	1%	6%
O. Ostatní finanční náklady	45	130,670	1%	8%
P. Převod finančních nákladů	47		0%	0%
Q. Daň z příjmů za běžnou činnost	49	92,992	1%	6%
1. splatná	50	122,875	1%	8%
2. odložená	51	-29,883	0%	-2%
R. Mimořádné náklady	54		0%	0%
S. Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55		0%	0%
1. splatná	56		0%	0%
2. odložená	57		0%	0%
T. Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	59		0%	0%

doplňující údaje	2,007
NÁKLADY CELKEM	16,053,265

Položka	č.ř.	2006	% z celk.nákl.	% z nákl. skupiny
A. Náklady vynaložené na prodané zboží	02	1,404,782	8%	
B. Výkonová spotřeba	08	14,370,847	77%	100%
1. Spotřeba materiálu a energie	09	2,133,488	11%	15%
2. Služby	10	12,237,359	66%	85%
C. Osobní náklady	12	1,714,470	9%	100%
1. Mzdové náklady	13	1,245,854	7%	73%
2. Odměny členům orgánů spol. a družstva	14		0%	0%
3. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	426,986	2%	25%
4. Sociální náklady	16	41,630	0%	2%
D. Daně a poplatky	17	13,219	0%	1%
E. Odpisy dl. nehmot. a hmotného majetku	18	199,243	1%	12%
F. Zůstatková cena prod. dl.majetku a materiálu	22	113,233	1%	7%
1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	113,195	1%	7%
2. Prodaný materiál	24	38	0%	0%
G. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	368,144	2%	21%
			0%	0%
H. Ostatní provozní náklady	27	132,499	1%	8%
I. Převod provoz. nákladů	29		0%	0%
J. Prodané cenné papíry a podíly	32	16,101	0%	1%
K. Náklady z finančního majetku	38		0%	0%
L. Náklady z přecenění CP derivátů	40	75,138	0%	4%
M. Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		0%	0%
N. Nákladové úroky	43	64,936	0%	4%
O. Ostatní finanční náklady	45	107,367	1%	6%
P. Převod finančních nákladů	47		0%	0%
Q. Daň z příjmů za běžnou činnost	49	91,664	0%	5%
1. splatná	50	153,442	1%	9%
2. odložená	51	-61,778	0%	-4%
R. Mimořádné náklady	54		0%	0%
S. Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55		0%	0%
1. splatná	56		0%	0%
2. odložená	57		0%	0%
T. Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	59		0%	0%

doplňující údaje	2,006
NÁKLADY CELKEM	18,671,643

Položka	č.ř.	2005	% z celk.nákl.	% z nákl. skupiny
A. Náklady vynaložené na prodané zboží	02	1,378,702	9%	
B. Výkonová spotřeba	08	12,426,505	77%	100%
1. Spotřeba materiálu a energie	09	1,965,941	12%	16%
2. Služby	10	10,460,564	65%	84%
C. Osobní náklady	12	1,546,107	10%	100%
1. Mzdové náklady	13	1,118,306	7%	72%
2. Odměny členům orgánů spol. a družstva	14		0%	0%
3. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	387,965	2%	25%
4. Sociální náklady	16	39,836	0%	3%
D. Daně a poplatky	17	23,925	0%	2%
E. Odpisy dl. nehmot. a hmotného majetku	18	132,471	1%	9%
F. Zůstatková cena prod. dl.majetku a materiálu	22	106,287	1%	7%
1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	104,607	1%	7%
2. Prodaný materiál	24	1,680	0%	0%
G. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	17,810	0%	1%
			0%	0%
H. Ostatní provozní náklady	27	147,406	1%	10%
I. Převod provoz. nákladů	29		0%	0%
J. Prodané cenné papíry a podíly	32	57,583	0%	4%
K. Náklady z finančního majetku	38		0%	0%
L. Náklady z přecenění CP derivátů	40	34,945	0%	2%
M. Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	917	0%	0%
N. Nákladové úroky	43	25,428	0%	2%
O. Ostatní finanční náklady	45	156,835	1%	10%
P. Převod finančních nákladů	47		0%	0%
Q. Daň z příjmů za běžnou činnost	49	20,255	0%	1%
1. splatná	50	-3,666	0%	0%
2. odložená	51	23,921	0%	2%
R. Mimořádné náklady	54		0%	0%
S. Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55		0%	0%
1. splatná	56		0%	0%
2. odložená	57		0%	0%

T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	59		0%	0%
-----------	--	-----------	--	-----------	-----------

doplňující údaje	2,005
NÁKLADY CELKEM	16,074,259

Položka		č.ř.	2004	% z celk.nákl.	% z nákl. skupiny
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	1,372,632	8%	
B.	Výkonová spotřeba	08	12,318,298	74%	100%
1.	Spotřeba materiálu a energie	09	1,881,779	11%	15%
2.	Služby	10	10,436,519	63%	85%
C.	Osobní náklady	12	1,540,422	9%	100%
1.	Mzdové náklady	13	1,043,507	6%	68%
2.	Odměny členům orgánů spol. a družstva	14		0%	0%
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	462,628	3%	30%
4.	Sociální náklady	16	34,287	0%	2%
D.	Daně a poplatky	17	30,857	0%	2%
E.	Odpisy dl. nehmot. a hmotného majetku	18	125,757	1%	8%
F.	Zůstatková cena prod. dl.majetku a materiálu	22	213,020	1%	14%
1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	194,738	1%	13%
2.	Prodaný materiál	24	18,282	0%	1%
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	-90,090	-1%	-6%
				0%	0%
H.	Ostatní provozní náklady	27	59,117	0%	4%
I.	Převod provoz. nákladů	29		0%	0%
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	792,717	5%	51%
K.	Náklady z finančního majetku	38		0%	0%
L.	Náklady z přecenění CP derivátů	40	51,103	0%	3%
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	-300	0%	0%
N.	Nákladové úroky	43	30,845	0%	2%
O.	Ostatní finanční náklady	45	84,939	1%	6%
P.	Převod finančních nákladů	47		0%	0%
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	49	129,089	1%	8%
1.	splatná	50	145,207	1%	9%
2.	odložená	51	-16,118	0%	-1%
R.	Mimořádné náklady	54		0%	0%
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55		0%	0%
1.	splatná	56		0%	0%

2.	odložená	57		0%	0%
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	59		0%	0%

doplňující údaje	2,004
NÁKLADY CELKEM	16,658,706

Struktura výnosů (v tis. Kč)

SemperFlex Optimit s.r.o.

Položka		č.ř.	2008	% z výnosy celkom	% z výn. skupiny
I.	Tržby za prodej zboží	01	763	0%	
II.	Výkony	04	9,710,569	92%	100%
1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	9,851,888	93%	101%
2.	Změna stavu zásob vlastní výroby	06	-141,319	-1%	-1%
3.	Aktivace	07	0	0%	0%
III.	Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu	19	466,025	4%	
1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	466,020	4%	
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	5	0%	
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	215,903	2%	
V.	Převod provozních výnosů	28		0%	
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	0%	
VII.	Výnosy z dl. finančního majetku	33	19,807	0%	
1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podsttným vlivem	34	19,807	0%	
2.	Výnosy z ostatních dl. CP a podílů	35		0%	
3.	Výnosy z ostatního dl. finančního majetku	36		0%	
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		0%	
IX.	Výnosy z přecenění CP a derivátů	39	-7,278	0%	
X.	Výnosové úroky	42	32,077	0%	
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	131,593	1%	
XII.	Převod finančních výnosů	46		0%	
XIII.	Mimořádné výnosy	53		0%	

doplňující údaje	2,008
VÝNOSY CELKEM	10,569,459

Položka		č.ř.	2007	% z výnosy celkom	% z výn. skupiny
I.	Tržby za prodej zboží	01	1,580,445	9%	
II.	Výkony	04	13,903,083	83%	100%
1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	13,840,243	83%	100%
2.	Změna stavu zásob vlastní výroby	06	53,627	0%	0%
3.	Aktivace	07	9,213	0%	0%
III.	Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu	19	14,973	0%	

1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	14,953	0%
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	20	0%
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	456,027	3%
V.	Převod provozních výnosů	28		0%
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	26,256	0%
VII.	Výnosy z dl. finančního majetku	33	631,360	4%
1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podtstným vlivem	34	631,360	4%
				0%
2.	Výnosy z ostatních dl. CP a podílů	35		0%
3.	Výnosy z ostatního dl. finančního majetku	36		0%
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		0%
IX.	Výnosy z přecenění CP a derivátů	39	7,171	0%
X.	Výnosové úroky	42	93,408	1%
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	63,158	0%
XII.	Převod finančních výnosů	46		0%
XIII.	Mimořádné výnosy	53		0%

doplňující údaje	2,007
VÝNOSY CELKEM	16,775,881

	Položka	č.ř.	2006	% z výnosy celkom	% z výn. skupiny
I.	Tržby za prodej zboží	01	1,509,423	8%	
II.	Výkony	04	16,637,283	86%	100%
1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	16,692,160	86%	100%
2.	Změna stavu zásob vlastní výroby	06	-224,185	-1%	-1%
3.	Aktivace	07	169,308	1%	1%
III.	Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu	19	169,787	1%	
1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	169,734	1%	
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	53	0%	
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	242,541	1%	
V.	Převod provozních výnosů	28		0%	
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	2,000	0%	
VII.	Výnosy z dl. finančního majetku	33	586,526	3%	
1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podtstným vlivem	34	586,526	3%	
				0%	
2.	Výnosy z ostatních dl. CP a podílů	35		0%	
3.	Výnosy z ostatního dl. finančního majetku	36		0%	

VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		0%
IX.	Výnosy z přecenění CP a derivátů	39	77,035	0%
X.	Výnosové úroky	42	76,119	0%
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	81,526	0%
XII.	Převod finančních výnosů	46		0%
XIII.	Mimořádné výnosy	53		0%

doplňující údaje	2,006
VÝNOSY CELKEM	19,382,240

Položka		č.ř.	2005	% z výnosy celkom	% z výn. skupiny
I.	Tržby za prodej zboží	01	1,448,910	9%	
II.	Výkony	04	14,003,745	86%	100%
1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	13,924,571	85%	99%
2.	Změna stavu zásob vlastní výroby	06	25,063	0%	0%
3.	Aktivace	07	54,111	0%	0%
III.	Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu	19	146,685	1%	100%
1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	141,934	1%	97%
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	4,751	0%	3%
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	225,943	1%	
V.	Převod provozních výnosů	28		0%	
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	57,583	0%	
VII.	Výnosy z dl. finančního majetku	33	281,327	2%	
1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podsttným vlivem	34	281,248	2%	
2.	Výnosy z ostatních dl. CP a podílů	35	79	0%	
3.	Výnosy z ostatního dl. finančního majetku	36		0%	
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		0%	
IX.	Výnosy z přecenění CP a derivátů	39	33,306	0%	
X.	Výnosové úroky	42	43,496	0%	
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	99,203	1%	
XII.	Převod finančních výnosů	46		0%	
XIII.	Mimořádné výnosy	53		0%	

doplňující údaje	2,005
VÝNOSY CELKEM	16,340,198

Položka		č.ř.	2004	% z výnosy celkom	% z výn. skupiny
I.	Tržby za prodej zboží	01	1,445,014	8%	
II.	Výkony	04	14,118,376	83%	100%
1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	14,192,332	83%	101%
2.	Změna stavu zásob vlastní výroby	06	-88,541	-1%	-1%
3.	Aktivace	07	14,585	0%	0%
III.	Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu	19	216,463	1%	100%
1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	190,483	1%	88%
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	25,980	0%	12%
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	158,922	1%	
V.	Převod provozních výnosů	28		0%	
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	753,516	4%	
VII.	Výnosy z dl. finančního majetku	33	136,382	1%	
1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podsttným vlivem	34	136,382	1%	
2.	Výnosy z ostatních dl. CP a podílů	35		0%	
3.	Výnosy z ostatního dl. finančního majetku	36		0%	
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	20,383	0%	
IX.	Výnosy z přecenění CP a derivátů	39	51,186	0%	
X.	Výnosové úroky	42	63,592	0%	
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	47,403	0%	
XII.	Převod finančních výnosů	46		0%	
XIII.	Mimořádné výnosy	53		0%	

doplňující údaje	2,004
VÝNOSY CELKEM	17,011,237

Pyramidový rozklad 2008

Rentabilita vlastního kapitálu				
VH/VK				
0.1342				
VH/Výn	*	ÚVK/VK	*	Výn/ÚVK
0.0743	*	1.1800	*	1.5307

1	-	Nákl/Výn	=	0.0743		1.5307	=	Pd	/	UVK/(Výn/Pd)
1	-	0.9257	=	0.0743		1.5307	=	365	/	238.4488

x / výnosy	
spotřebované nákupy	0.6082
služby	0.0651
osobní náklady	0.1039
daně a poplatky	0.0004
jiné provozní náklady	0.0184
odp., rezervy, k.n.o. a opr.pol.pr.nákl.	0.0685
finanční náklady	0.0422
rezervy a opr. Položky fin. náklady	0.0000
mimořádné náklady	0.0000
daně z příjmu	0.0190
převodové náklady	0.0000
Σ x / výnosy	0.9257
náklady / výnosy	0.9257
check	OK

0.8895
121.5014
0.0172
19.7058
50.2420
12.2028
0.7034
205.2621
238.4488
CHYBA

y / výnosy / počet dní (doba obratu y)
dlouhodobý nehm. majetek
dlouhodobý hmotný majetek
dlouhodobý finanční majetek
zásoby
pohledávky
krátkodobý finanční majetek
časové rozlišení aktiv
Σ y / výnosy / počet dní
ÚVK / výnosy / počet dní
check

Pyramidový rozklad 2007

Rentabilita vlastního kapitálu				
VH/VK				
0.2219				
VH/Výn	*	ÚVK/VK	*	Výn/ÚVK
0.1190	*	1.1988	*	1.5553

1	-	Nákl/Výn	=	0.1190		1.5553	=	Pd	/	UVK/(Výn/Pd)
1	-	0.8676	=	0.1324		1.5553	=	365	/	234.6795

x / výnosy	
spotřebované nákupy	0.5935
služby	0.0610
osobní náklady	0.0851
daně a poplatky	0.0003
jiné provozní náklady	0.0146
odp., rezervy, k.n.o. a opr.pol.pr.nákl.	0.0681
finanční náklady	0.0198
rezervy a opr. Položky fin. náklady	0.0000
mimořádné náklady	0.0000
daně z příjmu	0.0251
převodové náklady	0.0000
Σ x / výnosy	0.8676
náklady / výnosy	0.8676
check	OK

0.9476
125.6152
0.0163
22.9104
52.9859
6.6531
0.8529
209.9814
234.6795
CHYBA

y / výnosy / počet dní (doba obratu y)
dlouhodobý nehm. majetek
dlouhodobý hmotný majetek
dlouhodobý finanční majetek
zásoby
pohledávky
krátkodobý finanční majetek
časové rozlišení aktiv
Σ y / výnosy / počet dní
ÚVK / výnosy / počet dní
check

Pyramidový rozklad 2006

Rentabilita vlastního kapitálu				
VH/VK				
0.1579				
VH/Výn	*	ÚVK/VK	*	Výn/ÚVK
0.0929	*	1.2314	*	1.3804

1	-	Nákl/Výn	=	0.0929		1.3804	=	Pd	/	UVK/(Výn/Pd)
1	-	0.9073	=	0.0927		1.3804	=	365	/	264.4138

x / výnosy	
spotřebované nákupy	0.6235
služby	0.0575
osobní náklady	0.0812
daně a poplatky	0.0003
jiné provozní náklady	0.0236
odp., rezervy, k.n.o. a opr.pol.pr.nákl.	0.0726
finanční náklady	0.0189
rezervy a opr. Položky fin. náklady	-0.0002
mimořádné náklady	0.0000
daně z příjmu	0.0296
převodové náklady	0.0000
Σ x / výnosy	0.9071
náklady / výnosy	0.9073
check	OK

1.1628
153.1134
0.0176
22.9323
55.2011
10.1940
0.2648
242.8861
264.4138
CHYBA
21.5277

y / výnosy / počet dní (doba obratu y)
dlouhodobý nehm. majetek
dlouhodobý hmotný majetek
dlouhodobý finanční majetek
zásoby
pohledávky
krátkodobý finanční majetek
časové rozlišení aktiv
Σ y / výnosy / počet dní
ÚVK / výnosy / počet dní
check

Pyramidový rozklad 2005

Rentabilita vlastního kapitálu				
VH/VK				
0.2124				
VH/Výn	*	ÚVK/VK	*	Výn/ÚVK
0.1230	*	1.2675	*	1.3622

1	-	Nákl/Výn	=	0.1230		1.3622	=	Pd	/	UVK/(Výn/Pd)
1	-	0.8770	=	0.1230		1.3622	=	365	/	267.9537

x / výnosy	
spotřebované nákupy	0.6083
služby	0.0551
osobní náklady	0.0815
daně a poplatky	0.0004
jiné provozní náklady	0.0124
odp., rezervy, k.n.o. a opr.pol.pr.nákl.	0.0580
finanční náklady	0.0235
rezervy a opr. Položky fin. náklady	0.0000
mimořádné náklady	0.0000
daně z příjmu	0.0378
převodové náklady	0.0000
Σ x / výnosy	0.8770
náklady / výnosy	0.8770
check	OK

0.3451
157.0614
0.0189
21.0487
60.3000
6.4562
0.5027
245.7329
267.9537
CHYBA

y / výnosy / počet dní (doba obratu y)
dlouhodobý nehm. majetek
dlouhodobý hmotný majetek
dlouhodobý finanční majetek
zásoby
pohledávky
krátkodobý finanční majetek
časové rozlišení aktiv
Σ y / výnosy / počet dní
ÚVK / výnosy / počet dní
check

Pyramidový rozklad 2004

Rentabilita vlastního kapitálu				
VH/VK				
0.1913				
VH/Výn	*	ÚVK/VK	*	Výn/ÚVK
0.1374	*	1.1966	*	1.1641

1	-	Nákl/Výn	=	0.1374	1.1641	=	Pd	/	ÚVK/(Výn/Pd)
1	-	0.8777	=	0.1223	1.1641	=	365	/	313.5499

x / výnosy	
spotřebované nákupy	0.5928
služby	0.0836
osobní náklady	0.0852
daně a poplatky	0.0004
jiné provozní náklady	0.0104
dp., rezervy, k.n.o. a opr.pol.pr.nák	0.0260
finanční náklady	0.0346
rezervy a opr. Položky fin. náklady	0.0000
mimořádné náklady	0.0033
daně z příjmu	0.0413
převodové náklady	0.0000
Σ x / výnosy	0.8777
náklady / výnosy	0.8777
check	OK

y / výnosy / počet dní	
1.4042	dlouhodobý nehm. majetek
159.1886	dlouhodobý hmotný majetek
0.0204	dlouhodobý finanční majetek
17.7798	zásoby
51.8065	pohledávky
57.3795	krátkodobý finanční majetek
0.2684	časové rozlišení aktiv
287.8474	Σ y / výnosy / počet dní
313.5499	ÚVK / výnosy / počet dní
CHYBA	check

x / výnosy	2004	2005	2006	2007	2008
spotrebované nákupy	0.1913	0.2047	0.1826	0.2235	0.1669
služby	0.6135	0.6402	0.6314	0.5933	0.6575
osobné náklady	0.0906	0.0946	0.0885	0.0943	0.1062
dane a poplatky	0.0018	0.0015	0.0007	0.0012	0.0019
iné provozní náklady	0.0160	0.0155	0.0127	0.0019	0.0553
odp., rezervy, k.n.o. a opr.pol.pr.nákl.	0.0021	0.0092	0.0293	0.0231	0.0320
finančné náklady	0.0564	0.0168	0.0136	0.0140	0.0165
rezervy a opr. Položky fin. náklady	0.0000	0.0001	0.0000	0.0000	0.0000
mimoriadne náklady	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
dane z príjmu	0.0076	0.0012	0.0047	0.0055	-0.0016
prevodové náklady	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Σ x / výnosy	0.9793	0.9838	0.9633	0.9569	1.0347
náklady / výnosy	0.9793	0.9837	0.9633	0.9569	1.0347
check	OK	OK	OK	OK	OK

Pyramidální roklad ROE a Logaritmická metoda

Pyramidalny rozklad	2004	2005	2006	2007	2008
ROE	13.42%	22.19%	15.79%	21.24%	19.13%
AKT/VK	1.1800	1.1988	1.2314	1.2675	1.1966
VYN/AKT	1.5307	1.5553	1.3804	1.3622	1.1641
CZ/VYN	7.43%	11.90%	9.29%	12.30%	13.74%
NAK/VYN	92.57%	86.76%	90.73%	87.70%	87.77%
NAKUPY/VYN	59.28%	60.83%	62.35%	59.35%	60.82%
SLUZBY/VYN	8.36%	5.51%	5.75%	6.10%	6.51%
OSOB.NAK/VYN	8.52%	8.15%	8.12%	8.51%	10.39%
DANE A POP./VYN	0.04%	0.04%	0.03%	0.03%	0.04%
INE PROV. NAK/VYN	1.04%	1.24%	2.36%	1.46%	1.84%
ODPISY,REZERVY/VYN	2.60%	5.80%	7.26%	6.81%	6.85%
FIN.NAK/VYN	3.46%	2.35%	1.89%	1.98%	4.22%
REZ. A Oprav./VYN	0.00%	0.00%	-0.02%	0.00%	0.00%
MIMOR.NAK/VYN	0.33%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Dane z prijmu a rez./VYN	4.13%	3.78%	2.96%	2.51%	1.90%
Prevod.NAK/VYN	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

Výpočet vlivu

Logaritmicka metoda	2004/2005	2005/2006	2006/2007	2007/2008
ZMENA ROE(absolutní)	8.77%	-6.39%	5.45%	-2.11%
AKT/VK	0.28%	0.51%	0.53%	-1.16%
VYN/AKT	0.28%	-2.24%	-0.24%	-3.17%
CZ/VYN	8.21%	-4.66%	5.16%	2.22%
NAK/VYN	10.67%	-7.08%	5.19%	-0.11%
NAKUPY/VYN	-2.86%	-2.71%	5.15%	-2.28%
SLUZBY/VYN	5.23%	-0.43%	-0.59%	-0.64%
OSOB.NAK/VYN	0.70%	0.05%	-0.67%	-2.91%
DANE A POP./VYN	0.01%	0.00%	0.00%	0.00%
INE PROV. NAK/VYN	-0.36%	-2.01%	1.55%	-0.60%
ODPISY,REZERVY/VYN	-5.88%	-2.60%	0.76%	-0.05%
FIN.NAK/VYN	2.03%	0.82%	-0.16%	-3.47%
REZ. A Oprav./VYN	0.00%	0.03%	-0.03%	0.00%
MIMOR.NAK/VYN	0.61%	0.00%	0.00%	0.00%
Dane z prijmu a rez./VYN	0.65%	1.47%	0.76%	0.95%
Prevod.NAK/VYN	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

metoda postupnych zmen	2004/2005	2005/2006	2006/2007	2007/2008
paka0obrat0ros0	0.1342	0.2219	0.1579	0.2124
paka1obrat0ros0	0.1364	0.2279	0.1626	0.2005
paka1obrat1ros1	0.1385	0.2023	0.1604	0.1714
paka1obrat1ros1	0.2219	0.1579	0.2124	0.1913

vplyv paka(AKT/VK)		0.0021	0.0060	0.0046	-0.0119
vplyv obrat(VYN/AKT)		0.0022	-0.0256	-0.0021	-0.0292
vplyv ros(CZ/VYN)		0.0833	-0.0444	0.0520	0.0200
NAK/VYN		0.1083	-0.0674	0.0523	-0.0010
NAKUPY/VYN		-0.0290	-0.0258	0.0519	-0.0205
SLUZBY/VYN		0.0531	-0.0041	-0.0060	-0.0058
OSOB.NAK/VYN		0.0071	0.0004	-0.0068	-0.0261
DANE A POP./VYN		0.0001	0.0000	0.0000	0.0000
INE PROV. NAK/VYN		-0.0036	-0.0191	0.0156	-0.0054
ODPISY,REZERVY/VYN		-0.0596	-0.0247	0.0077	-0.0005
FIN.NAK/VYN		0.0206	0.0078	-0.0016	-0.0311
REZ. A Oprav./VYN		0.0000	0.0003	-0.0003	0.0000
MIMOR.NAK/VYN		0.0061	0.0000	0.0000	0.0000
Dane z prijmu a rez./VYN		0.0066	0.0140	0.0077	0.0085
Prevod.NAK/VYN		0.0000	0.0000	0.0000	0.0000

Výpočet vlivu

Logaritmicke metoda	2004/2005	2005/2006	2006/2007	2007/2008
ZMENA ROE(absolutní)	8.77%	-6.39%	5.45%	-2.11%
AKT/VK	0.28%	0.51%	0.53%	-1.16%
VYN/AKT	0.28%	-2.24%	-0.24%	-3.17%
CZ/VYN	8.21%	-4.66%	5.16%	2.22%
NAK/VYN	10.67%	-7.08%	5.19%	-0.11%
NAKUPY/VYN	-2.86%	-2.71%	5.15%	-2.28%
SLUZBY/VYN	5.23%	-0.43%	-0.59%	-0.64%
OSOB.NAK/VYN	0.70%	0.05%	-0.67%	-2.91%
DANE A POP./VYN	0.01%	0.00%	0.00%	0.00%
INE PROV. NAK/VYN	-0.36%	-2.01%	1.55%	-0.60%
ODPISY,REZERVY/VYN	-5.88%	-2.60%	0.76%	-0.05%
FIN.NAK/VYN	2.03%	0.82%	-0.16%	-3.47%
REZ. A Oprav./VYN	0.00%	0.03%	-0.03%	0.00%
MIMOR.NAK/VYN	0.61%	0.00%	0.00%	0.00%
Dane z prijmu a rez./VYN	0.65%	1.47%	0.76%	0.95%
Prevod.NAK/VYN	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

