



**VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ**

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY

**FAKULTA PODNIKATELSKÁ**

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

**ÚSTAV EKONOMIKY**

INSTITUTE OF ECONOMICS

# **ZHODNOCENÍ FINANČNÍ SITUACE PODNIKU A NÁVRHY NA JEJÍ ZLEPŠENÍ**

**DIPLOMOVÁ PRÁCE**

MASTER'S THESIS

**AUTOR PRÁCE**

AUTHOR

**Bc. Radim Stupka**

**VEDOUCÍ PRÁCE**

SUPERVISOR

**Ing. Roman Ptáček, Ph.D.**

**BRNO 2020**

# Zadání diplomové práce

Ústav: Ústav ekonomiky  
Student: **Bc. Radim Stupka**  
Studijní program: Mezinárodní ekonomika a obchod  
Studijní obor: bez specializace  
Vedoucí práce: **Ing. Roman Ptáček, Ph.D.**  
Akademický rok: 2019/20

Ředitel ústavu Vám v souladu se zákonem č. 111/1998 Sb., o vysokých školách ve znění pozdějších předpisů a se Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně zadává diplomovou práci s názvem:

## **Zhodnocení finanční situace podniku a návrhy na její zlepšení**

### **Charakteristika problematiky úkolu:**

Úvod  
Vymezení problému a cíle práce  
Metodika práce  
Teoretická východiska práce  
Analýza problému a současné situace  
Vlastní návrhy řešení, přínos návrhů řešení  
Závěr  
Seznam použité literatury  
Přílohy

### **Cíle, kterých má být dosaženo:**

Hlavním cílem diplomové práce je vyhodnocení finanční situace společnosti ProMedica spol. s r.o. a na základě výsledků této analýzy vypracování návrhů na její zlepšení.

### **Základní literární prameny:**

BREALEY, R. A., S. C. MYERS, F. ALLEN, V. GOLIK, Z. MUŽÍK a L. STIEBITZOVÁ. Teorie a praxe firemních financí. 2. akt. vyd. Brno: BizBooks, 2014. ISBN 978-80-265-0028-5.

KNÁPKOVÁ, A., PAVELKOVÁ, D., REMEŠ, D. a K. ŠTEKER. Finanční analýza: Komplexní průvodce s příklady. 3. aktual. vyd. Praha: Grada Publishing, 2017. ISBN 978-80-271-0563-2.

REJNUŠ, O. Finanční trhy. 4., aktualiz. a rozš. vyd. Praha: Grada Publishing, 2014. ISBN 978-80-2-7-3671-6.

RŮČKOVÁ, P. Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi. 5. aktual. vyd. Praha: Grada Publishing, 2015. ISBN 978-80-247-5534-2.

Termín odevzdání diplomové práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2019/20

V Brně dne 29.2.2020

L. S.

---

doc. Ing. Tomáš Meluzín, Ph.D.  
ředitel

---

doc. Ing. et Ing. Stanislav Škapa, Ph.D.  
děkan

## **Abstrakt**

Tato diplomová práce se zaměřuje na hodnocení finanční situace podniku ProMedica spol. s r.o., čehož je dosaženo pomocí nástrojů situační a finanční analýzy a na základě tohoto zhodnocení jsou dále formulovány návrhy na zlepšení finančního zdraví a zvýšení konkurenceschopnosti.

## **Abstract**

This diploma thesis focuses on the evaluation of the financial situation of the company ProMedica spol. s r.o., which is achieved through the tools of situational and financial analysis, and on the basis of this evaluation, proposals are further formulated to improve financial health and increase competitiveness.

## **Klíčová slova:**

Finanční analýza, horizontální a vertikální analýza, SWOT analýza, absolutní ukazatele, rozdílové ukazatele, poměrové ukazatele, soustava ukazatelů, výkonnost podniku.

## **Key words:**

Financial analysis, horizontal and vertical analysis, SWOT analysis, absolute indicators, distinction indicators, ratio indicators, system of indicators, business performance

### **Bibliografická citace**

STUPKA, Radim. *Zhodnocení finanční situace podniku a návrhy na její zlepšení* [online]. Brno, 2020 [cit. 2020-05-15]. Dostupné z: <https://www.vutbr.cz/studenti/zav-prace/detail/125622>. Diplomová práce. Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, Ústav ekonomiky. 99 s. Vedoucí práce Roman Ptáček.

### **Čestné prohlášení**

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

V Brně dne 17.5.2020

---

podpis studenta

## **Poděkování**

Touto formou bych rád poděkoval Ing. Romanu Ptáčkovi, Ph.D. za cenné rady, neskutečnou trpělivost, odborné vedení a drahocenný čas. Dále bych chtěl poděkovat společnosti ProMedica spol. s r.o. za poskytnutí interních dokumentů a také své rodině a blízkým přátelům, kteří mě při psaní této práce podporovali.

# OBSAH

|                                                   |           |
|---------------------------------------------------|-----------|
| <b>ÚVOD.....</b>                                  | <b>10</b> |
| <b>1 CÍLE A METODIKA DIPLOMOVÉ PRÁCE .....</b>    | <b>11</b> |
| <b>2 TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE.....</b>         | <b>12</b> |
| 2.1 Marketingový mix společnosti.....             | 12        |
| 2.2 Porterova analýza.....                        | 13        |
| 2.3 SWOT analýza .....                            | 14        |
| 2.4 Finanční analýza .....                        | 14        |
| 2.4.1 Zdroje informací pro finanční analýzu ..... | 15        |
| 2.4.2 Metody finanční analýzy .....               | 16        |
| 2.5 Metody elementární analýzy .....              | 16        |
| 2.6 Analýza absolutních ukazatelů .....           | 17        |
| 2.6.1 Horizontální analýza .....                  | 17        |
| 2.6.2 Vertikální analýza .....                    | 18        |
| 2.7 Analýza cash flow.....                        | 19        |
| 2.8 Analýza rozdílových ukazatelů.....            | 20        |
| 2.8.1 Čistý pracovní kapitál .....                | 20        |
| 2.8.2 Čisté pohotové prostředky .....             | 21        |
| 2.8.3 Čistý peněžní majetek .....                 | 21        |
| 2.9 Analýza poměrových ukazatelů.....             | 21        |
| 2.9.1 Ukazatele rentability .....                 | 22        |
| 2.9.2 Ukazatele aktivity .....                    | 24        |
| 2.9.3 Ukazatele zadluženosti .....                | 27        |
| 2.9.4 Ukazatele likvidity .....                   | 29        |
| 2.9.5 Ukazatele provozní činnosti.....            | 31        |
| 2.10 Souhrnné indexy hodnocení.....               | 32        |
| 2.10.1 Pyramidové soustavy ukazatelů .....        | 33        |
| 2.10.2 Altmanův index.....                        | 34        |

|                                                         |           |
|---------------------------------------------------------|-----------|
| 2.10.3 Index IN05 .....                                 | 35        |
| <b>3 ANALÝZA SOUČASNÉHO STAVU .....</b>                 | <b>37</b> |
| 3.1 Představení společnosti ProMedica spol. s r.o. .... | 37        |
| 3.2 Organizační struktura .....                         | 39        |
| 3.3 Marketingový mix .....                              | 40        |
| 3.3.1 Produkt .....                                     | 40        |
| 3.3.2 Cena .....                                        | 41        |
| 3.3.3 Distribuce .....                                  | 42        |
| 3.3.4 Komunikace .....                                  | 42        |
| 3.4 Porterova analýza .....                             | 43        |
| 3.5 SWOT analýza .....                                  | 45        |
| 3.6 Finanční analýza .....                              | 46        |
| 3.6.1 Analýza absolutních ukazatelů .....               | 47        |
| 3.6.2 Analýza výkazu zisku a ztráty .....               | 57        |
| 3.6.3 Analýza cash flow .....                           | 59        |
| 3.6.4 Rozdílové ukazatele .....                         | 62        |
| 3.6.5 Poměrové ukazatele .....                          | 63        |
| 3.6.6 Souhrnné indexy .....                             | 75        |
| <b>4 ZHODNOCENÍ A NÁVRHY ŘEŠENÍ .....</b>               | <b>79</b> |
| 4.1 Celkové zhodnocení výsledků analýz .....            | 79        |
| 4.2 Řízení pohledávek a závazků .....                   | 82        |
| 4.3 Zvýšení tržeb pomocí expanze .....                  | 84        |
| 4.4 Propagace .....                                     | 86        |
| <b>ZÁVĚR .....</b>                                      | <b>89</b> |
| <b>SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ .....</b>                    | <b>91</b> |
| <b>SEZNAM OBRÁZKŮ .....</b>                             | <b>95</b> |
| <b>SEZNAM GRAFŮ .....</b>                               | <b>96</b> |
| <b>SEZNAM TABULEK .....</b>                             | <b>97</b> |
| <b>SEZNAM PŘÍLOH .....</b>                              | <b>99</b> |

# ÚVOD

Primárním cílem každého dlouhodobě úspěšného podniku je nejen maximalizace zisku, ale také snaha o rozvoj, upevnění nebo vylepšení pozice na trhu, prosperita a trvalé zvyšování hodnoty podniku. Dosažení těchto cílů je úkolem vrcholového managementu za pomoci strategického plánování.

Snaha je tedy v co nejvýhodnější zhodnocení prostředků vložených do podniku, dále zaopatření stálého zaměstnání a dostatečného zisku. Pro řadové zaměstnance může být hlavním cílem např. okamžitý profit, ale obecně i zde je vhodné, aby i v jejich očích měli perspektivního zaměstnavatele a tím pádem stálé zaměstnání.

Pro dosahování těchto cílů a aby bylo možné plánovat do budoucnosti, tak je vždy potřeba mít k dispozici kvalitní informace nejen o současné situaci podniku, ale také o historickém vývoji situace. Díky informacím a zkušenostem v podniku a daném odvětví v minulosti se lze poučit z předchozích neúspěšných období a také inspirovat v těch mimořádně úspěšných. Zároveň pak také zkoumat příčiny dosavadních úspěchů a neúspěchů.

Pro získávání takových informací slouží specifické zdroje podle obecné povahy zkoumaného jevu. Pro vrcholový management a jeho rozhodování ve strategické oblasti je nutné znát závěry situační analýzy, která nám dá přehled o přednostech a slabinách našeho podnikání. Zhodnotí, jak si vedeme z hlediska konkurence a uvede nám pozici naší zkoumané společnosti do kontextu mezi odběratele, dodavatele a konkurenci. Dalším důležitým oborem pro strategické rozhodování je finanční management. Hlavním zdrojem informací je v tomto případě finanční analýza.

Tato diplomová práce se v první části věnuje definici teoretických poznatků, které budou dále v práci použity, a to z oblasti situační a finanční analýz. V další části použiji tyto poznatky a vypracuji analýzu konkrétní společnosti působící v oblasti zdravotních služeb s názvem ProMedica spol. s r.o. Výsledky této analýzy budou interpretovány v celkovém shrnutí. V poslední části budou tyto výsledky zhodnoceny a bude navržen postup zlepšení dosavadní situace. Tyto návrhy budou dále předány vedení zmíněné společnosti.

# 1 CÍLE A METODIKA DIPLOMOVÉ PRÁCE

Hlavním cílem diplomové práce je vyhodnocení finanční situace firmy ProMedica spol. s r.o. a na základě výsledků této analýzy vypracování návrhů na její zlepšení.

Prvním dílčím cílem je vypracování závěru ohledně současné situace společnosti. Nejprve se budu věnovat základní charakteristice společnosti, dále pomocí marketingového mixu 4P přiblížím obchodní politiku podniku. Pro základní vyhodnocení situace společnosti zpracuji Porterovu analýzu a následně SWOT analýzu pro určení silných a slabých stránek, příležitostí a hrozeb. Následně bude cílem provedení analýzy finanční situace podniku. Vstupní informace pro finanční analýzu budou základní účetní výkazy. Ke zhodnocení finančního zdraví jsou použity metody elementární analýzy, které budou podrobně charakterizovány v teoretické části práce. Mezi vybrané metody patří:

- analýza absolutních ukazatelů,
- analýza tokových ukazatelů,
- analýza rozdílových ukazatelů,
- analýza poměrových ukazatelů,
- souhrnné indexy hodnocení.

Vypočítané hodnoty jednotlivých ukazatelů budou zpracovány do tabulek a průběhy nejdůležitějších ukazatelů budou zaznamenány graficky. Tyto hodnoty, které analýzou získáme budou podrobeny srovnání s oborovým průměrem, případně s doporučenými hodnotami, které stanoví literatura. Za pomocí výsledků těchto analýz stanovím současnou situaci společnosti a navrhu taková doporučení, která povedou ke zlepšení. Tyto návrhy budou předloženy vedení společnosti.

## **Souhrn cílů diplomové práce:**

- Úvodní zhodnocení současné situace podniku zpracováním podnikových analýz (marketingový mix 4P, Porterova analýza, SWOT analýza).
- Analýza finanční situace společnosti pomocí vybraných finančních ukazatelů.
- Vyhodnocení finanční situace podniku založené na výsledcích finanční analýzy a zpracování návrhů na její zlepšení.

## **2 TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE**

V tomto oddíle diplomové práce budou vysvětleny základní teoretické poznatky.

### **2.1 Marketingový mix společnosti**

Marketingový mix je charakterizován jako soubor taktických marketingových nástrojů, které společnost využívá k modifikaci nabídky podle cílových trhů. Marketingový mix zahrnuje vše, co by společnost mohla udělat, aby ovlivnila poptávku po svém produktu. (KOTLER, 2007, s. 70)

V odborné literatuře jsou nejčastěji uváděny čtyři hlavní nástroje marketingového mixu, tzv. 4P – výrobek (Product), cena (Price), distribuce (Place), marketingová komunikace (Promotion). (KOZEL, 2006, s. 36)

#### **Produkt**

Produkt je výsledkem práce nebo činnosti společnosti, může se jednat jak o podobu hmotnou, tak podobu služeb. Mezi základní prvky produktu patří např. kvalita, technická úroveň, značka, balení, servis, design. (SYNEK, 2011, s. 181,182)

#### **Cena**

Jedná se o jediný prvek marketingového mixu, který má vliv na příjmy. Při stanovení ceny je nutná vhodná volba cenové strategie. Můžeme sem zařadit katalogové ceny, rabaty, slevy, platební a úvěrové podmínky apod. (SYNEK, 2011, s. 181,182)

#### **Distribuce**

Smyslem distribuce je smazat vzdálenost mezi společností a konečným spotřebitelem. Řeší se zde volba dodavatele, skladovací prostory, skladové zásoby, přepravní prostředky a další. (SYNEK, 2011, s. 181, 182)

## **Marketingová komunikace**

Marketingová komunikace má na starosti zajištění přenosu informací mezi podnikem a jeho zákazníky. Skládá se z tzv. komunikačního mixu, tj. osobní prodej, reklama, podpora prodeje, public relations. (SYNEK, 2011, s. 181,182)

Mezi prvky marketingového mixu musí být navozena rovnováha tak, aby zákazník mohl čerpat maximální hodnotu a zároveň si společnost splnila své marketingové cíle. (NĚMEC, 2005)

Přesto nesmíme zapomenout, že pojetí „4P“ představuje pohled prodávajícího na marketingové nástroje určené k ovlivnění kupujících. Podle teorie Phillipa Kotlera je potřeba na klasický model 4P nahlížet nikoliv z pohledu prodávajícího, ale z pohledu zákazníka. Každý nástroj marketingového mixu by měl pro zákazníka představovat nějakou výhodu. Marketingový mix je pak v této podobě:

- produkt se mění v užitnou hodnotu pro zákazníka – Customer Value,
- z ceny se stává náklad zákazníka – Cost to the Customer,
- místo je zde představováno doslovně pohodlím, jinak spíše jako dostupnost – Convenience,
- propagace se zde nazývá komunikace se zákazníkem – Communication. (PHD, a.s., 2012)

## **2.2 Porterova analýza**

Tento model „pěti sil“ slouží k orientaci naší pozice na konkurenčním prostředí. Tato konkurenční pozice společnosti v odvětví je rovněž využita v analýze marketingu. Základem, že strategická konkurenční pozice podniku působící v určitém odvětví je především určována působením pěti sil. (HANZELKOVÁ, KEŘKOVSKÝ, ODEHNALOVÁ, VYKYPĚL, 2009, s. 109)

Jedná se o:

- riziko vstupu potenciálních konkurentů,
- rivalitu mezi stávajícími konkurenty,

- smluvní síly kupujících,
- smluvní síly dodavatelů,
- hrozby substitučních výrobků. (DEDOUCHOVÁ, 2001, s. 17)

Cílem je pak analyzovat konkurenční síly v mikrookolí a zjistit příležitosti, resp. nebezpečí pro podnik, jichž je vhodné ve strategii zúročit, resp. jejichž negativní vliv je potřeba eliminovat. (DEDOUCHOVÁ, 2001, s. 17)

## 2.3 SWOT analýza

SWOT analýza nebo také analýza silných a slabých stránek, příležitostí a hrozeb vznikla z předešlých dvou analýz, a to z analýzy SW a analýzy OT. Je lepší začínat analýzou OT – příležitostí a hrozeb, jejímž smyslem je vnější prostředí firmy, obsahující makroprostředí (faktory politicko-právní, ekonomické, sociálně-kulturní, technologické) a mikroprostředí (zákazníci, dodavatelé, odběratelé, konkurence, veřejnost). Dále se pokračuje analýzou SW, která se zabývá vnitřním prostředím podniku (cíle, firemní zdroje, systémy, firemní kultura, mezilidské vztahy, organizační struktura, kvalita managementu, materiální prostředí a další). (JAKUBÍKOVÁ, 2008, s. 103)

*„Cílem SWOT analýzy je identifikovat to, do jaké míry je současná strategie firmy a její specifická silná a slabá místa relevantní a schopná se vyrovnat se změnami, které nastávají v prostředí.“* (JAKUBÍKOVÁ, 2008, s. 103)

Cílem sledované společnosti je dále silné stránky prosazovat a uplatňovat, potlačovat ty slabé a zároveň být připraven na případné příležitosti a hrozby. (SEDLÁČKOVÁ, BUCHTA, 2006, s. 91)

## 2.4 Finanční analýza

*„Finanční analýza představuje bezesporu jeden z nejvýznamnějších způsobů fundamentální podnikové analýzy umožňující za pomoci specifických postupů provést diagnózu finančního hospodaření každé společnosti.“* (REJNUŠ, 2014, s. 267)

Finanční analýza je systematickým rozbořením získaných dat, která jsou obsažena zejména v účetních výkazech. (RŮČKOVÁ, 2011, s. 9) Primárním cílem finanční analýzy je úplné

vyhodnocení úrovně současné finanční situace podniku a rozpoznat její příčiny, zvážit vyhlídky na finanční situaci podniku v budoucnosti, připravit materiály ke zlepšení ekonomické situace podniku, k zajištění prosperity a ke zvýšení kvality rozhodovacích procesů. (KONEČNÝ, 2004, s. 6)

Finanční analýza má z časového hlediska dvojitý význam. První důvod je, že se ohlížíme do minulosti, a lze určit, jak se společnost vyvíjela až doposud. Druhým významem slouží finanční analýza jako vstupní informace pro finanční plánování, a to jak plánování krátkodobé, tak střednědobé a dlouhodobé. (RŮČKOVÁ, 2011, s. 10)

#### **2.4.1 Zdroje informací pro finanční analýzu**

Hlavním předpokladem je důvěryhodnost vstupů, na jejichž základě je analýza provedena. Bez důvěryhodnosti není možné vyvodit o společnosti kategorické závěry a přímo uvažovat o jeho zdraví. Vstupy by měly být nejen kvalitní, ale také komplexní. Je potřeba zajistit veškerá data, která by mohla kterýmkoliv způsobem zkreslit výsledky hodnocení finanční situace společnosti. (RŮČKOVÁ, 2011, s. 21)

Účetní výkazy se dělí do dvou základních kategorií, a to na účetní výkazy finanční a účetní výkazy vnitropodnikové. Finanční účetní výkazy jsou vnější výkazy dodávající informace zejména vnějším uživatelům. Poskytují přehled o stavu a struktuře majetku, tvorbě a užití výsledku hospodaření, zdrojích krytí a také o peněžních tocích. Jsou všech primárním vstupem pro finanční analýzu, jde o veřejně získatelné informace, které musí podnik zveřejňovat nejméně jedenkrát za rok. Vnitropodnikové účetní výkazy vycházejí z vnitřních potřeb každého podniku, nemají právně závaznou formu. Nicméně použití vnitropodnikových výkazů vede ke zkvalitnění výsledků finanční analýzy a snižuje tak odchylky od reálné situace. (RŮČKOVÁ, 2011, s. 21)

K úspěšnému zpracování finanční analýzy jsou důležité tyto základní výkazy:

- rozvaha,
- výkaz zisků a ztráty,
- výkaz cash flow. (RŮČKOVÁ, 2011, s. 21)

### 2.4.2 Metody finanční analýzy

Převážně se rozlišují dva přístupy k hodnocení hospodářských jevů, a to fundamentální analýza a analýza technická. Fundamentální analýza je na principu poznání vzájemných souvislostí mezi ekonomickými a mimoekonomickými jevy, na zkušenostech odborníků, na jejich subjektivních odhadech i na citu pro situace a jejich trendy. Používá kvalitativní údaje a své závěry nejčastěji odvozuje bez algoritmizovaných postupů. Technická analýza přitom používá matematických, statistických a dalších algoritmizovaných metod ke kvantitativnímu zpracování ekonomických dat a následnému (kvalitativnímu) ekonomickému zhodnocení výsledků. (SEDLÁČEK, 2001, s. 5, 6)

Jak je znát, oba přístupy si jsou velice podobné, protože hodnocení výsledků technické analýzy by nebylo snadné bez „fundamentálních“ znalostí ekonomických procesů. Právě proto bývá běžně důležité, aby se oba typy analýz vzájemně kombinovaly. Finanční analýzu můžeme zařadit do kategorie technické analýzy, protože využívá matematické postupy, které se promítnou do výsledků vypočtených hodnot. (RŮČKOVÁ, 2011, s. 41)

Metody používané ve finanční analýze lze rozdělit na **metody elementární**, které využívají základní aritmetické operace, a na **metody vyšší**, které se vyznačují složitějšími matematickými postupy a myšlenkami. (SEDLÁČEK, 2001, s. 8) Ve firemní realitě nejsou tyto vyšší metody zpravidla použity, protože je k jejich zavedení potřeba kvalitní softwarové vybavení, a zabývají se jimi tak spíše specializované firmy. (RŮČKOVÁ, 2011, s. 41) Z toho důvodu se budu i já ve své práci omezím na metodu elementární.

### 2.5 Metody elementární analýzy

Finanční analýza vychází z ukazatelů, kterými jsou buď položky účetních výkazů a údaje z dalších zdrojů, nebo čísla, která jsou z nich vypočtená. Nejpodstatnější roli v rámci finanční analýzy sehrává veličina čas. Právě proto je nutné rozlišovat stavové a tokové veličiny. Stavové veličiny se vážou k jednomu okamžiku v čase, tokové veličiny se vážou k definovanému intervalu v čase. Z analytického pohledu je také nutná tvorba časových řad. Čím kratší bude doba, za kterou podnik posuzujeme, a čím méně zdrojů a informací budeme mít k dispozici, tím více nepřesností může vzniknout a výsledky finanční analýzy nebudou objektivní. (RŮČKOVÁ, 2011, s. 41)

### **Mezi základní metody patří:**

#### **a) analýza absolutních ukazatelů:**

- horizontální analýza,
- vertikální analýza,

#### **b) analýza rozdílových a tokových ukazatelů:**

- analýza fondů,
- analýza cash flow,

#### **c) analýza poměrových ukazatelů:**

- rentability,
- aktivity,
- zadluženosti a finanční struktury,
- likvidity,
- kapitálového trhu,
- provozní činnosti,

#### **d) souhrnné indexy hodnocení:**

- bonitní model,
- bankrotní model.

## **2.6 Analýza absolutních ukazatelů**

Účetní výkazy, které jsou hlavní částí vstupních dat a informací, mají údaje, kterým říkáme absolutní ukazatele. Absolutní ukazatele tvoří primární východisko rozboru. Analýza obsahuje vertikální a horizontální rozbor absolutních hodnot. Z matematického hlediska jde o velmi snadné výpočty. (KISLINGEROVÁ, 2001, s. 63, 64)

### **2.6.1 Horizontální analýza**

Co se týče horizontální analýzy jsou v čase srovnávány jednotlivé položky, tzn. snažíme se zjistit, o kolik se absolutně změnila konkrétní položka, tedy rozdíl předchozího a běžného období, a také o kolik procent. Horizontální analýza tedy poskytuje informace o primárních pohybech v jednotlivých položkách účetních výkazů a míru pohybu. (KISLINGEROVÁ, 2001, s. 63, 64)

Výpočet můžeme vyjádřit pomocí následujícího vzorce:

$$\text{Absolutní změna} = \text{ukazatel}_i - \text{ukazatel}_{i-1}$$

$$\text{Procentuální změna} = \frac{\text{ukazatel}_i - \text{ukazatel}_{i-1}}{\text{ukazatel}_{i-1}} \times 100 [\%]$$

(OTRUSINOVÁ, KUBÍČKOVÁ, 2011, s. 92)

Hlavním předpokladem při používání této metody, která je vhodná pro porovnávání jednotlivých položek účetních výkazů sledovaného subjektu s konkurencí, společnostmi s podobným zaměřením nebo celkovým průměrem odvětví, je ale existence dostatečně dlouhé časové řady zkoumaných položek a také možnost jejich srovnání. (REJNUŠ, 2014, s. 270)

### 2.6.2 Vertikální analýza

Vertikální analýza slouží pro zjištění podílu jedné položky na celku, např. jedné složky aktiv na celkovém objemu aktiv, jedné složky nákladů na celkovém objemu nákladů atd. Rozdílem je tedy fakt, že vertikální analýza zkoumá vždy pouze jednoho období. (OTRUSINOVÁ, KUBÍČKOVÁ, 2011, s. 93)

$$\text{Podíl na celku} = \frac{\text{hodnota poměřovaného ukazatele}}{\text{poměřovaná základna}} \times 100 [\%]$$

(KISLINGEROVÁ, HNILICA, 2008, s. 13)

Velikost podílu jedné položky na celku ve dvou po sobě jdoucích obdobích podává zprostředkovaně informace také o vývoji této položky. (OTRUSINOVÁ, KUBÍČKOVÁ, 2011, s. 93)

*„Nedostatky této metody lze spatřovat v neschopnosti postihnout změny absolutní základny pro výpočet procentních podílů v průběhu sledovaných let a rovněž v tom, že tato metoda je schopna zjištěné změny pouze konstatovat, ale neodhaluje příčiny jejich vzniku.“* (REJNUŠ, 2014, s. 269-270)

## 2.7 Analýza cash flow

Výkaz cash flow (dále také CF), neboli výkaz o peněžních tocích, je historicky nejmladším u nás používaným účetním výkazem. Tento výkaz blíže ověřuje finanční majetek podniku. (VEBER, 2008, s. 210)

Přehled o peněžních tocích je důležitou částí finanční analýzy. Ukazuje, kde peněžní prostředky vznikly a jak byly podnikem použity. Dává informace o finančních a investičních procesech v daném účetním období v jejich společných souvislostech, o finanční situaci firmy a o jejích změnách s přihlédnutím na likviditu a solventnost, o finančních zdrojích z vlastní činnosti, o cizích zdrojích a formách jejich použití, o změně stavu finančních prostředků, o potřebě dodatečných peněz pro zajištění jednoduchého fungování nebo hospodářského růstu podniku, o tvorbě či nedostatku finančních rezerv atd. Je však podstatné si uvědomit, že ani velice zisková společnost nemusí mít dostatečné cash flow (volné peníze) na financování provozu. Tím pádem ani na své rozvojové záměry. (SMEJKAL, RAIS, 2010, s. 252)

Výkaz cash flow dává informace o peněžních tocích v průběhu účetního období v rozdělení na provozní, investiční a finanční činnost. Provozní činnost udává základní ziskové činnosti společnosti a ostatní činnosti, které není možné zařadit do investiční nebo finanční činnosti. Investiční činností se chápou nákup a zařazení dlouhodobého majetku z titulu prodeje, popř. aktivity související s poskytováním úvěru a půjček, které nejsou považovány za činnost provozní. Finanční činnost obsahuje účetní případy, které vedou ke změnám ve výši a složení vlastního kapitálu a dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků. (RŮČKOVÁ, ROUBÍČKOVÁ, 2012, s. 95)

Provozní činnost firmy je z finančního hlediska velmi důležitá. Peněžní toky tvořené touto aktivitou je možné brát za výraz podnikové nezávislosti, resp. vnitřní síly podniku k financování potřeb, které mají hlavní význam pro budoucí generaci a vývoj podniku. Cash flow z provozní činnosti by měl být vždy kladný (peníze by se zde měly získávat). (VEBER, 2008, s. 210)

## 2.8 Analýza rozdílových ukazatelů

Z absolutních ukazatelů je možné spočítat ukazatele rozdílové. Rozdílové ukazatele se využívají k analýze a management finanční situace podniku s orientací na jeho likviditu. (KNÁPKOVÁ, PAVELKOVÁ, 2010, s. 81)

Mezi primární rozdílové ukazatele patří ukazatel čistého pracovního kapitálu, čisté pohotové prostředky a čistý peněžní majetek.

### 2.8.1 Čistý pracovní kapitál

Čistý pracovní kapitál, nebo také provozní kapitál, patří k nejdůležitějším rozdílovým ukazatelům. Představuje část oběžného majetku financovaného z dlouhodobého kapitálu. Jinými slovy lze říci, že měří velikost relativní nevázané části kapitálu, která není vázána na krátkodobé závazky. Každá společnost tento čistý pracovní kapitál potřebuje k udržení potřebné míry likvidity. (KISLINGEROVÁ, 2001, s. 64)

Základní vzorec pro výpočet čistého pracovního kapitálu je:

$$\text{ČPK} = \text{oběžný majetek} - \text{krátkodobé závazky}$$

(KISLINGEROVÁ, 2001, s. 64)

V případy, že je čistý pracovní kapitál záporný, bavíme se o nekrytém dluhu. V této situaci společnost není schopna splácet okamžitě splatné závazky. Vedení by tak mělo podstoupit taková opatření, která povedou ke změně struktury financování z hlediska splatnosti nebo pak zrušení, prodej nepotřebného majetku apod. Z výše uvedeného je vidět, že společnost by měla mít kladný čistý pracovní kapitál, je však nutné uvažovat, že i část krátkodobých závazků má trvalý charakter – v každém okamžiku transformačního cyklu bude mít podnik určité neuhrazené závazky, a ty jsou tak vlastně dlouhodobým zdrojem financování. (REŽŇÁKOVÁ, 2010, s. 35)

S ukazatelem čistého pracovního kapitálu jako mírou likvidity je potřeba zacházet s citem, protože může obsahovat málo likvidní, nebo dokonce dlouhodobě či trvale nelikvidní položky, jako např. zastaralé neprodejné zásoby, nevymahatelné pohledávky, neprodejné výrobky atd. Hodnota ukazatele může být také ovlivněna zvolenými způsoby

oceňování jeho jednotlivých složek, především aktiv. V každém případě neznamena, že růst takového ukazatele povede k růstu likvidity. (CZECH TRADE, 2009)

### **2.8.2 Čisté pohotové prostředky**

Čisté pohotové prostředky vyjadřují okamžitou likviditu právě splatných krátkodobých závazků. Jde o rozdíl mezi pohotovými peněžními prostředky a okamžitě splatnými závazky. Pokud započítáme do peněžních prostředků pouze hotovost a peníze na účtech, tak jde o nejvyšší stupeň likvidity. Mezi pohotové peněžní prostředky se také řadí krátkodobé cenné papíry a krátkodobé termínované vklady, protože jsou rychle směnitelné za peníze. (KNÁPKOVÁ, PAVELKOVÁ, 2010, s. 82)

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

(RŮČKOVÁ, ROUBÍČKOVÁ, 2012, s. 109)

Výhodou ukazatele je jeho malý vztah s podnikovými oceňovacími technikami. (CZECH TRADE, 2009)

### **2.8.3 Čistý peněžní majetek**

Čistý peněžní majetek je úprava čistého pracovního kapitálu a jeho cílem je zbavit některých nedostatků. Jak bylo již výše řečeno, jedním z primárních nedostatků čistého pracovního kapitálu je to, že mezi oběžná aktiva se počítají i málo likvidní, či dokonce nelikvidní položky. Čistý peněžní majetek tyto položky odstraňuje. (RŮČKOVÁ, ROUBÍČKOVÁ, 2012, s. 109)

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

(CZECH TRADE, 2009)

## **2.9 Analýza poměrových ukazatelů**

Jak bylo již řečeno, účetní výkazy obsahují absolutní ukazatele. Aby bylo možné analyzovat jednotlivé souvislosti mezi těmito ukazateli, dávají se jednotlivé absolutní

hodnoty do vzájemných poměrů. Tak vznikají ukazatele poměrové. (VOCHOZKA, 2011, s. 22)

Nejčastěji se zmiňují tyto primární skupiny poměrových ukazatelů:

- rentability,
- aktivity,
- zadluženosti,
- likvidity,
- provozní činnosti. (VOCHOZKA, 2011, s. 22)

### 2.9.1 Ukazatele rentability

Ukazatele rentability, či také ukazatele výnosnosti, návratnosti atd., vyjadřují poměr konečného hospodářského výsledku dosaženého podnikatelskou činností k určitému vstupu, a to například k celkovým aktivům, kapitálu či tržbám. Všechny ukazatele rentability stanovují, kolik Kč zisku připadá na 1 Kč jmenovatele. Čím vyšší rentability podnik dosahuje, tím lépe hospodáří se svým majetkem a kapitálem. (VOCHOZKA, 2011, s. 22)

Z hlediska věcné správnosti je důležité připomenout, že některé možnosti s rozdílnou konstrukcí těchto ukazatelů, která se hlavně řídí cílem finanční analýzy, pro který je vypracována. Zejména se jedná o čitatele zlomku, který je znázorněn ziskem, avšak může se objevovat v několika podobách, a to zisk po zdanění (tj. čistý zisk), nebo hrubý zisk před zdaněním. Občas je totiž důležité, aby byl extrahován vliv změny sazby daně z příjmů právnických osob. Tehdy je vhodné, aby v čitateli byl hrubý zisk (anglická zkratka EBT – Earnings Before Tax), tj. zisk před platbou daní. Pokud je účelné vyloučit nejen vliv změny sazby daně z příjmů, ale také eliminaci rozdílnosti v nastavení kapitálové struktury, pak bude na místě čitatele kategorie zisku EBIT (Earnings Before Interest And Tax), tj. zisk před úhradou úroků a daně z příjmu. (KISLINGEROVÁ, 2001, s. 69)

Mezi základní ukazatele rentability patří:

#### **a) Rentabilita vloženého kapitálu (ROI – Return on Investment)**

$$ROI = \frac{EBIT}{\text{celkový kapitál}} \times 100 [\%]$$

(SMEJKAL, RAIS, 2010, s. 255)

Rentabilita vloženého kapitálu znázorňuje, s jakou účinností působí kapitál vložený do podniku bez závislosti na zdroji financování. Hodnota ukazatele by se měla pohybovat mezi 12–15 %. Výsledky nad 15 % jsou hodnoceny za velice dobré.

EBIT odpovídá provoznímu výsledku hospodaření. (SMEJKAL, RAIS, 2010, s. 255)

#### **b) Rentabilita celkových aktiv (ROA – Return on Assets)**

$$ROA = \frac{EAT}{\text{celková aktiva}} \times 100 [\%]$$

(MARINIČ, 2009, s. 53)

ROA poměřuje zisk s celkovými aktivy bez ohledu na to, kterými zdroji jsou aktiva financována. Určuje tedy o celkovém výsledku využití kapitálu vloženého do podniku bez přihlédnutí k tomu, zda je vlastní, nebo cizí. Tento ukazatel reprezentuje zájem manažerů a investorů. (OTRUSINOVÁ, KUBÍČKOVÁ, 2011, s. 98)

Celkově jsou hodnoty vyšší než 10 % považovány za přijatelné. (RŮČKOVÁ, 2011, s. 53)

#### **c) Rentabilita vlastního kapitálu (ROE – Return on Equity)**

$$ROE = \frac{EAT}{\text{vlastní aktiva}} \times 100 [\%]$$

(MARINIČ, 2009, s. 53)

Indikátor ROE představuje pohled vlastníků, kteří se zajímají o závěrečný efekt využití kapitálu v podniku. Pro výpočet se používají data o zisku po zdanění. K nevýhodám ukazatele patří, že nezohledňuje podmínky dosažení zisku (rizika) a že vypovídá o minulém období. (OTRUSINOVÁ, KUBÍČKOVÁ, 2011, s. 98)

Růst tohoto ukazatele může znamenat např. zlepšení výsledku hospodaření, snížení podílu vlastního kapitálu v podniku nebo také pokles úročení cizího kapitálu. Pokud je hodnota ukazatele dlouhodobě nižší než výnosnost cenných papírů garantovaných státem, směřuje firma prakticky k bankrotu, protože investoři nebudou motivováni do této investice dávat své prostředky. Obecně tedy platí, že by měl být tento ukazatel vyšší, než je úroková míra bezrizikových cenných papírů. Rozdíl rentability vlastního kapitálu a úrokové míry těchto cenných papírů se nazývá riziková prémie. (RŮČKOVÁ, 2011, s. 54)

#### **d) Rentabilita tržeb (ROS – Return on Sales)**

$$ROS = \frac{EAT}{\text{tržby}} \times 100 [\%]$$

(KRAFTOVÁ, 2002, s. 31)

Ukazatel rentability tržeb (někdy také označovaný jako ukazatel ziskové marže) udává, kolik jednotek zisku se pojí na jednotku tržeb. V možnostech, že se při výpočtu vychází z výnosů a určuje se tak rentabilita výnosů, je získán ukazatel globálnější. Zisková marže je odlišná jednak podle oboru podnikání, dále podle produktu a systému prodeje. (KRAFTOVÁ, 2002, s. 31)

Marži je možné srovnávat s oborovým průměrem a platí, že pokud jsou hodnoty ukazatele nižší než tento oborový průměr, pak jsou ceny výrobků poměrně nízké a náklady příliš vysoké. (RŮČKOVÁ, 2011, s. 54)

#### **2.9.2 Ukazatele aktivity**

Ukazatele aktivity informují o tom, jakým způsobem společnost nakládá a využívá jednotlivé části majetku. Je možné uvažovat dvě formy tohoto ukazatele, a tou je doba obratu nebo ukazatel počtu obrátů. Počet obrátů znázorňuje počet obrátů za rok a doba obratu říká počet dní. Ukazatele aktivity pracují s jednotlivými položkami majetku, které jsou dále poměřovány k tržbám, výnosům či jiným dalším položkám. V rámci sjednocování postupů se Evropská unie v současné době přiklání spíše k využívání ukazatelů obratu. (VOCHOZKA, 2011, s. 24)

**a) Obrat celkových aktiv**

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

(SCHOLLEOVÁ, 2008, s. 165)

Obrat celkových aktiv je komplexní ukazatel, který informuje o tom, kolikrát se celková aktiva obrátí za rok. Hodnota ukazatele by se měla rovnat minimálně na úrovni hodnoty 1. Pro upřesnění výsledků je žádoucí odvětvové srovnání. (SCHOLLEOVÁ, 2008, s. 165)

**b) Obrat stálých aktiv**

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

(KISLINGEROVÁ, 2010, s. 108)

Ukazatel měří efektivitu využívání stálých aktiv a dává informaci o tom, kolikrát se dlouhodobý majetek obrátí v tržby za rok. Znázorňuje podstatnou součást vstupů pro úvahy o nových investicích. Pro potřebu mezipodnikového srovnání bychom neměli zapomenout vzít v úvahu míru odepsanosti aktiv a metody samotného odpisování. A to proto, že vysoká odepsanost zlepšuje hodnotu ukazatele. Další vliv na hodnotu ukazatele přináší ocenění jednotlivých majetkových částí. Odpisy a zůstatková cena je u nás odvozována z historických (původních) cen, aniž by se bralo v úvahu působení inflace a další faktory, které mají vliv na reprodukční cenu. Právě proto je řada majetkových částí pořízených před několika lety v rozvaze podhodnocena, a „starší“ podnik tak díky tomu může vykazovat lepší výsledky. Obrat stálých aktiv by měl být vyšší než obrat aktiv celkových. (KISLINGEROVÁ, 2010, s. 108)

**c) Obrat zásob**

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

(VOCHOZKA, 2011, s. 25)

Obrat zásob udává, kolikrát je každá položka zásob v průběhu běžného období prodána a znovu naskladněna. Pokud je úroveň ukazatele vyšší než průměry, nemá podnik nadbytečné nelikvidní zásoby, které by s sebou nesly zbytečné financování. V opačném případě pak společnost disponuje přebytnými zásobami, které jsou neproduktivní a vážou na sebe prostředky, které musí být financovány. Tím se současně zvyšuje vázanost kapitálu, který nepřináší firmě žádný výnos. (VOCHOZKA, 2011, s. 25)

**d) Doba obratu zásob**

$$\text{Doba obratu zásob} = \frac{\text{zásoby}}{\text{tržby}/360} [\text{dny}]$$

(VOCHOZKA, 2011, s. 25)

Doba obratu zásob udává průměrný počet dnů, po které jsou zásoby vázány ve společnosti do té doby, než spotřebovány nebo prodány. Pokud je zásobou myšlen hotový výrobek nebo zboží, je doba obratu zásob i ukazatelem likvidity. Znázorňuje počet dnů, za které se zásoba přemění na hotovost či pohledávku. (VOCHOZKA, 2011, s. 25)

Platí, že pokud se obratovost zásob zvyšuje a doba obratu snižuje, resp. zrychluje, je situace firmy dobrá. Ale musí existovat určitý vztah mezi vhodnou velikostí zásob a rychlostí obratu zásob, aby zásoby zajišťovaly plynulou výrobu a společnost měla možnost flexibilně reagovat na poptávku. (KISLINGEROVÁ, 2010, s. 109)

**e) Doba obratu pohledávek**

$$\text{Doba obratu pohledávek} = \frac{\text{pohledávky}}{\text{tržby}/360} [\text{dny}]$$

(SCHOLLEOVÁ, 2008, s. 165)

Ukazatel udává počet dnů, kdy musí podnik čekat, než dostane za již prodané výrobky či poskytnuté služby finanční plnění. Po dobu od předání výrobku nebo poskytnutí služby poskytuje společnost svým odběratelům obchodní úvěr. (SCHOLLEOVÁ, 2008, s. 165)

**f) Doba obratu krátkodobých závazků**

$$\text{Doba kr. závazků} = \frac{\text{kr. závazky}}{\text{tržby}/360} [\text{dny}]$$

(SCHOLLEOVÁ, 2008, s. 165)

Doba obratu závazků určuje počet dnů, po které podnik od svých dodavatelů využívá bezúročný obchodní úvěr. (SCHOLLEOVÁ, 2008, s. 165)

Dobu obratu krátkodobých závazků je vhodné dávat do porovnání s dobou obratu pohledávek. Běžně lze říct, že by měla být doba obratu obchodních závazků větší než doba obratu pohledávek. (SCHOLLEOVÁ, 2008, s. 165)

### **2.9.3 Ukazatele zadluženosti**

Prostřednictvím ukazatele zadluženosti hodnotíme finanční strukturu podniku a jeho schopnost splácet dluhy. (SRPOVÁ, 2010, s. 325)

Pojmem zadluženost popisujeme situaci, kdy firma k financování svých aktiv využívá cizí zdroje, tedy dluhové financování. Ve skutečné ekonomice u velkých firem není možné, aby financovala veškerá svá aktiva z vlastního nebo naopak jen z cizího kapitálu. Použití jen vlastního kapitálu vede ke snížení celkové výnosnosti vloženého kapitálu. Naopak v případě financování pouze z cizího kapitálu by to bylo spojeno s obtížemi při jeho získávání. Tuto věc však nepřipouští ani zákon, protože musí existovat daná výše vlastního kapitálu. K hlavním problémům finančního řízení podniku patří vedle určení celkové výše potřebného kapitálu i volba vhodné struktury zdrojů financování. Cílem analýzy zadluženosti je hledání vyhovujícího vztahu mezi vlastním a cizím kapitálem, tedy optimální kapitálové struktury. (RŮČKOVÁ, 2011, s. 57)

Při vypracování analýzy je nutné zjistit, zda jsou v rozvaze vykázány všechny závazky. Při porovnání výsledků mezi podniky je vhodné ověřit, zda společnost využívá finanční leasing a jak je o něm účtováno. (SRPOVÁ, 2010, s. 325)

#### **a) Ukazatel celkové zadluženosti**

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{\text{cizí kapitál}}{\text{celková aktiva}}$$

(DVOŘÁČEK, 2003, s. 158)

Ukazatel znázorňuje, jak moc jsou věřitelé společnosti chráněni pro případ platební insolvence společnosti. Udává finanční úroveň klienta – věřitelské riziko. Udává míru krytí majetku klienta cizím kapitálem. Obecně platí následující:

- méně jak 60 % - pozitivní vývoj (světový průměr 30-60 %),
- více jak 60 % - negativní vývoj (neměl by přesáhnout 70 %).

Vysoký stupeň zadluženosti může být způsoben vyššími stavy rezerv vytvářených pro různé účely na vrub nákladů. Tyto rezervy jsou totiž vykazovány jako cizí zdroj, i když mají charakter vlastních zdrojů či zdrojů vlastním podobných. Ukazatel celkové zadluženosti je doplňkem k níže uvedenému koeficientu samofinancování. Jejich součet je roven 1 (100 %). (DVOŘÁČEK, 2003, s. 158, 159)

#### **b) Koeficient samofinancování**

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

(DVOŘÁČEK, 2003, s. 158)

Koeficient samofinancování měří dlouhodobou stabilitu podniku, tedy to, jakým způsobem společnost financuje svá aktiva. Je vhodné ho hodnotit v souvislosti s rentabilitou. Vysoká hodnota tohoto ukazatele znamená vysokou stabilitu podniku, ale vzhledem k tomu, že vlastní kapitál je nejdražším způsobem financování, má jeho vysoká hodnota neblahý vliv na výnosnost podniku. Nízká hodnota ukazatele poukazuje na podnikání s vyšším rizikem úpadku, avšak přináší vyšší zisky pro akcionáře. Koeficient samofinancování je opakem ukazatele celkové zadluženosti.

Pro podnik není efektivní, aby veškeré potřeby byly kryty vlastními zdroji. Obecně se doporučuje, aby hodnota ukazatele neklesla pod 30 %. (DVOŘÁČEK, 2003, s. 158)

#### **c) Ukazatel úrokového krytí**

$$\text{Úrokové krytí} = \frac{\text{EBIT}}{\text{nákladové úroky}}$$

(RŮČKOVÁ, 2011, s. 58)

Aby podnik pochopil, jestli je pro něj dluhové zatížení únosné, je sestaven ukazatel úrokového krytí. Tento indikátor vyjadřuje, kolikrát je zisk vyšší než úroky. Znázorňuje, jak velký je bezpečnostní polštář pro věřitele. Obecně bývají doporučovány hodnoty dosahující trojnásobku nebo více. Takové hodnoty jsou doporučovány proto, že je potřeba uvažovat i to, že po zaplacení úroků z dluhového financování by měl zůstat ještě dostatečný efekt pro akcionáře. Podmínka takto vysoké úrovně úrokového krytí je přijatelná, protože podniky, které mají vyšší růst tržeb, jsou schopny v mnohem větším rozsahu využívat cizí kapitál, protože budou moci platit fixní částku úroku. Neschopnost hradit úrokové platby ze zisku může být znakem blížícího se bankrotu. (RŮČKOVÁ, 2011, s. 58, 59)

#### **d) Doba splácení dluhu**

$$\text{Doba splácení dluhu} = \frac{\text{cizí zdroje} - \text{rezervy}}{\text{provozní cashflow}} [\text{roky}]$$

(KNÁPKOVÁ, PAVELKOVÁ, 2010, s. 86)

Tento ukazatel se vyjadřuje o schopnosti společnosti splácet své dluhy z vlastních peněžních zdrojů a menší závislosti na investorech. Otázkou zůstává, kolik let splácení dluhu je vhodné považovat za nízkou, či naopak vysokou míru zadluženosti. Většinou se za limit považuje 5 let. Je však vždy vhodné uvažovat odvětví, limity tvořené podnikatelským záměrem, úrokovou míru a obecné ekonomické prostředí. (RYNEŠ, 2009, s. 126)

#### **2.9.4 Ukazatele likvidity**

Ukazatele likvidity vyčíslují a vyjadřují schopnost podniku uhradit splatné závazky. Hlavní podmínkou zachování platební schopnosti podniku je časový soulad splatnosti finančních zdrojů a expirace majetku. Tento princip je možné vyjádřit vztahem: oběžný majetek > krátkodobé cizí zdroje. (SRPOVÁ, 2010, s. 324). Důvod, proč úvěroví analytici a bankéři zkoumají několik ukazatelů likvidity popisuje Brealey (2014, s. 848) tím, že

pokud poskytujete obchodnímu partnerovi dodavatelský úvěr anebo krátkodobou půjčku, potřebujete vědět, zda bude mít dostatek hotovosti, aby vám úvěr dokázal splatit.

Ukazatele likvidity se odlišují mírou pohotovosti, s jakou se mohou jednotlivé zdroje přeměnit v hotové peníze. Nejrychleji jsou k dispozici hotové peníze, naopak nejméně přeměnitelné jsou zásoby a část pohledávek. Za běžných podmínek by se na krytí oběžných aktiv měly využívat krátkodobé zdroje. Poměrně vysoké hodnoty ukazatelů likvidity nelze hodnotit vždy jen jako pozitivní. Je nezbytné tyto hodnoty posuzovat komplexně. Vysoký podíl oběžných aktiv je předpokladem nižší rentability. (DVOŘÁČEK, 2003, s. 161)

Z pohledu platební schopnosti je nezbytné rozlišovat mezi následujícími pojmy: likvidita, likvidnost a solventnost.

*„Likvidnost v podstatě vyjadřuje vlastnosti jednotlivých majetkových složek podniku – ve smyslu jejich schopnosti přeměnit se rychle a bez větších ztrát v peněžní prostředky. Solventnost představuje platební schopnost podniku – tedy schopnost hradit své závazky včas (v okamžiku jejich splatnosti). Likvidita vyjadřuje schopnost podniku přeměnit aktiva na hotovost nebo její ekvivalent (krátkodobé finanční instrumenty), a je tedy jakýmsi krátkodobým pohledem na solventnost.“* (NÝVLTOVÁ, MARINIČ, 2010, s. 168)

#### **a) Likvidita I. stupně – okamžitá likvidita**

$$\text{Okamžitá likvidita} = \frac{\text{finanční majetek}}{\text{kr. závazky}}$$

(STAŇKOVÁ, 2007, s. 115)

Ve vzorci okamžité likvidity počítáme pouze s nejlikvidnějším finančním majetkem firmy, kterým jsou hotové peníze, peníze na běžném účtu a krátkodobý finanční majetek. (STAŇKOVÁ, 2007, s. 115)

V případě okamžité likvidity je doporučována hodnota v rozmezí 0,9 – 1,1. Toto rozmezí je převzato z americké literatury. Pro naše podmínky v České republice bývá tento interval rozšiřován v dolní mezi, kde některé publikace zmiňují hodnotu 0,6 a dle

metodiky Ministerstva průmyslu a obchodu je hodnota dokonce ještě nižší, konkrétně 0,2. Tato úroveň však představuje hodnotu kritickou i z psychologického hlediska. (RŮČKOVÁ, 2011, s. 50)

#### **b) Likvidita II. stupně – pohotová likvidita**

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

(SYNEK, 2011, s. 355)

Tento ukazatel měří platební schopnost podniku po odečtení zásob z oběžných aktiv. Výslednou hodnotu indikátoru srovnáváme s odvětvovým průměrem, obecně doporučovaná výše ukazatele je 1 – 1,5, kritická hodnota je 1 (SYNEK, 2011, s. 355).

*„Malá pohotová likvidita nemusí být problém, pokud si firma může rychle půjčit“*  
(BREALEY, 2014, s. 849).

#### **c) Likvidita III. stupně – běžná likvidita**

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

(RŮČKOVÁ, 2011, s. 50)

Běžná likvidita udává, kolikrát pokrývají oběžná aktiva krátkodobé závazky podniku. Čím vyšší je hodnota tohoto ukazatele, tím je pravděpodobnější udržení platební schopnosti podniku. Pro běžnou likviditu je doporučena hodnota v rozmezí 1,5 – 2,5. (RŮČKOVÁ, 2011, s. 50)

### **2.9.5 Ukazatele provozní činnosti**

Ukazatele provozní činnosti jsou používány k vyhodnocení interní činnosti podniku. Jejich původ je většinou z tokových ukazatelů – nákladů a výnosů. (OTRUSINOVÁ, KUBÍČKOVÁ, 2011, s. 116)

#### **a) Produktivita práce z přidané hodnoty**

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

(OTRUSINOVÁ, KUBÍČKOVÁ, 2011, s. 116)

Ukazatel produktivity práce z přidané hodnoty popisuje, kolik přidané hodnoty připadá ročně na jednoho pracovníka. Příznivý je rostoucí trend tohoto indikátoru. (KISLINGEROVÁ, HNILICA, 2008, s. 35)

#### **b) Mzdová produktivita**

$$\text{Mzdová produktivita} = \frac{\text{přidaná hodnota}}{\text{mzdové náklady}}$$

(EDOLO CONSULT s.r.o., 2010)

Mzdová produktivita udává, jak vysoký podíl přidané hodnoty připadá na 1 Kč mzdových nákladů. Pozitivním trendem je růst tohoto indikátoru v časové řadě. (EDOLO CONSULT s.r.o., 2010)

## **2.10 Souhrnné indexy hodnocení**

*„Souhrnné indexy hodnocení mají za cíl vyjádřit souhrnnou charakteristiku celkové finančně-ekonomické situace a výkonnosti podniku pomocí jednoho čísla. Jejich vypovídací schopnost je však nižší, jsou vhodné pouze pro rychlé a globální srovnání řady podniků a mohou sloužit jako orientační podklad pro další hodnocení.“* (RŮČKOVÁ, 2010, s. 70)

Vyšší počet ukazatelů má za důsledek podrobnější náhled na podnik, ale vede ke zhoršení orientace a ke zkreslení náhledu na podnik. Stěžejní myšlenkou soustavy ukazatelů je tvorba jednoduchého modelu, jehož cílem souhrnná sestava ukazatelů, která se postupně rozkládá k jednotlivým ukazatelům až na poslední detaily. Mezi základní tři funkce modelu patří:

- Vysvětlení vlivu jedno nebo více ukazatelů na souhrnný výkon hospodaření podniku,
- usnadnění a zpřehlednění analýzy hospodářského vývoje podniku po současnost,

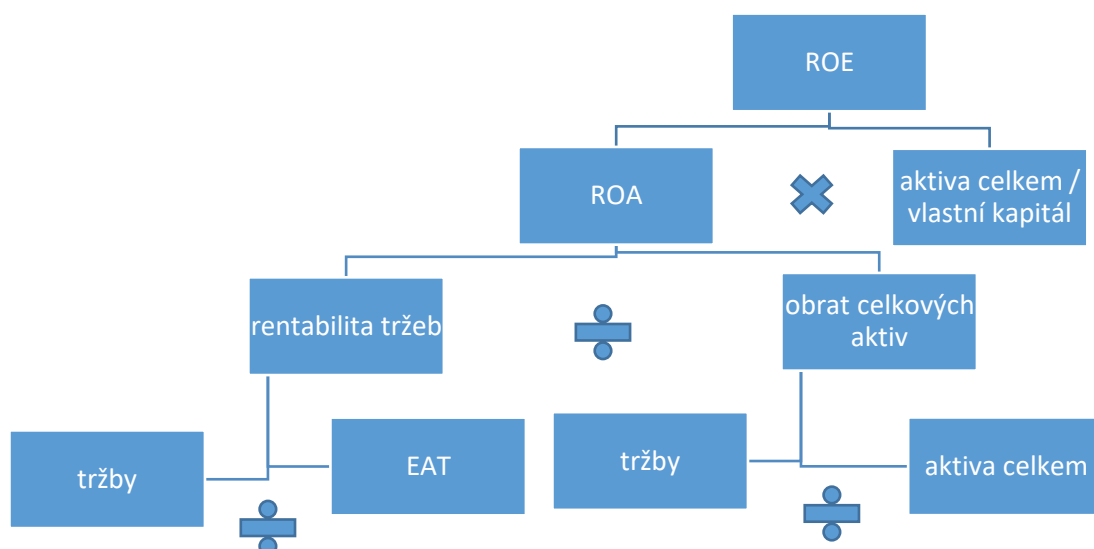
- tvorba podkladů potřebných pro rozhodování v oblasti tvorby podnikových cílů. (RŮČKOVÁ, 2010, s. 70)

**Metody tvorby soustav ukazatelů** se rozlišují do dvou základních skupin:

- Soustavy s hierarchickým uspořádáním ukazatelů, kde je existence matematické provázanosti. Hlavním příkladem jsou pyramidové soustavy, jejichž podstata spočívá v rozkladu od vrcholního počátečního ukazatele dolů na čím dál podrobnější detaily. Známe dva hlavní postupy rozkladu: aditivní rozklad (součet nebo rozdíl dvou a více ukazatelů) a multiplikativní rozklad (součin nebo podíl ukazatelů). (RŮČKOVÁ, 2010, s. 70)
- Soustavy účelově vybrané skupiny ukazatelů, jejichž záměrem je zjistit finanční situaci podniku a predikce následného vývoje. Tuto skupinu lze dále rozdělit na následující modely:
  - a) bonitní modely – bonita podniku je určena ziskem bodového hodnocení a z pohledu finančního zdraví jsou firmy srovnávány (například Kralickův Quicktest, Tamariho model atd.),
  - b) bankrotní modely – modely, které se snaží do jisté doby předpovědět blížící se bankrot podniku (například, Altmanovo Z-Skóre, index IN05 a další). (RŮČKOVÁ, 2010, s. 71)

### **2.10.1 Pyramidové soustavy ukazatelů**

Pyramidové soustavy ukazatelů provádějí rozklad ukazatele na vrcholu za pomoci obou metod, tedy aditivní i multiplikativní. Záměrem je vysvětlení vzájemných vazeb, které mezi sebou kazatele mají a rovněž analýza těchto vazeb v celé pyramidě. Jakákoliv změna hodnoty kteréhokoliv ukazatele má za následek změnu v celé pyramidě. Typickým příkladem může být Du Pont rozklad, u kterého je vrcholným ukazatelem rentabilita vlastního kapitálu a dále ve vazbách pod ním definuje ostatní vstupy. Schéma Du Pont pyramidy je na obrázku níže. (RŮČKOVÁ, 2010, s. 71-72)



Obrázek 1: Du Pont pyramida

Zdroj: (RŮČKOVÁ, 2010, s. 72)

### 2.10.2 Altmanův index

Tento model, někdy také zvaný jako index finančního zdraví podniku je jeden z nejznámějších a velice často používaných modelů. Jeho první publikace byla v roce 1968. Jedná se o lineární kombinaci zvolených poměrových ukazatelů. Prof. E.I. Altman každému z nich přiřadil určitou hodnotu vah pomocí statistického rozboru. K dispozici měl soubor údajů od podniků, které v tehdejší době prosperovaly či naopak v následujících letech zaznamenaly bankrot. Cílem tohoto modelu je rozlišení podniků, kterým hrozí bankrot od těch, které se této hrozby bát nemusí. (DUCHOŇ, 2007, s. 210)

Výsledkem Altmanova indexu je číslo Z-skóre, které obsahuje ziskovost, likviditu, zadluženost, ukazatel obratu prodeje a strukturu kapitálu. Rovnice, která je uvedena níže, je již upravená prof. Altmanem v roce 2000 na rozdíl od původní rovnice z roku 1968. (GUERARD, SCHWARTZ, 2007, s. 91)

$$Z = 0,717x_1 + 0,847x_2 + 3,107x_3 + 0,42x_4 + 0,998x_5$$

Proměnné X v rovnici znamenají následovně:

$X_1$  = ČPK / aktiva celkem,

$X_2$  = nerozdělený zisk / aktiva celkem,

$X_3$  = EBIT / celková aktiva,

$X_4$  = vlastní kapitál / cizí zdroje,

$X_5$  = tržby / aktiva celkem. (GUERARD, SCHWARTZ, 2007, s. 91)

Výsledek Z-skóre je interpretován podle intervalu, ve kterém se jeho hodnota nachází. Ty jsou celkem tři:

$Z > 2,9$  znamená, že se podnik nachází v pásmu prosperity a není ohrožen bankrotem,

$1,23 < Z < 2,89$  znamená, že se podnik nachází v tzv. šedé zóně a není možné jednoznačně rozhodnout,

$Z < 1,23$  znamená, že podnik není finančně stabilní a hrozba bankrotu je vysoká. (SCHOLLEOVÁ, 2008, s. 175)

### 2.10.3 Index IN05

Autoři rodiny indexů IN jsou Ivan a Inka Neumaierovi. Výhodou těchto modelů je fakt, že vznikaly v českém prostředí na vzorku právě českých podniků, kterých měli k dispozici přes tisíc. Indexů IN vzniklo v průběhu let více. Jako první byl v roce 1995 uveden IN95, který byl bankrotní. Následovala jeho obměna s vazbou na tvorbu hodnoty s označením IN99. Dále pak vznikl model IN01, který spojuje bankrotní prvky indexu IN95 a bonitní prvky modelu IN99. Poslední aktualizací je index IN05, který je obohacením indexu IN01 novými daty z roku 2004. (NEUMAIEROVÁ, NEUMAIER, 2005, s. 143). Pro účely této práce bude použit právě model IN05 a jeho rovnice je následující:

$$IN05 = 0,13 \times \frac{A}{CZ} + 0,04 \times \frac{EBIT}{Ú} + 3,97 \times \frac{EBIT}{A} + 0,21 \times \frac{VÝN}{A} + 0,09 \times \frac{OA}{KZ + KBÚ}$$

kde zkratky nesou tento význam:

A = aktiva celkem

CZ = cizí zdroje

EBIT = zisk před úroky a zdaněním

Ú = nákladové úroky

VÝN = celkové výnosy

OA = oběžná aktiva

KZ = krátkodobé závazky

KBÚ = krátkodobé bankovní úvěry a výpomoci. (NEUMAIEROVÁ, NEUMAIER, 2005, s. 143)

Výsledné číslo, podobně jako u modelu Altmanova indexu, rozdělujeme do tří intervalů, které udávají, v jaké situaci z hlediska financí se analyzovaný podnik nachází a můžeme předpovědět poměrně s velkou pravděpodobností, kam podnik spěje.

$IN05 < 0,9$  znamená, že podnik nejspíše spěje k bankrotu a to přibližně ze 77%;

$0,9 < IN05 < 1,6$  znamená, že se podnik nachází v šedé zóně. Je to nedostatečně průkazný výsledek, protože z 50% hrozí bankrot a zároveň podnik ze 70% tvoří hodnotu;

$IN05 > 1,6$  znamená, že je podnik bonitní a riziko bankrotu mu nehrozí. Podnik tvoří hodnotu ve výši 83%. (NEUMAIEROVÁ, NEUMAIER, 2005, s. 143)

### 3 ANALÝZA SOUČASNÉHO STAVU

V této kapitole se budu věnovat analýze vybraného podniku, kterým je nestátní zdravotnické zařízení ProMedica spol. s r.o.

#### 3.1 Představení společnosti ProMedica spol. s r.o.

Obchodní firma: ProMedica, spol. s r.o.

Datum zápisu: 3. října 1990

Sídlo: Edvarda Valenty 3969/19, 796 03 Prostějov

Identifikační číslo: 00560073

Právní forma: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání:

- provozování nestátního zdravotnického zařízení
- diagnostika pomocí invazivních a neinvazivních metod

Základní kapitál: 512 000 Kč

Jednatel: MUDr. Rudolf Stupka

Společníci: MUDr. Tomáš Bohanes, Martin Šuhajová (12,5%)

MUDr. Zdeněk Dokládál (12,5%)

Ing. Zdeněk Frňka (12,5%)

Ing. Tomáš Chalánek (12,5%)

MUDr. Jitka Chalánková (12,5%)

MUDr. Rudolf Stupka (12,5%)

RNDr. Tomáš Tesař (12,5%)

Ing. Alois Václavek (12,5%). (VEŘEJNÝ REJSTŘÍK A SBÍRKA LISTIN, 2020)



Obrázek 2: Logo ProMedica spol. s r.o.

(zdroj: interní materiály společnosti ProMedica)

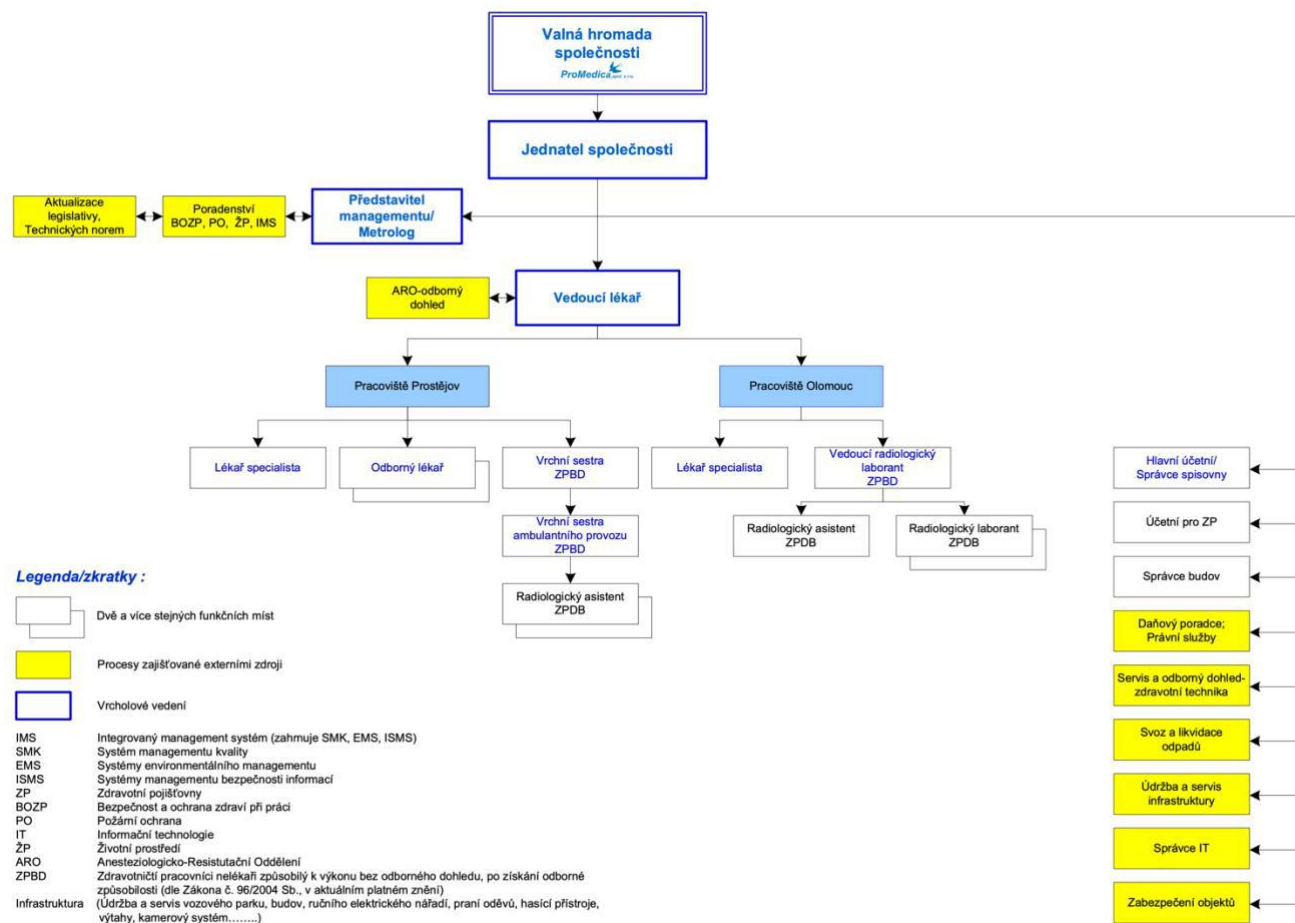
ProMedica spol. s r. o. je společnost provozující soukromé zdravotnické zařízení, která se již 21 let specializuje na radiodiagnostiku. Mezi hlavní výkony patří vyšetření na CT, ultrazvuku, RTG a mamografickou diagnostiku. Specializací pracoviště je také miniinvasivní neuroradiologie, kdy se neurochirurgické zákroky provádějí pod navigací CT s použitím nejnovější techniky. ProMedica spol. s r.o. se řadí mezi největší intervenční centra v ČR. Důkazem je i fakt, že má více pacientů než Fakultní nemocnice v Olomouci. (PROMEDICA SPOL. S R.O., 2018)

Společnost začátkem roku 2020 zaměstnává celkem 22 zaměstnanců, přičemž 10 zaměstnanců pracuje na plný úvazek a 12 zaměstnanců na částečný úvazek. Zejména lékařský personál je ze 75% zaměstnán na částečný úvazek. Za pomoci pokročilé digitalizaci jsou snímky převedeny do ePACS a to umožňuje lékařům popisovat snímky bez nutnosti fyzické přítomnosti lékaře při vyšetření. Z toho důvodu jsou částečné úvazky možné a rovněž vítané pro z důvodu úspor v nákladech na mzdy. Zároveň to společnosti umožní spolupracovat s odborníky v oboru. (PROMEDICA SPOL. S R.O., 2018)

Společnost se řídí dle společenské smlouvy. Ta definuje dva důležité řídicí orgány společnosti – valná hromada a jednatel. Valná hromada představuje nejvyšší orgán společnosti, který rozhoduje o nejdůležitějších záležitostech. Vlastnictví společnosti je rozděleno mezi 8 podílů, které se dále rozdělují mezi společníky. (PROMEDICA SPOL. S R.O., 2018)

Společnost také využívá u některých služeb outsourcing. Zejména se externě zajišťují tyto podnikem potřebné služby: poradce pro oblast BOZP a PO, pověřenec pro GDPR, daňový poradce, právní služby, servis a odborný dohled zdravotní techniky, likvidace a svoz odpadu, správce IT a zabezpečení objektu. (PROMEDICA SPOL. S R.O., 2018)

## 3.2 Organizační struktura



Obrázek 3: Organizační schéma (vlastní zpracování, zdroj: interní dokumenty ProMedica spol. s r.o.)

### **3.3 Marketingový mix**

Pro bližší pochopení fungování společnosti a vazeb je v následující části popsán marketingový mix.

#### **3.3.1 Produkt**

Oborem, ve kterém se společnost specializuje je radiodiagnostika a zobrazovací metody. Mezi přístroje, které má pro své výkony společnost k dispozici patří:

- výpočetní tomograf (CT);
- denzitometr;
- mamograf a ultrazvuk.

Pro upřesnění tedy lze definovat základní 4 nabízené zdravotnické výkony jako služby:

- a) denzitometrie,
- b) mamologie,
- c) výpočetní tomografie a
- d) intervenční neuroradiologie.

#### **Denzitometrie**

Pomocí tohoto vyšetření lze zjistit hustotu kostní hmoty a množství minerálu v kostech pacienta. Toho je docíleno pomocí slabého rentgenového záření, které je bezbolestné a nijak nezatěžuje pacienta. Tato vyšetření jsou hrazena zdravotními pojišťovnami a napomáhají stanovit diagnózu pro osteopenii nebo osteoporózu.

#### **Mamologie**

Tento zdravotnický obor se specializuje na odhalování a diagnostiku nemocí prsu. K tomu slouží především tyto zobrazovací metody: mamografie, ultrasonografie a biopsie.

V dnešní době za použití nejmodernějších přístrojů, které má společnost k dispozici je možné pořízené snímky uchovat v digitální podobě a odeslat lékaři k popisu na dálku. To znamená velkou úsporu času, zkrácení celé procedury a tím i zkrácení čekací doby.

Vyšetření se obecně dělí na dva typy. Diagnostická a screeningová mamologie. Zatímco diagnostická je na základě žádanky od lékaře a provádí se v případech podezření na nález, tak screeningová mamologie je preventivní aktivitou. Obě vyšetření jsou hrazena zdravotní pojišťovnou, ale screening pouze jednou za dva roky. Pokud pacient žádá interval zkrátit, tak je pak cena jednoho vyšetření stanovena na 250 Kč za jeden prs, resp. 500 Kč za dva prsy.

### **Výpočetní tomografie (CT)**

Pomocí tohoto přístroje, občas zvaného také jako tunel, je možné pořizovat snímky ve formě série řezů. Spočívá v rentgenovém záření, které je směřováno z několika úhlů. To je vhodné pro vyšetření měkkých tkání jako jsou například mozek, ledviny, slezina a podobně. Vyšetření je většinou proplaceno zdravotní pojišťovnou. V ojedinělých případech si pacient hradí vyšetření sám dle ceníku společnosti od 1200 Kč do 3700 Kč.

### **Intervenční neuroradiologie**

Intervenční neuroradiologie je typ neurochirurgického vyšetření, které je na rozdíl od ostatních invazivní a zobrazovací metody se zde používají jako navigace pro zavádění katetru. To velice usnadní neurochirurgovi samotný výkon a poskytuje mu možnost vysoké přesnosti. Pro tyto účely je používán přístroj CT. Nejčastějšími zákroky jsou ty v oblasti CNS a obratlů.

#### **3.3.2 Cena**

Zdravotnictví je specifický a náročný obor pro privátní společnosti hlavně z toho důvodu, že se zde cena neřídí základními ekonomickými tržními pravidly nabídky a poptávky. Cena tak nemůže vlivem působení těchto sil nabýt hodnoty rovné tržní rovnováhy. Plátcem totiž není samotný zákazník – pacient, ale jeho pojišťovna a cena je pevně stanovena vyhláškou MZČR. Tato vyhláška navíc čelí silnému lobby ze strany pojišťoven na snižování platby za každý výkon. Zvýšení množství pacientů také není řešením,

protože smlouvy s pojišťovnami obsahují maximální možný počet pacientů vyšetřených za měsíc.

Jedinou možností, jak ovlivnit cenu, je se zaměřit na trh samoplátců. To jsou pacienti, kteří si tuto zdravotnickou péči hradí sami. Dle údajů společnosti z roku 2018 ale tito pacienti tvoří pouhých 3% z celkového objemu. Společnost je tedy silně závislá na pojišťovnách. Zvýšení procenta samoplátců by mohlo být možné při rozšíření působnosti do zahraničí, kde jsou pacienti zvyklí si za tato vyšetření platit sami. Úroveň poskytované péče je navíc velmi vysoká, a proto expanze na zahraniční trh by mohla přinést více samoplátců.

### **3.3.3 Distribuce**

Společnost provozuje své zdravotnické služby v místě svého sídla, tedy ve městě Prostějov na ulici Edvarda Valenty. Jedná se o dvoupatrovou budovu bývalého školního zařízení, které společnost ProMedica na začátku svého působení odkoupila a upravila pro potřeby provozu.

Zařízení disponuje parkovištěm, které slouží pro své pacienty a interiéry i exteriéry jsou řešeny bezbariérově. To usnadňuje dostupnost seniorům, a především umožňuje vyšetřovat pacienty, kteří jsou převáženi na lůžku. Před budou je také zastávka MHD, a tedy i doprava touto formou bez osobního automobilu je snadná. Kromě ordinací jsou uvnitř budovy i dvě čekárny.

Digitalizace vyšetření umožňuje lékařům vyhodnocovat i snímky bez jejich fyzické přítomnosti. To umožňuje zajistit maximální odbornost výsledků, protože je možné oslovit jinak velice zaneprázdněné specialisty.

### **3.3.4 Komunikace**

Propagační činnost směrem k pacientům je v současnosti společností zanedbána. To však způsobuje fakt, že se pacienti nerozhodují podle dojmů z marketingových kampaní, ale naslouchají doporučení svých lékařů. Z tohoto pohledu je vhodné mapovat tyto lékaře a udržovat s nimi dobré vztahy.

Společnost tedy nevyužívá žádné pokročilé marketingové kampaně ani způsoby komunikace. Nabízí však vlastní webovou prezentaci, kterou velkým způsobem obměnila až v roce 2018. Web je však čistě informativní. Poskytuje informace o poloze pracoviště, poskytovaných služeb a lékařích. Neochota managementu investovat do rozsáhlejších reklam je zdůvodněna především rentabilitou těchto kampaní. Procento samoplátců je příliš malé.

### **3.4 Porterova analýza**

#### **Stávající konkurence v odvětví**

Pracovišť, která vykonávají stejné nebo podobné zákroky v regionu není mnoho. Mezi hlavní konkurenty lze zařadit Nemocnici v Prostějově nebo Fakultní nemocnici v Olomouci. Tato zařízení mají k dispozici vlastní CT. Rozdíl je však v tom, že tyto státní zdravotnická centra slouží primárně k ústavní péči. Přístroje jsou vytížené běžnými úkony a miniinvazivní neurochirurgické zákroky jsou mimo jejich kapacitu.

Společnost má i další konkurenty, kterými jsou pak i ostatní nemocnice vybavené CT přístrojem v regionu Prostějovska a Olomoucka jako například Nemocnice Vyškov, Nemocnice Přerov, Kroměřížská nemocnice nebo Vojenská nemocnice v Olomouci.

#### **Hrozba vzniku nové konkurence**

Vstup nové konkurence je poměrně obtížný, protože není. V první řadě je provoz podmíněn akreditací z MZČR. Dále musí všechna pracoviště v tomto oboru splňovat přísné bezpečnostní a personální opatření. Tato opatření na sebe vážou velmi vysoké vstupní náklady. I přes to všechno ještě není zaručené, že se konkurence uchytí, protože je v tomto oboru nutné mít smlouvy s pojišťovnami. Další překážkou vstupu může být nutnost mít souhlas příslušného krajského úřadu, který takto může regulovat počet pracovišť v regionu. V současné době spíše převažuje vůle veškerou zdravotnickou péči centralizovat do velkých center.

## **Hrozba vzniku nových substitutů**

Z hlediska technologií jsou radiodiagnostické přístroje špičkou a v současnosti neexistuje přesnější a spolehlivější metoda. Lékaři specialisté se čím dál častěji obracejí na odborníky radiology.

Technologický pokrok však nelze vyloučit. V současné době ale trend nasvědčuje spíše tomu, že mohou vznikat přístroje, které svou funkcí a konstrukcí umožní zobrazení jen pro konkrétní účel. Příkladem může být dnešní mamograf. Tento účelem vyhraněný přístroj je navržený pro danou diagnostiku, a proto je tato metoda zobrazení přesnější a šetrnější než více univerzální přístroje.

Typy nejčastějších zdravotnických přístrojů, které se využívají pro diagnostické účely:

- Rentgen (RTG) – nejčastěji snímky skeletu, plic a břicha;
- Ortopantograf (OPG) – panoramatický snímek zubů;
- Mamograf – vyšetření prsu;
- Denzitometr – měření hustoty kostí;
- CT – výpočetní tomografie, trojrozměrný obraz vnitřku pacienta.
- Magnetická rezonance – zřejmě nejpokročilejší metoda – pacient dostane nejmenší dávku rentgenového záření

## **Vyjednávací síla odběratelů (pacienti)**

Obecně pacienti samotní cenu výkonu nemohou ovlivnit téměř vůbec. Pouze tu část, při které si úkony platí sami. Z 95% jsou totiž výkony hrazeny skrz veřejné zdravotní pojištění. Podnik potřebuje mít nasmlouvané zdravotní pojišťovny a cena je dána vyhláškou MZČR. Ta stanovuje minimální úhrady za zdravotnické úkony. Některé úkony je ale možné dobrovolně koupit mimo rámec zdravotního pojištění. Pak si pacient může vybírat cenu i kvalitu.

Pacienti samotní jsou však z velké části laici a výstupům z diagnózy nerozumí a nejsou tedy ani reálně schopni posoudit kvalitu výstupu. Nemají přehled o dostupných metodách a neuvědomují si, že jsou vyšetřováním tím nejlepším možným známým způsobem. Zde je více než vhodné o tomto pacienta poučit formou vhodně zvolené marketingové komunikace. Vzhledem k systému zdravotního pojištění v ČR si pacienti zvykli, že je z něj vše hrazeno a na případné platby reagují spíš negativně.

### **Vyjednávací síla dodavatelů**

Hlavním vstupem, a tedy dodavatelem společnosti, jsou všichni lékaři, kteří vypisují tzv. žádanky na vyšetření svým pacientům. Ti také svým pacientům doporučují, kam zajít. Současná úprava zákona však těmto lékařům neumožňuje nařídít pacientovi, které zdravotnické zařízení navštívit. Pacient má tedy právo volby.

Může si vybrat zařízení, kde nebude tak dlouhá čekací doba nebo je blíže jeho bydliště, popřípadě považuje kvalitu takového zařízení za mnohem vyšší. Skutečnost ale nasvědčuje tomu, že pacienti v naprosté většině volí to zařízení, které jim doporučí vlastní lékař, popřípadě zvolí bližší pracoviště. Kvalita, odbornost lékařů nebo technická vyspělost používaných strojů tak zůstává nezohledněna, a to hlavně z toho důvodu, že samotný pacient si tyto faktory není schopen ověřit.

### **3.5 SWOT analýza**

V této části jsou popsány silné stránky, slabé stránky, příležitosti a hrozby společnosti ProMedica. Vstupními daty jsou provedené analýzy (Porterova analýza a marketingový mix) a také zkušenosti managementu. Jednotlivé faktory jsou řazeny v tabulce níže:

Tabulka 1: SWOT analýza

(vlastní zpracování)

| Silné stránky                                                                                                                                                                                                                                            | Slabé stránky                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Vysoká specializace (intervenční zákroky)</li> <li>• Parkoviště pro pacienty</li> <li>• Čekací doba</li> <li>• Kvalifikovaný personál</li> </ul>                                                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Webová prezentace je zastaralá</li> <li>• Téměř žádná propagace k pacientům</li> <li>• Kvalifikovaní pracovníci musí dojíždět</li> <li>• Závislost ceny na pojišťovnách</li> </ul>                                                                                                                                       |
| Příležitosti                                                                                                                                                                                                                                             | Hrozby                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Zobrazovací metody jsou nejlepším způsobem stanovení diagnózy</li> <li>• Stabilita inflace</li> <li>• Stabilita národního hospodářství</li> <li>• Vstup nové konkurence je obtížný a nepravděpodobný</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Striktní pravidla pro provoz pracoviště (jaderná bezpečnost apod.)</li> <li>• Výnosy jsou stanoveny zákonem (úhradová vyhláška)</li> <li>• 95% výnosů je od zdravotních pojišťoven</li> <li>• Podnik je závislý na doporučení od lékařů</li> <li>• Navyšování platů a státních investic do státních pracovišť</li> </ul> |

### 3.6 Finanční analýza

V této části seminární práce provedu finanční analýzu společnosti ProMedica spol. s r.o., ze které budu vycházet pro pozdější návrhy. Při zpracování této analýzy se budu řídit teoretickými poznatky z první části této práce. Hlavním smyslem této kapitoly je zjistit stav finančního zdraví podniku.

Zdrojem informací potřebných pro vypracování takové analýzy jsou účetní výkazy společnosti z let 2014 až 2018. Tyto účetní výkazy jsou k nalezení v příloze a jsou pro každý rok v tomto složení:

- rozvaha,
- výkaz zisku a ztráty,
- výkaz cash flow.

### 3.6.1 Analýza absolutních ukazatelů

Tato část finanční analýzy se zabývá horizontální a vertikální analýzou účetních výkazů rozvahy. Zpracování je vždy jak v absolutních hodnotách, tak i v procentních změnách.

#### 3.6.1.1 Horizontální analýza

Smyslem této analýzy je zobrazit absolutní změnu hodnoty jednotlivých položek rozvahy v meziročním srovnání. Nejprve provedeme analýzu aktiv a následně i pasiv.

- Horizontální analýza aktiv

V následující tabulce sledujeme zachycení změn ve sledovaném období

Tabulka 2: Horizontální analýza aktiv

|                                    | Změna 14/15 |         | Změna 15/16 |         | Změna 16/17 |         | Změna 17/18 |         |
|------------------------------------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
|                                    | v tis. Kč   | %       | v tis. Kč   | %       | v tis. Kč   | %       | v tis. Kč   | %       |
| <b>Aktiva celkem</b>               | 155         | 0,97%   | -728        | -4,50%  | 675         | 4,37%   | 310         | 1,92%   |
| <b>Stálá aktiva</b>                | -2 393      | -20,17% | -792        | -8,36%  | -606        | -6,98%  | 1 062       | 13,15%  |
| <b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>   | -1 066      | -10,23% | -772        | -8,25%  | -606        | -7,06%  | 1 062       | 13,32%  |
| <b>Oběžná aktiva</b>               | 2 740       | 70,27%  | 60          | 0,90%   | 1 303       | 19,45%  | -759        | -9,49%  |
| <b>Krátkodobé pohledávky</b>       | 898         | 53,17%  | -599        | -23,15% | -137        | -6,89%  | 359         | 19,39%  |
| <b>Krátkodobý finanční majetek</b> | 1 842       | 83,35%  | 659         | 16,26%  | 1 440       | 30,57%  | -1 118      | -18,18% |
| <b>Časové rozlišení</b>            | -192        | -77,11% | 4           | 7,02%   | -22         | -36,07% | 7           | 17,95%  |

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

## **Celková aktiva**

V průběhu sledovaného období hodnota celkových aktiv rostla s výjimkou roku 2016, kdy se celková aktiva snížila o 4,5%. V následujícím roce však naopak podobným tempem rostla a tuto ztrátu tak vyrovnala. Jak se o něco později přesvědčíme, tak tuto turbulenci má na svědomí změna ve stálých aktivech.

## **Stálá aktiva**

S výjimkou posledního roku sledovaného období tato položka neustále klesala. Největší propad o více než 20% nastal v roce 2015. Vliv na to měly nejen odpisy dlouhodobého majetku, ale také prodej dlouhodobého finančního majetku ve výši 1 mil. Kč. To se rovná necelé polovině zmíněného propadu.

V průběhu dalších let sledujeme znovu pozvolnější pokles a v roce 2018 vlivem zvýšení dlouhodobého hmotného majetku o přibližně 13,3% rostla také stálá aktiva.

## **Oběžná aktiva**

Právě díky velkému nárůstu krátkodobých pohledávek a finančního majetku, který dohromady způsobil růst oběžných aktiv v roce 2015 o téměř 70,3% se neprojevil výše zmíněný propad stálých aktiv v tomto roce na celkových aktivech. Dále oběžná aktiva v každém roce rostla, i když se jednalo o pozvolnější nárůst. A to především díky růstu krátkodobého finančního majetku. Společnost si tedy v období od 2015 až do 2017 hromadila hotovost a peníze na účtech v bankách, tedy nejlikvidnější formu aktiv. Změnou pak byl rok 2018, kdy společně s finančním majetku lehce klesaly i oběžná aktiva.

Je možné sledovat opačný trend růstu a poklesu krátkodobých pohledávek a krátkodobého finančního majetku. S výjimkou roku 2016 se hodnoty růstu příliš neshodovaly, ale může to značit dobrou platební morálku odběratelů, která se však v roce 2018 lehce zhoršila.

## Časové rozlišení

Nejmenší položkou celkových aktiv je časové rozlišení, které představují náklady příštích období. V roce 2015 se sice jednalo o pokles ve výši 192 tis. Kč, ale v ostatních rocích se jednalo o minimální částky.

Následující graf zobrazuje celkovou strukturu aktiv v letech 2014 – 2018



Graf 1: Struktura aktiv 2014 – 2018

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

Z grafu je patrná dominance stálých aktiv, která se však postupně zmenšuje, až v roce 2017 dosahuje přibližně stejné hodnoty jako oběžná aktiva. V dalším roce však došlo opět k růstu stálých aktiv a mírným poklesem oběžných aktiv.

- Horizontální analýza pasiv

Podobně jako u aktiv bude v následující tabulce zachycen vývoj pasiv ve sledovaném období

Tabulka 3: Horizontální analýza pasiv

|                           | Změna 14/15 |         | Změna 15/16 |         | Změna 16/17 |         | Změna 17/18 |          |
|---------------------------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|----------|
|                           | v tis. Kč   | %       | v tis. Kč   | %       | v tis. Kč   | %       | v tis. Kč   | %        |
| <b>Pasiva celkem</b>      | 155         | 0,97%   | -728        | -4,50%  | 675         | 4,37%   | 310         | 1,92%    |
| <b>Vlastní kapitál</b>    | 577         | 6,00%   | -213        | -2,09%  | -247        | -2,48%  | 358         | 3,68%    |
| <b>VH minulých let</b>    | 1 083       | 22,90%  | -503        | -8,65%  | -13         | -0,24%  | -247        | -4,66%   |
| <b>Cizí zdroje</b>        | -354        | -5,65%  | -479        | -8,10%  | 858         | 15,78%  | -94         | -1,49%   |
| <b>Rezervy</b>            | 1 000       | 55,56%  | 1 000       | 35,71%  | 600         | 15,79%  | 1 000       | 22,73%   |
| <b>Dlouhodobé závazky</b> | -664        | -27,26% | -703        | -39,67% | -745        | -69,69% | -324        | -100,00% |
| <b>Krátkodobé závazky</b> | -690        | -33,91% | -776        | -57,70% | 1 003       | 176,27% | -770        | -48,98%  |
| <b>Časové rozlišení</b>   | -68         | -52,31% | -36         | -58,06% | 64          | 246,15% | 46          | 51,11%   |

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

### Celková pasiva

Pochopitelně i v pasivech můžeme sledovat podobnou turbulenci v letech 2016 a 2017, kdy celková hodnota nejprve klesla o 728 tis. Kč a o rok později rostla o 675 tis. Kč. Tak to šlo i dále v roce 2018, kdy pasiva opět rostly o 310 tis. Kč. Největší zásluhu na tomto obratu má položka cizí zdroje.

### Vlastní kapitál

Společnost za celou dobu sledovaného období neměnila svůj základní kapitál, a proto hlavní složkou, která ovlivňuje vlastní kapitál jsou výsledky hospodaření. V roce 2015 rostl výsledek hospodaření z minulých let o více než 1 mil. Kč. V průběhu dalších let ale o 75% tohoto růstu postupně přišel. Výsledek hospodaření běžného období se v průběhu let pohybuje na podobné hladině.

### Cizí zdroje

Management společnosti zjevně nespolehá na cizí kapitál a důsledkem toho je i jeho každoroční snižování. Snižování je způsobeno splácením jediného úvěru, který společnost v tomto období má. Ten se dokonce podaří plně splatit v 2018. Společnost tento pokles cizích zdrojů zmenšuje tvorbou rezerv, a to v pravidelné výši 1 mil. Kč. Jediným rokem, kdy to tak nebylo, byl rok 2017. Tam došlo k tvorbě rezerv pouze ve výši

600 tis. Kč a to z toho důvodu, že je v tomto roce i ojedinělý prudký nárůst krátkodobých závazků.

### Časové rozlišení

Ve sledovaném období dochází pouze k minimálním změnám položky časové rozlišení. V průměru se jedná o 50 tis. Kč. Nejprve tato položka klesala a následně opět stoupala.

V následujícím grafu je znázorněna struktura pasiv v letech 2014 až 2018.



Graf 2: Struktura pasiv v letech 2014 – 2018

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

Z grafu 2 je patrné, že vlastní kapitál ve všech letech převažuje nad cizími zdroji. Tento rozdíl se v průběhu let mění jen minimálně a společnost si udržuje

#### 3.6.1.2 Vertikální analýza

Smyslem vertikální analýzy je rozpoznat podíl jednotlivých položek aktiv nebo pasiv na celkovém objemu aktiv, resp. pasiv v daném roce. Je také možné sledovat vývoj tohoto podílu během sledovaného období.

- **Vertikální analýza aktiv**

V následující tabulce jsou zobrazeny jednotlivé položky aktiv z rozvahy společnosti a jejich podíl na celkových aktivech během let 2014 až 2018

Tabulka 4: Vertikální analýza aktiv 2014 - 2018

| Položka                     | 2014        | 2015        | 2016        | 2017        | 2018        |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Aktiva celkem</b>        | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> |
| <b>Stálá aktiva</b>         | 74,1%       | 58,6%       | 56,2%       | 50,1%       | 55,6%       |
| Dlouhodobý hmotný majetek   | 65,1%       | 57,8%       | 55,6%       | 49,5%       | 55,0%       |
| Dlouhodobý finanční majetek | 8,7%        | 0,6%        | 0,6%        | 0,6%        | 0,6%        |
| <b>Oběžná aktiva</b>        | 24,3%       | 41,1%       | 43,4%       | 49,7%       | 44,1%       |
| Krátkodobé pohledávky       | 10,5%       | 16,0%       | 12,9%       | 11,5%       | 13,5%       |
| Krátkodobý finanční majetek | 13,8%       | 25,1%       | 30,5%       | 38,2%       | 30,6%       |
| Časové rozlišení            | 1,6%        | 0,4%        | 0,4%        | 0,2%        | 0,3%        |

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

### **Stála aktiva**

Největší podíl na celkových aktivech představují právě stálá aktiva. Jejich převaha byla zpočátku velmi značná. Postupem času se ale rozdíl zmenšoval, až v roce 2017 byly stálá aktiva téměř 50% na 50% s oběžnými aktivy. Hlavní složkou stálých aktiv tvoří dlouhodobý hmotný majetek. Společnost vlastní budovu, ve které sídlí a zároveň pořizovací cena přístrojů je velmi vysoká.

Dlouhodobý finanční majetek tvořil v roce 2014 podíl 8,7%. Ten se však o rok později vlivem prodeje snížil na 0,6% a od té doby je stále stejný.

Oborový průměr se u této položky pohybuje v průběhu let okolo 60-65%. To je zhruba o 10% víc, než vykazuje společnost ProMedica spol. s r.o. Trendem je však snižování podílu stálých aktiv a to zkoumaná společnost kopíruje kromě posledního roku 2018. (MPO, 2017, 2018)

## **Oběžná aktiva**

Oběžná aktiva logicky zaznamenaly opačný průběh ve srovnání se stálými aktivy. Na vertikální analýze je však dobře vidět v čase posilující vliv krátkodobého finančního majetku společnosti. Ten tvořil v roce přes 38% z celkových aktiv. To je velké množství likvidních prostředků. O rok později se podíl sice snížil, ale stále je to přes 30%.

Naopak krátkodobé pohledávky se neustále pohybují okolo 12% podílu z celkových aktiv. Obojí výše zmíněné může nasvědčovat stabilitu v obchodním vztahu s odběrateli a patrně i dobrou platební morálku.

Z hlediska oborového průměru, který je ve zkoumaném období v intervalu od 32% do 37% jsme v opačné situaci ve srovnání se stálými aktivy. Společnost je vždy přibližně o pět až deset procentních bodů výše. Oborový průměr však v průběhu let pozvolna stoupá, a to je společné i pro naši společnost. (MPO, 2017, 2018)

## **Časové rozlišení**

Ten nejmenší podíl na aktivech zaujímá časové rozlišení, které tvoří náklady příštích období. Hodnota této položky tvoří v roce 2014 celkem 1,6%, ale o rok později už pouze 0,4% a v této hladině se drží až do konce sledovaného období.

Oborový průměr je pro tuto položku kolísavý okolo hodnoty 1%, tedy velmi malý podíl. Naše společnost je však na hodnotách ještě menších. Přibližně 0,3%. (MPO, 2017, 2018)



Graf 3: Struktura oběžných aktiv v letech 2014 – 2018

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

Ve výše uvedenu grafu je velice patrný velký vliv krátkodobého finančního majetku na celkových oběžných aktivech. Společnost navíc nevykazuje žádné zásoby, tak jsou tyto dvě položky navíc jediné, ze kterých se oběžná aktiva skládají.

- **Vertikální analýza pasiv**

Tabulka 5: Vertikální analýza pasiv 2014 - 2018

| Položka                   | 2014        | 2015        | 2016        | 2017        | 2018        |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Pasiva celkem</b>      | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> |
| <b>Vlastní kapitál</b>    | 60,0%       | 63,0%       | 64,6%       | 60,4%       | 61,4%       |
| <b>Základní kapitál</b>   | 3,2%        | 3,2%        | 3,3%        | 3,2%        | 3,1%        |
| <b>Kapitálové fondy</b>   | 10,7%       | 10,6%       | 11,1%       | 10,7%       | 10,5%       |
| <b>VH minulých let</b>    | 29,5%       | 35,9%       | 34,4%       | 32,9%       | 30,7%       |
| <b>VH běžného období</b>  | 16,3%       | 13,0%       | 15,5%       | 13,4%       | 16,8%       |
| <b>Cizí zdroje</b>        | 39,2%       | 36,6%       | 35,2%       | 39,1%       | 37,8%       |
| <b>Rezervy</b>            | 11,2%       | 17,3%       | 24,6%       | 27,3%       | 32,9%       |
| <b>Dlouhodobé závazky</b> | 15,2%       | 11,0%       | 6,9%        | 2,0%        | 0,0%        |
| <b>Krátkodobé závazky</b> | 12,7%       | 8,3%        | 3,7%        | 9,8%        | 4,9%        |
| <b>Časové rozlišení</b>   | 0,8%        | 0,4%        | 0,2%        | 0,6%        | 0,8%        |

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

## **Vlastní kapitál**

Z vertikální analýzy pasiv společnosti je znát především stabilita. A to nejen ve poměru vlastního kapitálu ke zbytku pasiv, ale i v samotné struktuře vlastního kapitálu. Ten tvoří po celou dobu sledovaného období lehce přes 60% celkových pasiv. Základní kapitál tvoří 3%, kapitálové fondy vždy okolo 11%. Největší složkou je výsledek hospodaření minulých let. Tedy nerozdělený zisk, který tvoří přes 30% celkových pasiv téměř po všech 5 let. Dokonce výsledek hospodaření běžného období je také velice stabilní. Odchylky tvoří pouze jednociferné procentní změny.

Oborovým průměrem z hlediska podílu vlastního kapitálu na celkových pasivech je mírně rostoucí hodnota okolo 60%. Sledovaná společnost v roce 2017 sice ztratila 3%, ale stále se udržela v hodnotách téměř shodných s oborovým průměrem ve všech letech. (MPO, 2017, 2018)

## **Cizí zdroje**

To, že se bude tato položka podílet na celkových pasivech zhruba necelými 40% ve všech letech sledovaného období je zřejmé již z předchozího odstavce. Co se týče jednotlivých položek cizích zdrojů, tak tam je situace již trochu jiná. V průběhu let můžeme sledovat postupný pokles u dlouhodobých závazků. Dochází k tomu vlivem splácení úvěru, který je v roce 2017 dokonce plně splacen a v roce 2018 jsou tedy dlouhodobé závazky nulaprocentním členem celkových pasiv.

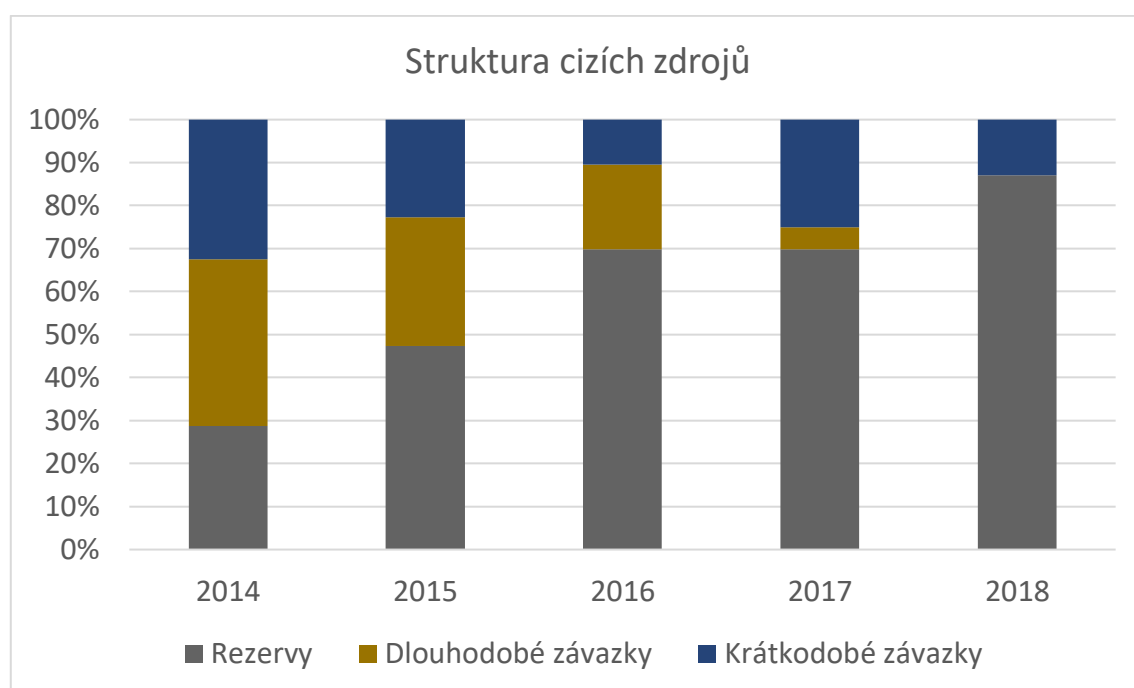
Naopak rostoucí tendenci mají rezervy. Ty tvoří v roce 2014 část o velikosti přibližně 11% podílu a pozvolně stoupají vzhůru až 33% podíl v roce 2018. Krátkodobé závazky snižovaly svůj podíl v průběhu let kromě roku 2017 kdy se opět o 5% zvýšil. Na konci roku 2018 však tato položka tvořila pouhých 5%.

Pokud se společnost shodovala s oborovým průměrem v ukazateli vlastního kapitálu, tak tomu tak je i v případě podílu cizích zdrojů na celkových pasivech. Zde se průměrná hodnota pohybuje okolo 37% a to platí i pro naši společnost. (MPO, 2017, 2018)

## Časové rozlišení

Podobně jako u aktiv i zde je tato položka nejmenší. Ani v jednom období nepřesáhla podíl 1% a tendence byla zprvu klesající. Od roku 2017 však začala opět růst a dostala se na původní hodnotu 0,8% z roku 2014.

Mírný rozdíl s oborovým průměrem sledujeme právě u položky časové rozlišení. Naše společnost se pohybuje pod hranicí 1%, zatímco průměr v oboru je přes 2%. Sice se jedná „pouze“ o rozdíl v jednom procentním bodě, zároveň je to ale dvojnásobná hodnota. (MPO, 2017, 2018)



Graf 4: Struktura cizích zdrojů v letech 2014 – 2018

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

Graf číslo 4 výše názorně předvádí, jak se podíl dlouhodobých závazků „rozpuští“ do rezerv. Tvorba rezerv je pro podnik podstatnou složkou a cestou k udržitelnosti. Technické vybavení je nejen drahé na pořízení, ale servis a opravy jsou rovněž velmi nákladné. Proto je vhodné tvořit rezervy, které mohou přijít vhod v budoucnu.

### 3.6.2 Analýza výkazu zisku a ztráty

V následující kapitole provedu horizontální analýzu dalšího účetního výkazu. Tentokrát půjde o výkaz zisku a ztráty. Zkoumané období je opět od roku 2014 do roku 2018. Podobně jako rozvahy budeme sledovat absolutní změny mezi hodnotami v jednotlivých letech a tuto změnu budu zapisovat i relativně.

Tabulka 6: Horizontální analýza výkazů zisků a ztrát v období 2014 - 2018

|                                            | Změna 14/15 |         | Změna 15/16 |        | Změna 16/17 |         | Změna 17/18 |         |
|--------------------------------------------|-------------|---------|-------------|--------|-------------|---------|-------------|---------|
|                                            | v tis. Kč   | %       | v tis. Kč   | %      | v tis. Kč   | %       | v tis. Kč   | %       |
| Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | 359         | 2,38%   | -160        | -1,04% | 85          | 0,56%   | 72          | 0,47%   |
| Výkonová spotřeba                          | 166         | 3,86%   | 23          | 0,52%  | 2 844       | 63,38%  | -2 683      | -36,60% |
| Přidaná hodnota                            | 193         | 1,79%   | -183        | -1,67% | -2 759      | -25,54% | 2 755       | 34,24%  |
| Osobní náklady                             | 2           | 0,03%   | -591        | -9,04% | -845        | -14,22% | 461         | 9,04%   |
| VH před zdaněním                           | -891        | -26,99% | 653         | 27,10% | 88          | 2,87%   | 513         | 16,28%  |
| VH za účetní období                        | -506        | -19,44% | 290         | 13,83% | -234        | -9,80%  | 605         | 28,10%  |

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

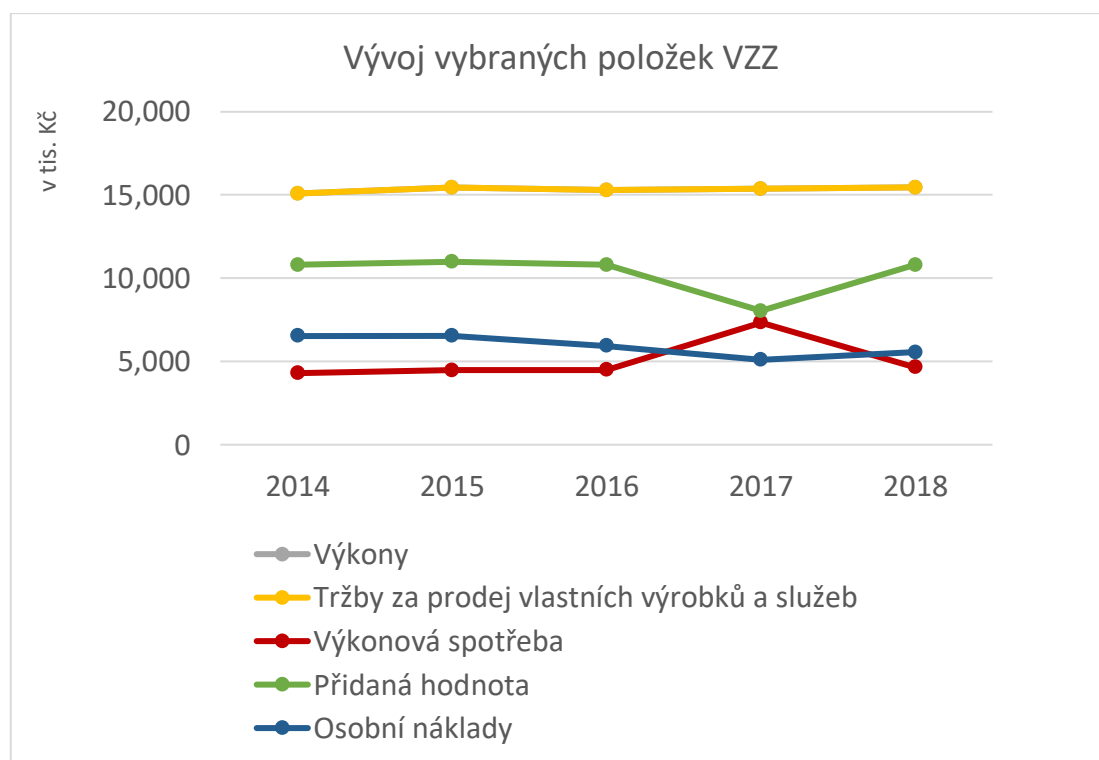
Jak již bylo uvedeno dříve, tak sledovaná společnost neprodává žádné zboží ani výrobky. Jediným produktem jsou služby ve formě vyšetření a diagnózy na zobrazovacích zařízeních. Dalším produktem je pak i intervenční zákrok. Právě z toho důvodu nesledujeme u účetních výkazů některé položky, které bychom u jiných společností běžně sledovali. Příkladem takových položek jsou například zásoby a celá jejich struktura v rozvaze. V návaznosti na to je zřejmé, že nebudeme ani sledovat obrát zásob nebo dobu obrátu zásob v dalších kapitolách. Ve výsledku výkazů zisků a ztrát navíc nebudeme sledovat ty položky, které jsou spojené s výrobou nebo prodejem zboží. To znamená, že tržby sledujeme pouze z pohledu služeb a ani náklady vynaložené na prodej zboží pro nás nejsou relevantní.

**Tržby za prodej služeb** je položka, která by ideálně měla být co nejvyšší a z hlediska časové řady stále růst. Pochopitelně v reálném světě toho dosáhnout nejde, ale je důležité, aby trend této položky zůstával rostoucí. To se fakticky daří až na rok 2016, kdy jsme zaznamenali mírný pokles. Tempo růstu je však tak nízké, že lze říci, že je konstantní. To odráží i ten fakt, že většina příjmů je od pojišťoven, které mají nasmlouvané nejen ceny výkonů, ale rovněž jejich maximální objem. Z hlediska prosperity firmy by bylo vhodné

tržby zvyšovat, a to je možné pouze přes tu část zákazníků, kteří si za vyšetření platí sami. **Výkonová spotřeba** představuje, co se spotřebuje pro dosažení našich tržeb. Hodnota v prvních dvou letech rostla pouze mírně. Pak došlo ke skokovému růstu o 63,38%, který byl v roce kompenzován poklesem o 36,6%.

**Přidaná hodnota** rostla v roce 2015 jen mírně. Poté dva roky klesala, přičemž v roce 2017 dokonce o 25,5%. Následně se však trend otočil podobně jako u jiných ukazatelů. V roce 2018 rostla o 34%. To je v absolutních číslech přibližně to stejné, jako v jsme v roce 2017 přišli. Přibližně 2,75 mil. Kč. **Osobní náklady** prakticky první tři roky sledovaného období klesaly. V roce 2018 se však zvýšily o 461 tis. Kč. To je přibližně o 9% víc oproti původní hodnotě.

Společnost nevykazuje v žádném roce ztrátu, nicméně v roce 2015 byl výsledek hospodaření o 27% menší, než v předchozím roce 2014. Od té doby se však daří výsledek hospodaření držet v rostoucí tendenci. Nejprve o 27%, pak lehké zpomalení na necelý 3% růst a v roce 2018 zisk rostl o 16,8%.



Graf 5: Vývoj vybraných položek výkazů zisků a ztrát

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

Na grafu číslo 5 je vidět téměř konstantní hodnota tržeb za služby, která je v tu chvíli totožná s křivkou výkonů. V logické spojitosti je vývoj křivek výkonové spotřeby a přidané hodnoty. Tyto křivky se sice přímo nekopírují, ale ojedinělá, poměrně velká turbulence měla u nich protichůdný efekt. Na křivce osobních nákladů je znát její pozvolný pokles.

Tabulka 7: Horizontální analýza výsledků hospodaření v letech 2014 - 2018

|                                              | Změna 14/15 |         | Změna 15/16 |          | Změna 16/17 |        | Změna 17/18 |        |
|----------------------------------------------|-------------|---------|-------------|----------|-------------|--------|-------------|--------|
|                                              | v tis. Kč   | %       | v tis. Kč   | %        | v tis. Kč   | %      | v tis. Kč   | %      |
| <b>Provozní výsledek hospodaření</b>         | -1 428      | -44,69% | 1 410       | 79,80%   | 42          | 1,32%  | 470         | 14,60% |
| <b>Finanční výsledek hospodaření</b>         | 843         | 421,50% | -757        | -117,73% | 46          | 40,35% | 43          | 63,24% |
| <b>Výsledek hospodaření za účetní období</b> | -506        | -19,44% | 290         | 13,83%   | -234        | -9,80% | 605         | 28,10% |

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

Tabulka výše zachycuje vývoj provozního, finančního a celkového výsledku hospodaření. Jednotlivé složky výsledku hospodářství jsou od roku 2017 v mírném růstu, kterým se podařilo stabilizovat velké kolísání v první části sledovaného období. Provozní a finanční výsledek hospodaření v letech 2016 a 2017 rostly a klesaly v opačných trendech. V případě provozu šlo v roce 2015 o cca 1,5 mil. Kč pokles a přibližně o tu samou částku rostl v roce následujícím. Výsledek hospodaření za účetní období střídavě roste a klesá.

### 3.6.3 Analýza cash flow

V následující kapitole budeme analyzovat i třetí účetní výkaz zvaný cash flow. Neboli také výkaz peněžních toků.

Tabulka 8: Vybrané položky cash flow v letech 2014 - 2018

|                                                    | 2014   | 2015   | 2016   | 2017   | 2018   |
|----------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Stav peněžních prostředků na začátku období</b> | 1 763  | 2 210  | 4 052  | 4 711  | 6 151  |
| <b>Cash-flow z provozní činnosti</b>               | 3 508  | 2 361  | 3 662  | 4 732  | 2 874  |
| <b>Cash-flow z investiční činnosti</b>             | -1 164 | 1 665  | 300    | -147   | -1 268 |
| <b>Cash-flow z finanční činnosti</b>               | -1 897 | -2 184 | -3 303 | -3 145 | -2 724 |
| <b>Celkový cash-flow</b>                           | 447    | 1 842  | 659    | 1 440  | -1 118 |
| <b>Peněžní prostředky na konci roku</b>            | 2 210  | 4 052  | 4 711  | 6 151  | 5 033  |

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

V tabulce číslo 8 je zaznamenán vývoj nejdůležitějších položek výkazu peněžních toků za roky 2014 až 2018. Z ní je patrná rostoucí tendence cash flow v letech 2014 až 2017. To způsobilo tvorbu velké zásoby nejlikvidnějších prostředků, která je znázorněna v položce peněžních prostředků na konci období. Výjimkou z tohoto trendu je rok 2018, kdy došlo k poklesu celkového cash flow přibližně o 1,1 mil. Kč.

V následující tabulce číslo 9 je pak vyobrazena meziroční změna jednotlivých komponent výkazu cash flow. Na peněžních tocích z provozní činnosti je vidět kolísavý průběh v průběhu let. Ve výsledku se však stále drží přibližně na podobné hodnotě.

Co se týče investiční činnosti, tak cash flow z ní v prvním roce roste téměř 2,5 krát. Ve všech ostatních obdobích však klesala. V roce 2018 dokonce o 763%. Nakonec cash flow z finanční činnosti první dva roky klesalo, poté změnila směr a od roku 2017 opět roste.

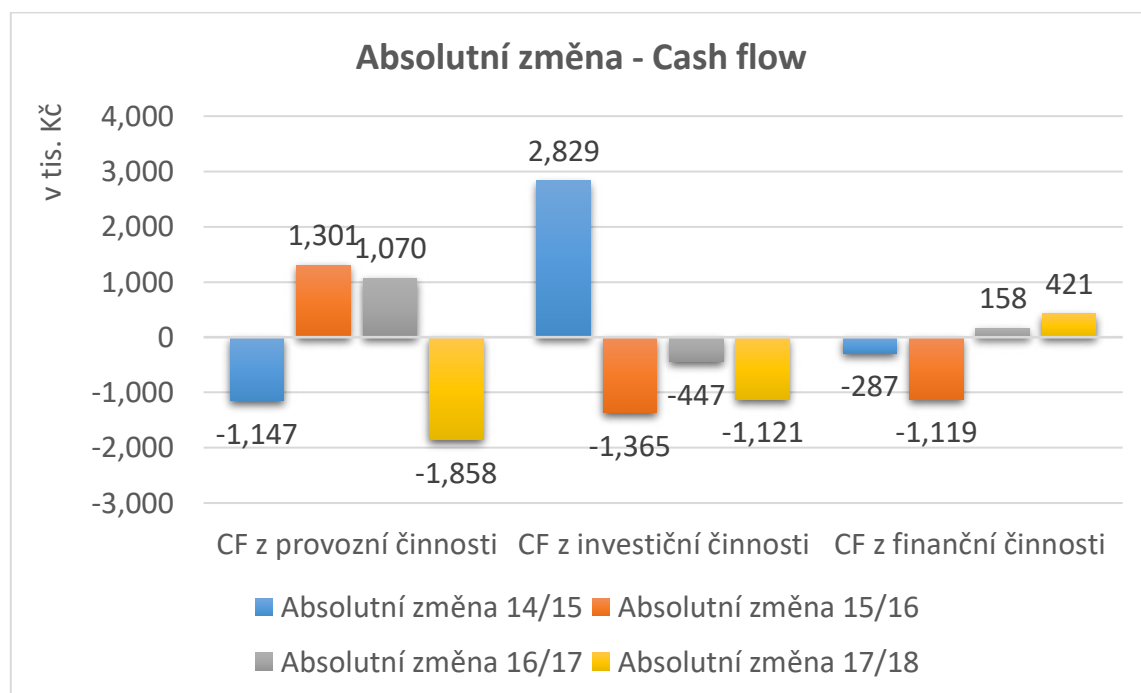
Tabulka 9: Horizontální analýza cash flow v letech 2014 - 2018

|                                 | Změna 14/15 |        | Změna 15/16 |        | Změna 16/17 |         | Změna 17/18 |         |
|---------------------------------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|---------|-------------|---------|
|                                 | v tis. Kč   | %      | v tis. Kč   | %      | v tis. Kč   | %       | v tis. Kč   | %       |
| <b>CF z provozní činnosti</b>   | -1 147      | -32,7% | 1 301       | 55,1%  | 1 070       | 29,2%   | -1 858      | -39,3%  |
| <b>CF z investiční činnosti</b> | 2 829       | 243,0% | -1 365      | -82,0% | -447        | -149,0% | -1 121      | -762,6% |
| <b>CF z finanční činnosti</b>   | -287        | -15,1% | -1 119      | -51,2% | 158         | 4,8%    | 421         | 13,4%   |

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

Z následujícího grafu si můžeme ověřit, jak se jednotlivé komponenty výkazu peněžních toků vyvíjely v čase. Například v tabulce uvedená relativní změna cash flow z investiční činnosti v roce 2018 značí přes 760%.

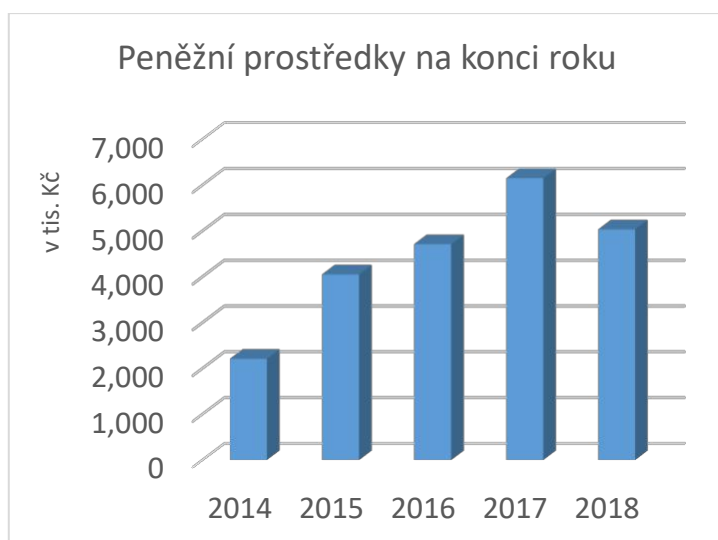
V absolutních číslech a tedy i v grafu však můžeme vidět, že se v kontextu s ostatními pohyby nejedná o nic dramatického. Daleko větší je právě změna z roku 2015, kdy tento ukazatel rostl o 243%, tedy téměř 3 mil. Kč.



Graf 6: Absolutní změna cash flow v letech 2014 – 2018

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

V posledním grafu této kapitoly číslo 7 vidíme znázorněné hladiny peněžních prostředků na konci období. Je z něj patrné, že tato veličina s časem postupně roste až do roku 2017. V roce 2018 pak mírně klesá na hodnotu přibližně stejně vysokou jako v roce 2016.



Graf 7: Cash flow na konci období v letech 2014 – 2018

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

### 3.6.4 Rozdílové ukazatele

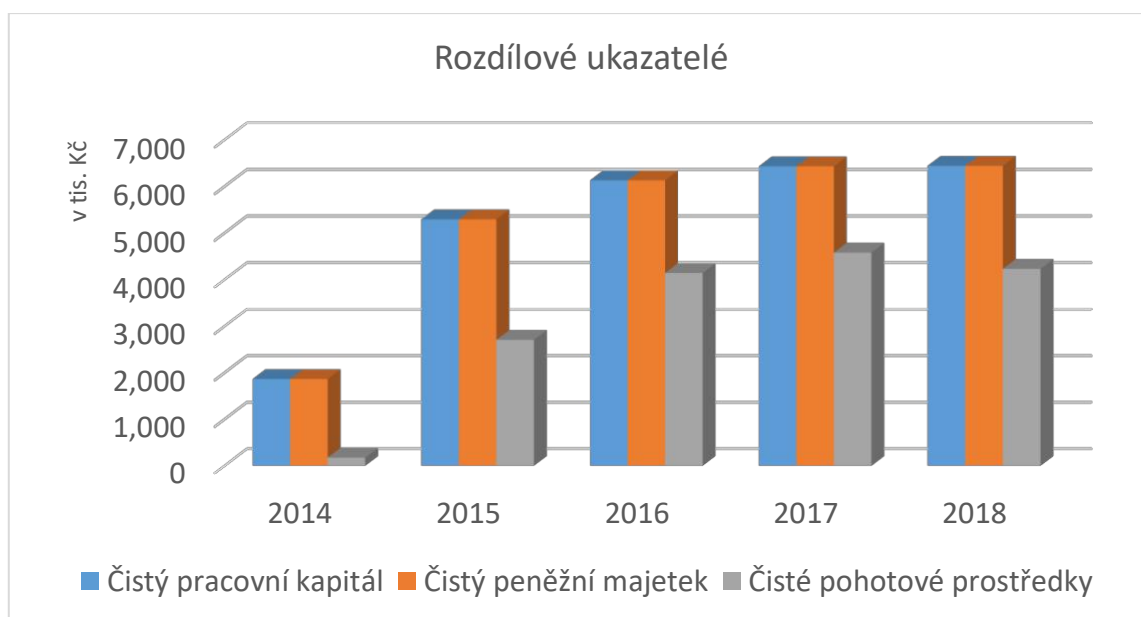
V tabulce níže jsou vypočítané hodnoty rozdílových ukazatelů podniku v letech 2014 až 2018.

Tabulka 10: Rozdílové ukazatele v letech 2014 - 2018

|                                  | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>Čistý pracovní kapitál</b>    | 1 864 | 5 294 | 6 130 | 6 430 | 6 441 |
| <b>Čistý peněžní majetek</b>     | 1 864 | 5 294 | 6 130 | 6 430 | 6 441 |
| <b>Čisté pohotové prostředky</b> | 175   | 2 707 | 4 142 | 4 579 | 4 231 |

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

Jak je z tabulky číslo 10 a zároveň z následného grafu číslo 8 znát, tak čistý pracovní kapitál a čistý peněžní majetek má totožné hodnoty. To je způsobeno již zmíněnou absencí zásob.



Graf 8: Vývoj rozdílových ukazatelů v letech 2014 – 2018

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

Pro společnost je důležité, že všechny sledované ukazatele jsou po celou dobu sledovaného období v kladných hodnotách. A to nejen čistý pracovní kapitál, ale zároveň čistý peněžní majetek. Výsledek znamená, že je společnost schopna uhradit okamžitě všechny své krátkodobé závazky. Navíc je možné pozorovat, že všechny hodnoty v čase rostou, tedy situace je čím dál lepší. Pouze ukazatel čisté pohotové prostředky zaznamenal pokles v roce 2018. To nejspíše úbytkem peněz v hotovosti a na účtech. I tak jsou hodnoty všech těchto ukazatelů velmi dobré.

### 3.6.5 Poměrové ukazatele

Jak bylo již uvedeno v teoretické části, tak finanční a účetní výkazy obsahují údaje absolutní. Pro potřeby analýzy vzájemných vazeb a poměrů takových položek z výkazů se tyto jednotlivé položky dávají do vzájemného poměru. Tímto způsobem vznikají ukazatele poměrové.

#### 3.6.5.1 Ukazatele rentability

Jedny z vůbec nejsledovanějších poměrových ukazatelů jsou ukazatele rentability. Ty jsou velice často posuzovány při rozhodování o výhodnosti investice a o finančním zdraví

podniku. Pro účely této práce se budou v letech 2014 až 2018 analyzovat základní ukazatele ROI, ROA, ROE a ROS.

Tabulka 11: Ukazatele rentability v letech 2014 - 2018

|            | 2014   | 2015   | 2016   | 2017   | 2018   |
|------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>ROI</b> | 21,0%  | 11,7%  | 21,1%  | 20,2%  | 22,5%  |
| <b>ROA</b> | 16,3%  | 13,0%  | 15,5%  | 13,4%  | 16,8%  |
| <b>ROE</b> | 27,1%  | 20,6%  | 23,9%  | 22,1%  | 27,3%  |
| <b>ROS</b> | 17,25% | 13,57% | 15,61% | 14,00% | 17,85% |

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

Tabulka výše obsahuje výsledků výpočtů ukazatelů rentability a představuje tedy hodnoty, kterých společnost ProMedica spol. s r.o. dosáhla.

### **Ukazatel ROI**

Rentabilita vloženého kapitálu o účinnosti kapitálu podniku a to při neuvažování zdroji financování. Společnost ProMedica spol. s r.o. vykazuje v tomto ukazateli kolísavý trend okolo hranice 20%. Nejvyšší hodnota je zaznamenána v roce 2018 a to je 22,5%. Naopak nejnižší byla v roce 2015 s hodnotou 11,7%. Udává se, že by tento ukazatel měl být více jak 12%. To se společnosti daří naprosto s přehledem kromě zmíněného roku 2015, kdy se této hranici prakticky vyrovnala.

Ve srovnání s oborovým průměrem, ve kterém hodnota ROI rovněž kolísá a toto kolísání se shoduje s vývojem naší společnosti, tak je situaci ještě rozdílnější než v případě doporučené hodnoty. Oborový průměr se totiž pohybuje od 6% do 8%. (MPO, 2017, 2018). Naše společnost je ve srovnání v oboru nadprůměrná.

### **Ukazatel ROA**

V případě tohoto ukazatele dáváme do poměru zisk a celková aktiva společnosti. Jako správná nebo zdravá hodnota se uvádí jakákoliv hodnota vyšší než 10%. Lze konstatovat, že to se opět daří ve všech rocích sledovaného období.

Podobně jako u ROI, tak i tento ukazatel kolísá, kdy v letech 2015 a 2017 zaznamenal mírný pokles. Nejnižší hodnota byla v roce 2015 ve výši 13%. Naopak opět v poslední

roce 2018 ve výši 16,8%. Oborový průměr se u tohoto ukazatele opět nedostane ani na doporučenou hranici, protože se pohybuje v hodnotách okolo 3%. (MPO, 2017, 2018). Naše společnost je tedy i zde velice nadprůměrná.

### **Ukazatel ROE**

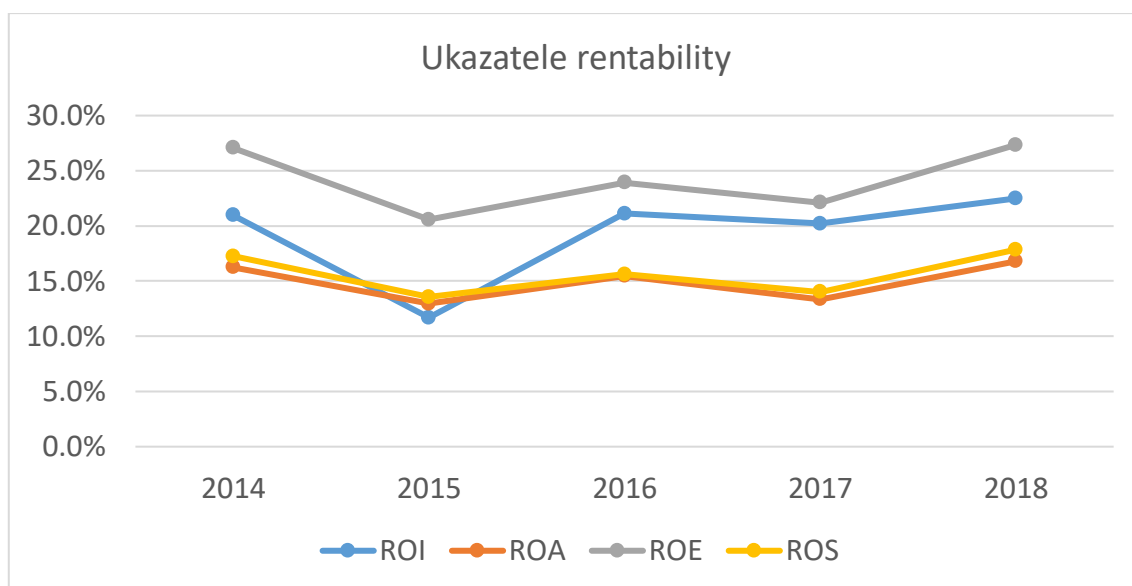
Tento ukazatel zvažuje konečnou účinnost využití vlastního kapitálu. Jak již bylo popsáno v předchozích kapitolách, tak tento údaj by měl ideálně být vyšší než úroková míra státních cenných papírů. Ty bylo ve sledovaném období v rozmezí od 0,5% do 2%. (MINISTERSTVO FINANCÍ ČR, 2020) Oborovým průměrem jsou hodnoty od 1% do 3% a ve sledovaném období vždy lehce převyšuje doporučenou hodnotu. (MPO, 2017, 2018)

Vývoj tohoto ukazatele v naší společnosti je opět mírně kolísavý s mírným růstem na konci roku 2018. Hodnoty jsou však mnohem výše než oborový průměr nebo ty doporučené. Ty se totiž pohybují nad hranicí 20% a maximum v roce 2018 dokonce lehce přes 27%. To svědčí o strategii společnosti tvořit hodnoty za co nejvyššího podílu vlastního kapitálu bez využívání krátkodobých finančních výpůjček nebo dlouhodobých úvěrů.

### **Ukazatel ROS**

Pomocí tohoto ukazatele měříme, kolik zisku připadá na jednotku tržeb. I zde sledujeme kolísavý charakter a opět s poklesy v letech 2015 a 2017. Hodnoty dokonce téměř kopírují ty z ukazatele rentability celkových aktiv. To znamená, že jsou ve výši zhruba od 13% do necelých 18%. Nejvyšší hodnota byla spočítána znovu v roce 2018 a byla ve výši 17,9%.

Oborovým průměrem jsou z pohledu tohoto ukazatele hodnoty od 1,35% do 2,6%. (MPO, 2017, 2018) Je tedy znát, že z hlediska rentability tržeb se naše společnost nachází v nadprůměrných hodnotách ve srovnání s obdobnými podniky.



Graf 9: Ukazatele rentability 2014 – 2018

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

Na grafu výše je zobrazen vývoj ukazatelů rentability v letech 2014 až 2018. Je z něj patrná jistá stabilita především ukazatelů ROA a ROS. Všechny ukazatele se jeví jako kolísavé v průběhu celého období, přičemž v posledním roce 2018 zaznamenaly všechny lehký růst.

### 3.6.5.2 Ukazatele aktivity

V této kapitole se dozvíme, jak podnik nakládá a využívá jednotlivé části svého majetku. Konkrétně řečeno aktiva. V našem případě, jak již bylo zmíněno, nebudeme počítat s položkou zásob.

Tabulka 12: Obrat aktiv v letech 2014 - 2018

|                       | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Obrat celkových aktiv | 0,942 | 0,956 | 0,990 | 0,954 | 0,941 |
| Obrat stálých aktiv   | 1,272 | 1,631 | 1,762 | 1,904 | 1,691 |

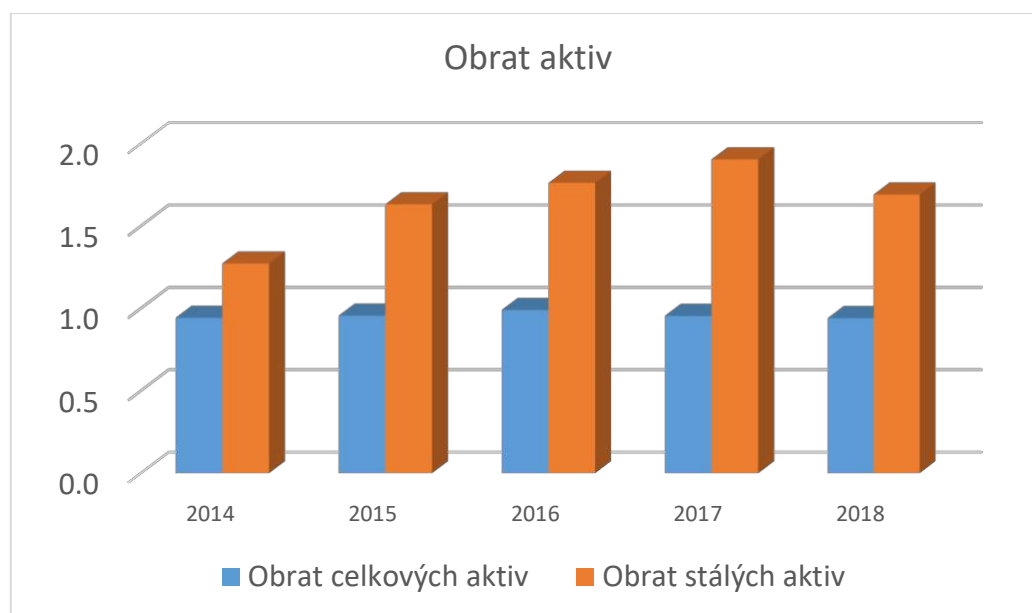
(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

Vzhledem k výše zmíněnému tedy zkoumáme hodnoty obratu celkových aktiv a obratu stálých aktiv. Oborovým průměrem v případě obratu celkových aktiv je ve sledovaném období hodnota lehce přesahující 1,1. (MPO, 2017, 2018) Obecně řečeno se jedná

o hodnotu, která nám říká kolikrát se obrátí hodnota celkových aktiv za rok provozu. V ideálním případě by se teda hodnota měla držet minimálně na úrovni 1. Druhý ukazatel obratu stálých aktiv nám říká, kolikrát se obrátí hodnota stálých aktiv za rok provozu. Je žádoucí, aby tato hodnota převyšovala hodnotu obratu celkových aktiv.

**Obrat celkových aktiv** je v případě společnosti ProMedica spol. s r.o. ve všech letech těsně pod hranicí čísla 1. Nejlepšího výsledku se podařilo dosáhnout v roce 2016, kdy se jednalo o hodnotu 0,99. I tak se ale nepodařilo splnit podmínku přesáhnout hodnotu 1 a navíc zaostáváme i za oborovým průměrem, který právě v roce 2016 dosahuje 1,13. V této oblasti je možné uvažovat zlepšení.

**Obrat stálých aktiv** společnosti již přesahuje hodnotu 1 a nejlepšího výsledku se podařilo dosáhnout v roce 2017, kdy jeho výše byla 1,904. Podmínka, aby obrat stálých aktiv byl vyšší, než obrat celkových aktiv se společnosti daří plnit ve všech letech. Lze tedy říci, že nedostatky ve výsledcích předchozího ukazatele budou mít původ nejspíše v oběžných aktivech.



Graf 10: Obrat aktiv v letech 2014 – 2018

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

Na grafu číslo 10 je patrný rozdíl mezi obratem celkových aktiv a stálých aktiv. Druhé zmíněné je ve všech obdobích vyšší. V roce 2017 dokonce téměř dvojnásobně. O rok

později se rozdíl nepatrně snížil. Ukazatel obratu celkových aktiv se v průběhu sledovaného období téměř neměnil.

Tabulka 13: Doba obratu v letech 2014 - 2018

|                        | 2014   | 2015   | 2016   | 2017   | 2018   |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Doba obratu pohledávek | 40,289 | 60,276 | 46,804 | 43,338 | 51,502 |
| Doba obratu závazků    | 48,542 | 31,338 | 13,396 | 36,805 | 18,690 |

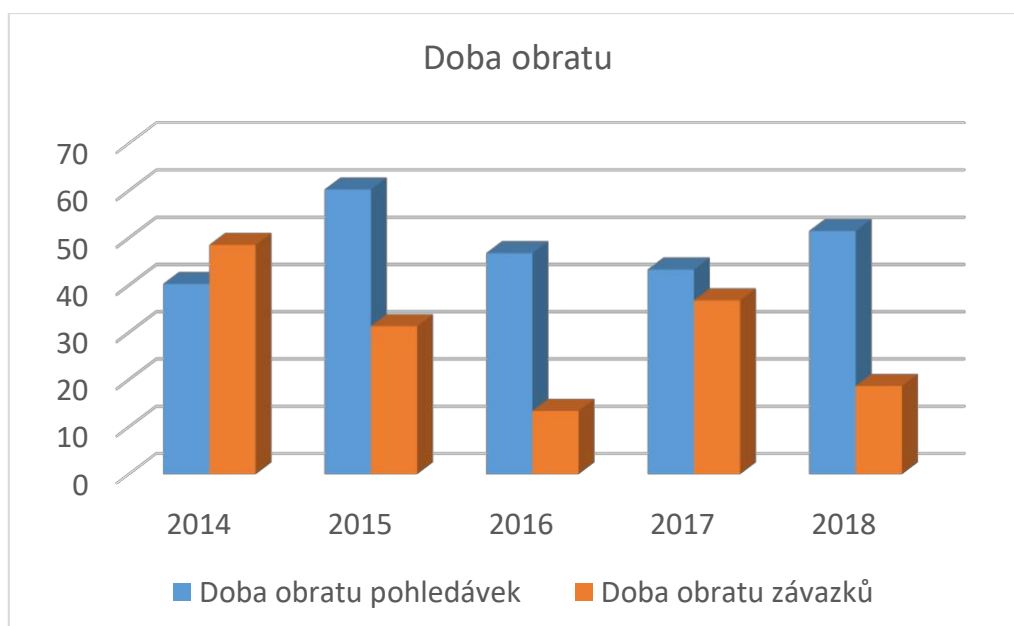
(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

V tabulce číslo 13 zkoumáme dobu obratu pohledávek a krátkodobých závazků. Ta nám říká, za kolik dní dostane podnik zaplacen za své služby od svých odběratelů, tedy pojišťoven, resp. Za kolik dní uhradí své závazky svým odběratelům. Hodnoty jsou pochopitelně vždy ovlivněny platebními podmínkami mezi dodavateli, společností ProMedica spol. s r.o. a odběrateli. Obecně lze říci, že pro společnost je nejlepší, když je doba obratu pohledávek co nejkratší, naopak doba obratu závazků delší. Minimálně delší než právě doba obratu pohledávek.

**Doba obratu pohledávek** je ve všech letech sledovaného období přes 40 dnů. Společnost tedy čeká na platbu od svých dodavatelů vždy déle než jeden měsíc a to je při uvažování, že se jedná čistě o domestické platby poměrně velký počet dnů. V roce 2015 se jednalo dokonce o 60 dnů, tedy celé 2 měsíce.

Naopak **doba obratu závazků** se daří v průběhu let snižovat. Vliv na to má jistě snaha managementu co nejvíce eliminovat položky znamenající jakýkoliv dluh a závazky vůči jiným subjektům. Úplným rekordem je rok 2016, kdy se doba obratu závazků pohybovala na hodnotě 13 dnů.

Na grafu číslo 11 níže si můžeme ověřit, že zmíněná podmínka kratší doby obratu pohledávek v porovnání s dobou obratu závazků se s výjimkou roku 2014 nepodařilo dodržet ani v jednom roce. Roky 2016 a 2018 byly z tohoto pohledu vůbec nejhorší. Rozdíl byl i trojnásobný. V této oblasti by bylo vhodné se určitě zlepšit.



Graf 11: Doba obratu v letech 2014 – 2018

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

Z tabulky níže je vidět, že rozdíl mezi oběma zkoumanými ukazateli je v letech 2015, 2016 a 2018 prakticky 1 měsíc. Po tuto dobu společnost čeká na platbu, ale své závazky má již uhrazené. Přesto se jí však daří držet kladné cash flow, jak jsme se přesvědčili v předchozích kapitolách.

Tabulka 14: Rozdíly doby obratu v letech 2014 - 2018

|                                         | 2014  | 2015    | 2016    | 2017   | 2018    |
|-----------------------------------------|-------|---------|---------|--------|---------|
| Rozdíl doby obratu závazků a pohledávek | 8,253 | -28,938 | -33,408 | -6,532 | -32,812 |

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

### 3.6.5.3 Ukazatele zadluženosti

V následující kapitole budu počítat parametry ukazatelů celkové zadluženosti, koeficientu samofinancování, úrokového krytí a doby splácení dluhu. Jejich přehled je znázorněn v tabulce níže.

Tabulka 15: Ukazatele zadluženosti v letech 2014 - 2018

|                                       | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | 2018   |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| <b>Celková zadluženost (%)</b>        | 39,2% | 36,6% | 35,2% | 39,1% | 37,8%  |
| <b>Koeficient samofinancování (%)</b> | 60,0% | 63,0% | 64,6% | 60,4% | 61,4%  |
| <b>Úrokové krytí</b>                  | 19,72 | 14,25 | 37,82 | 84,71 | 737,80 |
| <b>Doba splácení dluhů (roky)</b>     | 1,3   | 1,3   | 0,4   | 0,4   | 0,3    |

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

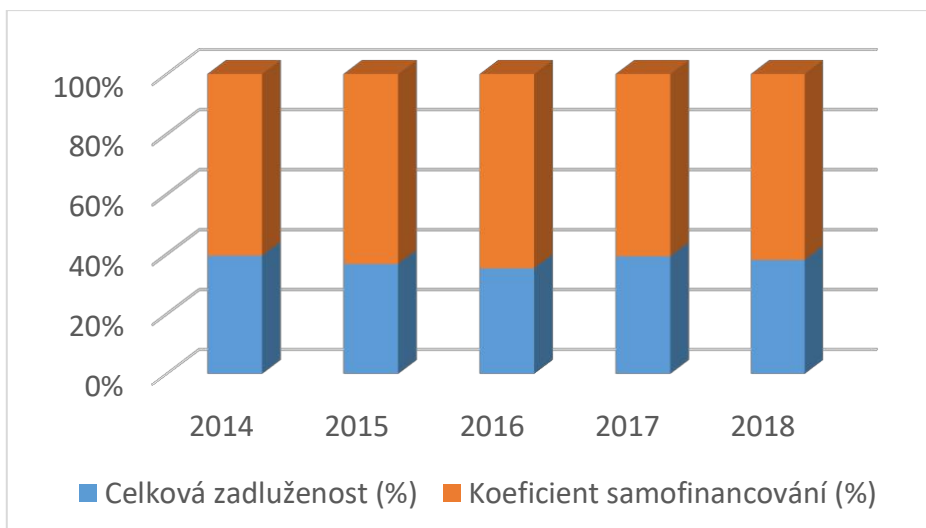
Pomocí těchto ukazatelů lze specifikovat do jaké míry je podnik financován vlastním kapitálem a do jaké míry vstupuje do tvorby hodnoty cizí kapitál. Každá společnost má k tomuto jinou strategii. V případě minimalizace rizika se snažím co nejvíce snižovat podíl cizích zdrojů. Potom se ale dá hovořit o neefektivnosti využití vlastního kapitálu, protože přicházíme o finanční páku. Jako neutrální varianta se jeví rozložení financování tzv. 50 na 50. Tedy stejný podíl cizích zdrojů jako vlastního kapitálu. Obecně je ale důležité také zhodnotit, jaký je oborový průměr.

Ten je v případě celkové zadluženosti ve výši okolo 40%. Ve sledovaném období se pohybuje okolo této hodnoty v rozmezí plus mínus dva procentní body. Z toho vyplývá, že koeficient samofinancování je pro tento obor průměrně 60%. (MPO, 2017, 2018)

Společnost ProMedica spol. s r.o. se s tímto oborovým průměrem téměř shoduje. V letech 2015 a 2016 byl podíl vlastního kapitálu ještě o téměř 5% vyšší. Následně pokles zpět k pomyslné hranici 60% a v roce 2018 opět rostl.

Ukazatel **úrokové krytí** nám říká, kolikrát je zisk vyšší než úroky, které má společnost platit. Podle tohoto ukazatele může podnik poznat, zda je pro něj úrok spojený s cizím kapitálem únosný. Jako doporučená hodnota je uvedena š a vyšší. Čím vyšší je pak tato hodnota, tím je podnik finančně stabilnější.

Jak lze předpokládat z již provedených analýz, tak tento ukazatel vychází velice kladně ve prospěch společnosti. Hodnoty se totiž pohybují ve dvou až tříciferných číslech. Nejnižší hodnota je 14, 25 v roce 2015. Je to způsobeno tím, že společnost nečerpá žádné cizí kapitál spojený s úrokem vyjma dlouhodobého úvěru, který však v roce 2017 již zcela splatí a ukazatel úrokového krytí pak v roce 2018 přímo vystřelí na hodnotu téměř 738.



Graf 12: Poměr zadluženosti a samofinancování

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

Na grafu výše je patrná dominance vlastního kapitálu ve financování aktiv společnosti. Ta se však shoduje s oborovým průměrem.



Graf 13: Úrokové krytí v letech 2014 – 2018

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

Z grafu číslo 13 je znát velká změna v roce 2018, kdy společnost prakticky neplatila žádný úrok. Dlouhodobý úvěr se totiž podařilo úplně splatit v roce 2017. To znamená, že

je podnik mimořádně stabilní, ale může docházet k neefektivnosti vlastního kapitálu, protože není podpořen žádnou finanční pákou cizích zdrojů.

#### 3.6.5.4 Ukazatele likvidity

Tyto ukazatele kvantifikují schopnost podniku hradit své splatné závazky. Liší se mírou pohotovosti, tedy schopností se přeměnit v peníze. Nízké hodnoty mohou předznamenat riziko neschopnosti splácení. Naopak vysoké hodnoty mohou znamenat nízkou rentabilitu podniku. Obecně se tyto ukazatele dělí do tří tříd.

Tabulka 16: Ukazatele likvidity

|                           | 2014 | 2015 | 2016  | 2017 | 2018 |
|---------------------------|------|------|-------|------|------|
| <b>Okamžitá likvidita</b> | 1,09 | 3,01 | 8,28  | 3,91 | 6,28 |
| <b>Pohotová likvidita</b> | 1,92 | 4,94 | 11,77 | 5,09 | 9,03 |
| <b>Běžná likvidita</b>    | 1,92 | 4,94 | 11,77 | 5,09 | 9,03 |

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

#### Okamžitá likvidita – I. stupeň

Tento stupeň likvidity počítá pouze s finančním majetkem, tedy penězi v hotovosti a penězi na účtech v bankách. Jako doporučené hodnoty se uvádí 0,6 až 1,1. Spodní hranice však může dosáhnout hodnoty až 0,2. Ta je ale pak již kritická.

Oborový průměr tohoto ukazatele je mezi 0,45 až 0,55 za sledované období. Lze tedy říct, že se nachází v rozmezí vhodných hodnot, i když je patrné, že podniky v podobném oboru nemají příliš mnoho volných peněz. (MPO, 2017, 2018)

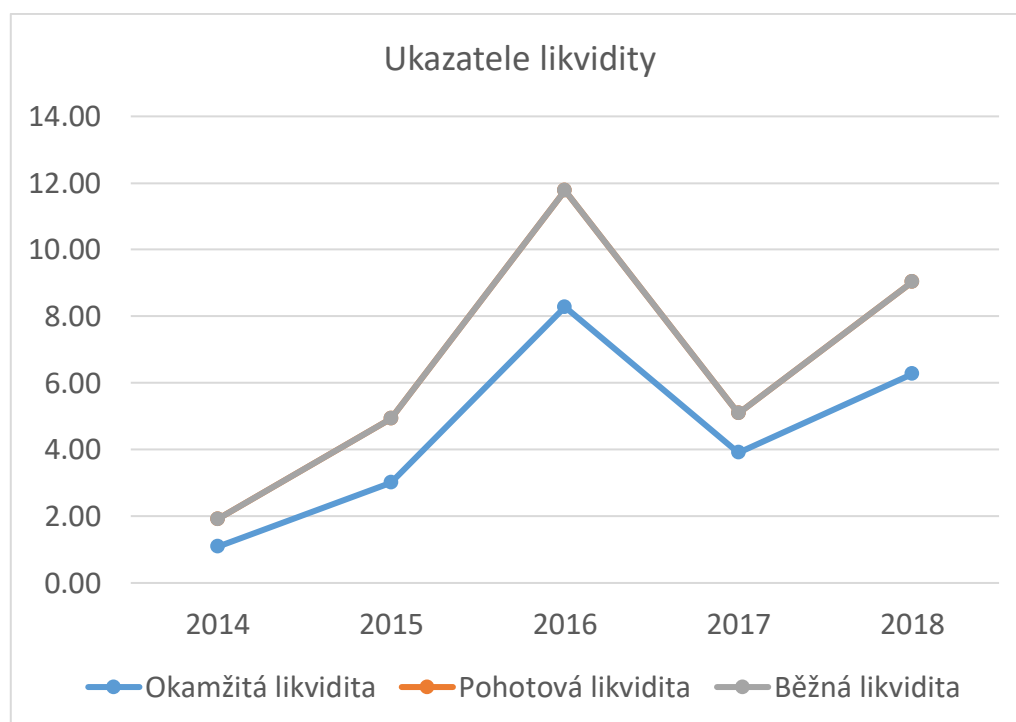
Pokud to však srovnáme s výsledky mých výpočtu pro společnost ProMedica spol. s r.o., tak zjistíme přesně to, co již předznamenaly předchozí analýzy. A to je to, že hodnoty jsou příliš vysoké a tím podnik ztrácí svou rentabilitu. Přijatelná hodnota 1,09 v roce 2014 však začala růst. V roce 2015 to bylo již 3,01 a na konci roku 2018 dokonce 6,28. Společnost potřebuje jisté úpravy pro korekci této hodnoty v následujícím období.

## Pohotová likvidita – II. stupeň

Tento ukazatel ve svém výpočtu zahrnuje oběžná aktiva snižená o zásoby. Tím odečtem zásob je také liší právě od třetího stupně likvidity a je tedy zřejmé, že pro náš podnik budou hodnoty obou těchto tříd shodné. Literatura uvádí, že tato hodnota by se měla pohybovat v rozmezí od 1 do 1,5, kdy hodnota 1 je kritická. (SYNEK, 2011, s. 355)

Oborovým průměrem v této třídě likvidity je hodnota mírně kolísající kolem horní hranice doporučených hodnot. Je to tedy okolo 1,5. Nejvyšší v roce 2017, kdy byla 1,68. (MPO, 2017, 2018)

Podobně jako v případě prvního ukazatele likvidity prvního stupně je zde naše společnost výrazně nad doporučenými hodnotami. I nejnižší hodnota v roce 2014, která činí 1,92, je zde příliš vysoká. Dále rostla až do roku 2016, kdy dosáhla hodnoty přes 11. Následně se propadla k 5,09 a v posledním roce opět rostla na 9,03. Nutno dodat, že tyto hodnoty by byly příliš vysoké i pro třetí stupeň likvidity.



Graf 14: Ukazatele likvidity

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

Z výše uvedeného grafu jsou znát příliš vysoké hodnoty, které dokonce byly nejvyšší v roce 2016. Pak to vypadalo, že se podaří ukazatele snížit, ale naopak v roce 2018 opět rostly. Společnost je z tohoto pohledu nerentabilní.

### 3.6.5.5 Provozní ukazatele

Ukazatele provozní činnosti sledují vnitřní činnost podniku. V této práci se budu zabývat produktivitou z přidané hodnoty, nákladovostí výkonů a mzdovou produktivitou. Pro výpočet hodnot těchto ukazatelů se často pracuje s údajem o počtu zaměstnanců. Ten je za sledované období prakticky konstantní na úrovni 22 zaměstnanců.

Tabulka 17: Provozní ukazatele v letech 2014 - 2018

|                                       | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>Produktivita z přidané hodnoty</b> | 490,6 | 499,4 | 491,1 | 365,7 | 490,9 |
| <b>Nákladovost výkonů</b>             | 0,7   | 0,7   | 0,7   | 0,8   | 0,7   |
| <b>Mzdová produktivita</b>            | 2,19  | 2,23  | 2,44  | 2,14  | 2,63  |

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

#### Produktivita z přidané hodnoty

Tento ukazatel nám říká, kolik přidané hodnoty podniku připadá na jednoho zaměstnance. Obecně lze říci, že je vhodné, aby tato hodnota s postupem času rostla. To se však společnosti nedaří. Na začátku sledovaného období sice k růstu došlo, poté však v letech 2016 a 2017 tato hodnota klesala. Na závěr v roce 2018, podobně jako jiné ukazatele po této dvouroční recesi, začal zase růst a vrátil se prakticky okamžitě na hodnotu z roku 2014.

#### Nákladovost výkonů

Je důležité znát, jaké jsou vlastně reálné náklady na jednotku výstupu. Tento ukazatel nám říká, kolik z výkonu zaberou náklady. Obecně se bude jednat o číslo od 0 do 1. Samozřejmě, čím menší číslo, tím lépe. Z hlediska optimalizace můžeme říct, že by bylo žádoucí, aby tato hodnota v čase klesala. Realita podniku je však průměrná. Nákladovost výkonů se pohybuje na hodnotě 0,7. Tedy 70%. Výnosy z výkonů jsou tedy na úrovni

30%. Jediným výkyvem byl rok 2017, kde koneckonců rapidně klesla i produktivita. V tomto roce totiž nákladovost výkonů stoupla na 0,8. Jinak se ale drží konstantní.

### **Mzdová produktivita**

Hodnota tohoto ukazatele nám říká, kolik přidané hodnoty připadá na 1 Kč mzdových nákladů. Pro posouzení budeme vycházet z faktu, že žádoucí je, aby tato hodnota byla nejen co nejvyšší, ale aby také v průběhu času rostla.

Společnost ProMedica spol. s r.o. z hlediska mzdové produktivity plní tuto podmínku kromě roku 2017, který se však projevil jako abnormální již v mnoha analýzách. V roce 2014 byla mzdová produktivita rovna číslu 2,19. Následně rostla až na 2,44. Poté došlo k propadu na úroveň 2,14. Hned o rok později se ale tento ukazatel hodně zlepšil na hodnotu 2,63, kterou navázala na předchozí růstovou tendenci.

### **3.6.6 Souhrnné indexy**

Souhrnné indexy umožňují pomocí jednoho čísla, výsledku komplexní rovnice zvažující mnoho indikátorů, zhodnotit celkovou finanční situaci podniku. Při analýze společnosti ProMedica spol. s r.o. jsem použil metodu pyramidového rozkladu, tzv. Du Pont schéma. Dále bankrotní model Altmanův index a kombinovaný model index IN05.

#### **3.6.6.1 Du Pont rozklad**

Rozkladem ukazatele ziskovosti vlastního kapitálu se provádí faktorová analýza, která zkoumá vliv dílčích ukazatelů na souhrnný ukazatel ziskovosti vlastního kapitálu. Mezi tyto faktory patří například rentabilita aktiv, finanční páka, obrat aktiv nebo ziskovost tržeb.

V následující tabulce číslo 18 je znázorněn rozklad ukazatele ziskovosti vlastního kapitálu dle schéma Du Pont. Rozklad probíhá ve dvou stupních.

Tabulka 18: Du Pont rozklad v letech 2014 až 2018

| Du Pont                   | 2014   | 2015   | 2016   | 2017   | 2018   |
|---------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| ROE                       | 27,08% | 20,58% | 23,93% | 22,13% | 27,34% |
| <b>1. stupeň rozkladu</b> |        |        |        |        |        |
| ROA                       | 16,26% | 12,97% | 15,46% | 13,36% | 16,79% |
| Finanční páka             | 1,67   | 1,59   | 1,55   | 1,66   | 1,63   |
| <b>2. stupeň rozkladu</b> |        |        |        |        |        |
| ROS                       | 17,25% | 13,57% | 15,61% | 14,00% | 17,85% |
| Obrat aktiv               | 0,94   | 0,96   | 0,99   | 0,95   | 0,94   |

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

Podle prvního stupně rozkladu rentability vlastního kapitálu můžeme pomocí časové řady vidět, že z dvojice ukazatelů rentability aktiv a finanční páky má větší vliv na výslednou hodnotu ROE právě ziskovost celkových aktiv neboli ukazatel ROA.

V druhém stupni rozkladu zkoumáme, který z ukazatelů rentabilita tržeb a obrat aktiv má znovu větší vliv na výslednou hodnotu rentability vlastního kapitálu. Podle výsledků těchto ukazatelů v průběhu sledovaného období vychází, že větší sílu ovlivnit ukazatel ROE má ukazatel rentability tržeb, který je dále ovlivňován právě tržbami.

Podle této soustavy ukazatelů nám vychází, že společnost by se měla zaměřit především na zlepšení ukazatelů ROA a ROS.

### 3.6.6.2 Altmanův index

V této kapitole provedu výpočet Altmanova indexu pro každý rok ze sledovaného období a následně porovnám s doporučenými hodnotami. Tento index je jeden z nejznámějších a skládá se z pěti proměnných, kterým je přiřazena váha. Konečné výsledky jsou zaznačeny v tabulce níže.

Tabulka 19: Altmanův index v letech 2014 až 2018

|                  | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|------------------|------|------|------|------|------|
| Altmanův Z-skóre | 2,10 | 2,11 | 2,39 | 2,28 | 2,39 |

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

Jak již bylo uvedeno dříve, doporučené hodnoty Altmanova indexu jsou následující:

$Z > 2,9$  znamená, že se podnik nachází v pásmu prosperity a není ohrožen bankrotem,

$1,23 < Z < 2,89$  znamená, že se podnik nachází v tzv. šedé zóně a není možné jednoznačně rozhodnout,

$Z < 1,23$  znamená, že podnik není finančně stabilní a hrozba bankrotu je vysoká.  
(SCHOLLEOVÁ, 2008, s. 175)

Podle tohoto doporučení můžeme zhodnotit výsledky tak, že se po celou dobu pohybují v tzv. šedé zóně. Hodnoty jsou však spíše bližší spodní hranici prosperity než horní hranici bankrotu. Pozitivní informací je, že hodnota Altmanova indexu s postupem času roste. V turbulentním roce sice došlo k poklesu, ale o rok později byla navrácena původní hodnota s rostoucím trendem.

### 3.6.6.3 Index IN05

Poslední použitou metodou souhrnných ukazatelů finanční analýzy pro podnik ProMedica spol. s r.o. je index IN05. Jeho výhodou je přizpůsobení pro podmínky české ekonomiky, a proto je jeho vypovídací hodnota vysoká. V tabulce níže jsou vypočítány hodnoty pro všechny roky sledovaného období.

Tabulka 20: Index IN05 v letech 2014 až 2018

|      | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|------|------|------|------|------|------|
| IN05 | 1,69 | 1,62 | 2,64 | 1,97 | 2,44 |

(Zdroj: vlastní zpracování dle účetní výkazy společnosti)

I pro tento index existuje interval doporučených hodnot, který jsme si uvedli v teoretické části. Pro přehlednost tedy ještě jednou zde:

$IN05 < 0,9$  znamená, že podnik nejspíše spěje k bankrotu a to přibližně ze 77%;

$0,9 < IN05 < 1,6$  znamená, že se podnik nachází v šedé zóně. Je to nedostatečně průkazný výsledek, protože z 50% hrozí bankrot a zároveň podnik ze 70% tvoří hodnotu;

$IN05 > 1,6$  znamená, že je podnik bonitní a riziko bankrotu mu nehrozí. Podnik tvoří hodnotu ve výši 83%. (NEUMAIEROVÁ, NEUMAIER, 2005, s. 143)

Výsledky naší společnosti se pohybují v rozmezí od 1,62 do 2,64. to dle výše zmíněného znamená, že se podnik po celou dobu nachází v příznivém intervalu. Podnik je bonitní a nehrozí mu bankrot. Nicméně vývoj tohoto ukazatele nevytvořil žádný dlouhodobější trend. Maximum v roce 2016 spadlo z úrovně 2,64 na 1,97. V posledním roce však znovu rostlo a nachází se na jeho konci na úrovni 2,44 a to je velice dobrý výsledek.

## 4 ZHODNOCENÍ A NÁVRHY ŘEŠENÍ

V této kapitole nejprve dojde k celkovému zhodnocení všech výsledků provedených analýz. Bude zjištěn jejich stav a potřeba jejich korekce. Následně budou navrženy způsoby, jak korekci provést.

### 4.1 Celkové zhodnocení výsledků analýz

Pomocí výsledků všech předchozích výpočtů, hodnot ukazatelů a provedených analýz v rámci finanční analýzy jsme získali komplexní přehled o finanční situaci společnosti ProMedica spol. s r.o. Provedená finanční analýza poměrně spolehlivě značí o hospodaření této společnosti a o jejím vývoje během let 2014 až 2018. V této kapitole dojde ke shrnutí těch nejdůležitějších poznatků, jejich interpretaci a následně bude toto shrnutí sloužit jako podklad pro návrhy pro zlepšení hospodářské situace společnosti.

Z horizontální a vertikální analýzy účetního výkazu vyplynulo, že v průběhu let postupně rostou celková aktiva, a to především v oblasti oběžných aktiv, kde na tento nárůst má největší vliv hromadění krátkodobého finančního majetku. To se na první pohled může zdát jako přínosné, ale snižuje to výnosnost a má to neblahý vliv na ukazatele likvidity, ovšem v úplně opačném smyslu, než že by společnost měla problém splácet své dluhy. V oblasti pasiv se tento pozvolný růst projevuje změnou více položek. A pokaždé je celkem zřejmé, proč se tomu tak děje. V oblasti vlastního kapitálu, je jediná položka, která toto ovlivňuje, a to je výsledek hospodaření za účetní období. Ten je ve všech letech kladný, ale ne vždy jeho hodnota překonala tu z minulého roku. Naopak na straně cizích zdrojů roste hodnota jen díky tvorbě rezerv, které prakticky jsou vlastními zdroji. V průběhu období společnost splatila jediný úvěr, který měla. To se stalo v roce 2017. Od té doby není ani zatížena žádnými úroky.

Provedená analýza výkazu zisku a ztrát nám díky časové řadě odhalila vývoj tržeb společnosti, které se prakticky nemění za celou dobu sledovaného období. Tato stabilita sice vnáší jistou dávku jistoty. Přece jen hlavními odběrateli naší společnosti jsou pojišťovny, které hradí námi provozované zdravotní služby svým pacientům. Zároveň je ale velice znepokojivé, že podnik prakticky nemá možnost za této situace ovlivnit výši

těchto tržeb. Zcela jistě pozitivní zprávou je, že i přes tyto téměř konstantní tržby za poskytnuté služby se společnosti daří z dlouhodobějšího hlediska zvyšovat hodnotu výsledku hospodaření. Toho je ale dosaženo pomocí klesajícímu trendu osobních nákladů. Tato skutečnost není způsobena propouštěním nebo obecným snižováním mezd, ale převážně pomocí zkracování úvazku s lékaři, kteří jsou nutní pouze pro určité odborné výkony. Jedná se tedy o optimalizaci.

Při hodnocení analýzy účetních výkazů cash flow, tedy peněžních toků nelze předpokládat získání hodnotných dat pro skutečné rozhodnutí o tom, jak společnost hospodaří s penězi. Zda je to způsob efektivní, či nikoliv. A to z toho důvodu, že tento výkaz vždy znázorňuje pouze hodnotu na konci roku. Nicméně i tak jde konstatovat, že je zde patrný nárůst finančních prostředků během sledovaného období, protože celkový cash flow je ve všech letech kladný. Jedinou výjimkou je rok 2018, kdy bylo celkové cash flow přibližně 1 mil. Kč v mínusu. Lze ale také vyzorovat, že se tak stalo velkým poklesem investičního cash flow, a proto se jedná o nákup dlouhodobého majetku.

Další prvky finanční analýzy, kterými jsou rozdílové ukazatele, poměrové ukazatele rentability, aktivity, zadluženosti, likvidity a provozu jsou společně i se souhrnnými ukazateli Altmanova indexu a indexu IN05 zpracovány do přehledné tabulky níže. Hodnoty těchto ukazatelů, které byly vypočítány během finanční analýzy byly porovnány s oborovým průměrem nebo také s doporučenými hodnotami, které uvádí teoretické poznatky v první části této práce. Podle toho, jak byly hodnoty každého ukazatele vyhovující nebo nedostatečné, tak byly v tabulce označeny příslušnou barvou v každém roce sledovaného období, kde zelená barva značí, že je ukazatel svou hodnotou v pořádku nebo má nadprůměrnou hodnotu. Žlutá barva znamená, že je ukazatel průměrný až lehce podprůměrný, popřípadě, že se nachází v šedé zóně. Tato barva je stále brána jako informativní a měla by spíše pouze zvýšit zájem o sledování tohoto ukazatele v budoucnu. Červená barva pak znamená, že ukazatel z nějakého důvodu nesplňuje doporučené hodnoty nebo že je podprůměrný ve srovnání s oborovým zvykem. Tyto hodnoty jsou pak pod tabulkou dále komentovány a řešeny.

Tabulka 21: Celkové zhodnocení finanční analýzy

| UKAZATEL                       | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|--------------------------------|------|------|------|------|------|
| <b>ROZDÍLOVÉ UKAZATELE</b>     |      |      |      |      |      |
| ČPK                            |      |      |      |      |      |
| ČPM                            |      |      |      |      |      |
| <b>UKAZATELE RENTABILITY</b>   |      |      |      |      |      |
| ROI                            |      |      |      |      |      |
| ROA                            |      |      |      |      |      |
| ROE                            |      |      |      |      |      |
| ROS                            |      |      |      |      |      |
| <b>UKAZATELE AKTIVITY</b>      |      |      |      |      |      |
| Obrat celkových aktiv          |      |      |      |      |      |
| Obrat stálých aktiv            |      |      |      |      |      |
| Doba obratu závazků            |      |      |      |      |      |
| Doba obratu pohledávek         |      |      |      |      |      |
| <b>UKAZATELE ZADLUŽENOSTI</b>  |      |      |      |      |      |
| Celková zadluženost            |      |      |      |      |      |
| Koeficient samofinancování     |      |      |      |      |      |
| Úrokové krytí                  |      |      |      |      |      |
| Doba splácení dluhu            |      |      |      |      |      |
| <b>UKAZATELE LIKVIDITY</b>     |      |      |      |      |      |
| Běžná likvidita                |      |      |      |      |      |
| Pohotová likvidita             |      |      |      |      |      |
| Okamžitá likvidita             |      |      |      |      |      |
| <b>PROVOZNÍ UKAZATELE</b>      |      |      |      |      |      |
| Produktivita z přidané hodnoty |      |      |      |      |      |
| Nákladovost výkonů             |      |      |      |      |      |
| Mzdová produktivita            |      |      |      |      |      |
| <b>SOUHRNNÉ INDEXY</b>         |      |      |      |      |      |
| Altmanův Z-skóre               |      |      |      |      |      |
| IN05                           |      |      |      |      |      |

(Zdroj: vlastní zpracování)

Z tabulky číslo 21 je poznat, ve kterých oblastech je společnost ProMedica spol. s r.o. v přijatelných hodnotách a kde naopak s výsledky finanční analýzy zaostává. Začnu od méně závažných oblastí, jako je Altmanův index. Hodnoty jsou označeny žlutě, ale z analýzy výše víme, že během období Z-skóre podniku roste a již se blíží hodnotě, která bude označena zeleně. Navíc index IN05, který je uzpůsoben pro podmínky České republiky je po celou dobu sledování v pořádku. Dále sledujeme mírné snížení hodnoty ROI v roce 2015. Vzhledem k ojedinělosti a opravdu jen drobného snížení pod úroveň doporučené hodnoty lze konstatovat, že se nejedná o systémovou chybu.

Naopak jinou situaci představují hodnoty u ukazatelů aktivity. Problémem je zde především doba obratu závazků a doba obratu pohledávek. Červeně jsou zaznačeny ty roky, kdy došlo k úplným extrémům, ale obecně jsou oba tyto ukazatele nutné sledovat. Hlavním problémem je to, že doba obratu závazků je mnohonásobně menší než doba obratu pohledávek. To vede k doporučení v oblasti řízení pohledávek a závazků v další kapitole.

Navzdory tomuto faktu ale společnost nemá nejmenší problém s likviditou s pohledu schopnosti splácet své krátkodobé závazky. To je ale způsobeno rozhodnutím managementu držet velké množství finančních prostředků v té nejlikvidnější formě, a proto není pro podnik problém poskytovat obchodní úvěr svým odběratelům. Právě ukazatele likvidity jsou totiž také značeny červeně, ale to právě proto, že jsou jejich hodnoty příliš vysoké. Vzhledem k tomu, ukazatele rentability jsou však v pořádku, tak je možné respektovat rozhodnutí vedení podniku držet tyto prostředky dále. Díky nim totiž společnost nemá nikdy problém se schopností splácet a tím si buduje dlouhodobě dobré jméno u svých dodavatelů, na kterých je závislá jako například vysoce odborná pracovní pozice neurochirurgů. Tedy zásah do ukazatelů likvidity nebude nyní doporučen při zvážení okolností. Bude možné o tom uvažovat až v momentě, kdy by se podařilo zlepšit výsledky doby obratu pohledávek.

## **4.2 Řízení pohledávek a závazků**

Prvním návrhem pro společnost ProMedica spol. s r.o. bude řízení pohledávek a závazků. Jak již bylo uvedeno, tak podnik má problém s tím, že se nedaří získávat prostředky z pohledávek dříve, než je naopak naše platební splatnost vůči dodavatelům. Tento problém má dvě roviny. Jednou z nich bude řízení pohledávek a druhou pak splatnost našich závazků. Vzhledem k provedené situační analýze víme, kdo se nachází v kategorii dodavatelů a kdo v kategorii odběratelů naší společnosti.

Právě fakt, že odběratelé jsou z drtivé části pojišťovny, které mají mnohem větší vyjednávací sílu, a proto oni určují platební pravidla, tak nám nepomůže prostě změnit splatnost faktur. Naopak co se týče závazků, tak tam je situace jiná. ProMedica spol. s r.o. si sice nemůže dovolit kazit své dobré jméno tím, že by začala splácet své závazky s takovými intervaly, jako dostává zapláceno za své pohledávky, ale možnosti tu jsou.

Zkoumaná společnost je totiž mnohdy až zbytečně příliš rychlá. Díky tabulce níže můžeme vidět, že jsou i roky, kdy je průměr doby obratu závazků dokonce pod 14 dní, a to je skutečně krátká doba.

Tabulka 22: Doba obratu závazků

|                        | 2014   | 2015   | 2016   | 2017   | 2018   |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Doba obratu pohledávek | 40,289 | 60,276 | 46,804 | 43,338 | 51,502 |
| Doba obratu závazků    | 48,542 | 31,338 | 13,396 | 36,805 | 18,690 |

(Zdroj: vlastní zpracování)

Vzhledem k této situaci **navrhuji vyjednání splatnosti závazků alespoň na 30 dnů**. Součástí tohoto návrhu je také se této splatnosti držet. V ideálním případě, tam kde si to může společnost dovolit sjednat splatnost i na delší interval, například 45 dnů apod. Pokud se podaří takto jednoduše zvýšit dobu obratu závazků, výrazně to prospěje výše zmíněným ukazatelům.

Co se týče doby obratu pohledávek, tak je situace složitější, jak již bylo zmíněno. Nepřipadá v úvahu navrhovat zkrácení splatnosti kvůli špatné vyjednávací síle. Společnost však může své odběratele postupně doplňovat o pacienty samoplátce, kteří výkon platí na místě a tím by průměr doby obratu pohledávek mohli hodně ovlivnit. Způsob, jak zvýšit počet těchto pacientů je ale předmětem návrhu číslo dva.

Z pohledu řízení pohledávek se můžeme věnovat prevenci nebo také vymáhání. To by však bylo špatně pochopená situace podniku. Společnost nemá téměř žádné nedobytné pohledávky nebo pohledávky charakteru, který by naznačoval nevůli odběratele platit. Problém je prostě jen v tom, že je splatnost příliš dlouhá. Proto **navrhuji motivovat odběratele z řady pojišťoven k rychlejšímu zaplacení pohledávek pomocí zvýhodnění, tedy skonta**. Podmínky takového zvýhodnění jsou znázorněny níže.

Tabulka 23: Podmínky skonta

| Podmínka poskytnutí skonta     | výše skonta |
|--------------------------------|-------------|
| <b>platba faktur do 14 dnů</b> | 3%          |
| <b>platba faktur do 30 dnů</b> | 2%          |

(Zdroj: vlastní zpracování)

**Výhody** tohoto řešení jsou zřejmé. Za vidinou nižší platby, a tedy úspor budou pojišťovny hradit své závazky mnohem dříve a tím se zlepší naše ukazatele doby obratu pohledávek a společnost nebude nucena držet tolik finančních prostředků v nejlikvidnější formě pro financování tohoto rozdílu mezi splatností závazků a pohledávek. Ve výsledku to bude mít pozitivní vliv i na ukazatele likvidity.

**Nevýhodou** tohoto řešení je snížení tržeb o přibližně 2 až 3%. To si společnost sice může dovolit, ale vzhledem k tomu, že se tržby dlouhodobě nedařilo zvyšovat, tak to může představovat riziko nižšího zisku na konci období. Proto je důležité zvyšovat tržby i jinak, například návrhem číslo 2.

### 4.3 Zvýšení tržeb pomocí expanze

O problematice konstantních tržeb, které se nedaří zvyšovat bylo v této práci psáno již několikrát. Byly popsány i důvody proč tomu tak je a proto lze přejít rovnou k faktu, že společnost musí začít oslovovat nové odběratele, aby tyto tržby zvýšila. Těmito odběrateli již nebudou další pojišťovny, nýbrž jednotliví pacienti samoplátci. Ti totiž představují ideální zdroj příjmů pro společnost ProMedica spol. s r.o.

K nalákání nových pacientů by měl podnik využít svou nejsilnější zbraň ze situační analýzy a tou je vysoká specializace především v oblasti intervenčních zákroků za pomoci CT navigace. Toto pracoviště je dokonce jedno z mála, které tento produkt vůbec nabízí a vzhledem k velmi obtížnému vstupu do odvětví si může společnost snadně hlídat přístup konkurence. Podnik se tímto produktem vyjímá i z nabídky velkých fakultních nemocnic, odkud právě lékaři s vysokou specializací chodí provádět tyto zákroky do našeho zařízení.

V České republice je ale vlivem veřejného zdravotního pojištění poměrně velká nevůle k placení jakékoliv formy zdravotní péče. Pokud to tedy vyloženě nutně nepotřebují nebo nepochopí velké benefity této metody oproti jiným metodám, které jsou třeba v rámci pojištění hrazeny, tak je dle zkušeností společnosti nemožné je přilákat. Domnívám se ale, že vhodně cílenou, a hlavně dobře zvolenou formou propagace, je možné toto tvrzení vyvrátit. K tomu ale blíže až v návrhu číslo 3.

Vzhledem k tomu, že úroveň kvality zdravotní péče v České republice je z celosvětového měřítka na velmi vysoké úrovni, tak není příliš překvapivé, že zmíněná konkurenční výhoda ve formě mimořádně účinné metody mini invazivních zákroků pod CT navigací platí ve srovnání minimálně s našimi sousedními státy. Navíc, v sousedních státech jako je Rakousko, Polsko nebo Německo jsou pacienti zvyklí zvažovat své možnosti a za nadstandardní péči jsou ochotni si připlatit.

Proto **navrhují oslovit nové zákazníky právě v oblastech mimo ČR**. Podnik je po fyzické stránce připraven přijímat takové pacienty. Čekací doba je krátká a zařízení má vlastní parkoviště, které se bude zamlouvat právě lidem cestujícím z větší dálky. Asi nemá smysl očekávat, že pro tento zákrok budou jezdit stovky lidí i tisíce kilometrů, ale například město Vídeň je poměrně blízko a představuje velmi potenciální trh.

Přitom pro vstup na tento zahraniční trh není potřeba příliš. Náklady, které bude potřeba vynaložit budou spojené pouze s propagací a s jazykovou bariérou. S ohledem na tuto skutečnost a do jisté míry i kvůli moderaci rizika navrhují vstoupit v roce 2020 nejprve na rakouský trh oslovením pacientů z Vídně a okolí. V případě úspěchu navrhují v dalších letech 2021 a 2022 vstoupit i na trh slovenský (Bratislava a okolí) a německý. Ten by byl zatím nejvzdálenější, tak by bylo nutné vhodně zvolit první oslovené město. Příkladem by mohly být Drážďany.

Postup by byl pokaždé obdobný. Součástí návrhu bude tedy v první řadě jazyková mutace informačních a propagačních materiálů jak na webu společnosti, tak v samotném zařízení. Pro usnadnění navázání se na první klienty a zároveň vyřešení jazykové bariéry mezi pacientem a lékařem by společnost oslovila rakouského neurochirurga, který by v rámci spolupráce s podnikem dojížděl v pravidelných intervalech do Prostějova a na tyto termíny by si objednával své pacienty z vlastní ordinace v Rakousku. Mzda za takového neurochirurga by byla pochopitelně vyšší, ale to lze kompenzovat i vyšší cenou vyšetření, protože tam existuje menší cenová citlivost.

**Výhodou** je skutečně reálný přírůstek nových pacientů, kteří by mohli zvýšit tržby společnosti. Tito pacienti jsou navíc za takto nadstandardní péči ochotni platit víc.

**Nevýhoda** navrhovaného řešení spočívá v jazykové bariéře. Bude potřeba připravit chod společnosti i pro německy mluvící pacienty.

## 4.4 Propagace

Jedinečným produktem podniku je v tuto chvíli intervenční neuroradiologie formou mini invazivních zákroků za pomoci CT navigace. Tato metoda je založena na aplikaci ozónu do bolestivé části zad a získává velmi dobré výsledky mezi pacienty i odborníky. Společnost je navíc jedním z největších pracovišť pro tuto metodu v regionu. Počtem pacientů dokonce překonává velké krajské nemocnice. **To představuje výhodu, kterou by bylo vhodné podpořit správnou formou propagace směrem k pacientům, kteří by tento typ léčby vyhledávali.** Vzhledem k předchozí kapitole dokonce víme, že se jedná o mezinárodní propagaci, a proto bude nutné zvolit vhodné prostředky a cílení, aby byla propagace efektivní a účinná. Proto bych pojmul tento návrh ve dvou rovinách:

- a) komunikace pomocí webových stránek,
- b) oslovení neurochirurgů v dalších oblastech pro navázání spolupráce a navýšení základny pacientů.

Společnost doposud téměř nekomunikuje se svými pacienty za cílem je oslovit nebo přesvědčit. Jako vhodným nástrojem se jeví webové stránky, které jsou ale již značně zastaralé. jedná se o základní komunikační kanál, jehož primárním cílem je poskytnout informace o otevírací době, způsobech a možnostech objednání a dopravní dostupnosti. Tato funkce by však mohla být rozšířena o informace o tom, jak se na různá vyšetření připravit a obecně popis všech poskytovaných služeb včetně popisu jejich průběhu.

Dále by se tento kanál měl využít pro prezentaci silné stránky společnosti, kterou je oblast, ve které vyniká, tedy miniinvazivní neuroradiologie s CT navigací. Toto médium je ideální pro prezentaci výhod aplikace ozónu a také srovnání s dalšími metodami aplikace jiných prostředků.

Cílem úpravy stávajícího webu by bylo oslovení stávajících, ale i nových pacientů, upevnování dobrého jména v regionu i mimo něj a zviditelnění poskytovaných služeb. Dále bude potřebná jazyková mutace webu do němčiny. Nově aktualizované webové stránky by tedy měly obsahovat tyto části viz. tabulka níže.

Tabulka 24: Návrh struktury webových stránek

|                                |                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Informace o společnosti</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Úvod</li> <li>• Historie a vznik</li> <li>• Adresa pracoviště</li> </ul>                                                                           |
| <b>Objednávka na vyšetření</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Telefonický kontakt</li> </ul>                                                                                                                     |
| <b>Navštivte nás</b>           | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Adresa provozovny + mapa</li> <li>• Dostupnost autem (parkoviště)</li> <li>• Dostupnost MHD (zastávka BUS)</li> </ul>                              |
| <b>Nabízené služby</b>         | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Denzitometrie</li> <li>• Ultrazvuk</li> <li>• Mamografie</li> <li>• Počítačová tomografie</li> <li>• Intervenční neuroradiologie</li> </ul>        |
| <b>Detailní popis služeb</b>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Popis průběhu vyšetření</li> <li>• Fotografie</li> <li>• Popis přístroje</li> <li>• Přínosy a možná rizika</li> <li>• Jak se připravit?</li> </ul> |
| <b>Naši lékaři</b>             | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Popis a představení lékařů</li> <li>• Specializace</li> </ul>                                                                                      |

|                             |                                                                                                                           |
|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                             | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kvalifikace</li> </ul>                                                           |
| <b>Reference</b>            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Recenze tisku, pacientů a odborných lékařů</li> </ul>                            |
| <b>Cena vyšetření</b>       | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Informace o službách hrazených pojišťovnou</li> <li>• Ceník vyšetření</li> </ul> |
| <b>Preventivní programy</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Mamologická prevence</li> <li>• Prevence osteoporózy</li> </ul>                  |
| <b>Bolesti zad</b>          | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Léčba ozónem a její výhody</li> </ul>                                            |

(Zdroj: vlastní zpracování)

**Výhody** tohoto návrhu využít webu a samotných neurochirurgů spočívá v tom, že jsou téměř beznákladové. Tvorba nového webu je v objemech tržeb drobnou položkou a mutace do němčiny rozšíří okruh uživatelů. Na webovou stránku se navíc dá pustit cílená propagace formou reklamy na stránky námi nabízených služeb pro specifický region, a dokonce demografické rozdělení.

**Nevýhodou** tohoto návrhu je jeho nejednoznačná účinnost. Společnost nemá s podobným vstupem na jiný trh žádnou zkušenost, a proto i ochota cizích neurochirurgů je nezaručena. Tento návrh tedy obsahuje jisté riziko neúspěšnosti.

## ZÁVĚR

Primárním cílem této diplomové práce bylo vykonání a vyhodnocení finanční analýzy společnosti, která podniká jako nestátní zdravotnické zařízení, ProMedica spol. s r.o. Na základě těchto výsledků poté vypracování návrhů pro zlepšení.

Tato práce byla rozdělena na tři hlavní části. V první jsou uvedeny a shrnuty veškeré teoretické poznatky, které byly dále použity při vypracování samotné analýzy a zpracování návrhů.

Dále byla v praktické části zpracována samotná analýza společnosti. Ta se skládala ze základní situační analýzy, která byla vyhodnocena pomocí Porterova modelu pěti sil, analýzy marketingového mixu společnosti a souhrnné SWOT analýzy. Následně byla provedena samotná finanční analýza. Během ní se provedla horizontální a vertikální analýza základních účetních výkazů z let 2014 až 2018. Dále byly vyhodnoceny rozdílové ukazatele, poměrové ukazatele a závěrem finanční analýzy byly provedeny i souhrnné metody jako pyramidový rozklad, vypočítány indexu Z-skóre nebo indexu IN05.

Výsledné hodnoty jsou vždy znázorněny přehledně v tabulkách a průběhy nejdůležitějších ukazatelů zaznamenány v grafech. Pro účely posouzení byly výsledné hodnoty porovnávány s oborovým průměrem nebo s doporučenými hodnotami, které uvádí zdrojová literatura.

V poslední části této práce jsem navrhl několik doporučení, která jsou zaměřena na oblasti, které analytická část označila za slabší nebo potřebné k modifikaci. Tyto návrhy jsou koncipovány tak, aby situaci nebo výsledky daných ukazatelů v budoucnu zlepšily a tím přispěly k celkové finanční jistotě, posílení pozice na trhu a prosperitě celé společnosti.

Prvním návrhem je snaha upravit hodnoty ukazatelů doby obratu pohledávek a závazků. Na straně krátkodobých závazků se bude jednat o vyjednávání o delší době splatnosti faktur. Na straně doby obratu pohledávek je vyjednávací síla nižší a samotný charakter plateb neumožňuje tuto dobu příliš zkrátit. Pro eliminaci velkých výkyvů je však aplikované skonto.

Druhým návrhem je řešení situace okolo konstantních tržeb a faktické nemožnosti ovlivnit tržby počtem pacientů vlivem smluv uzavřených s pojišťovnami. Řešení spočívá v oslovení samoplátců skrze neurochirurgy a tím uplatnit svou velkou výhodu dominantního postavení na trhu mini invazivních zákroků pod CT navigací. Tento návrh počítá s expanzí na zahraniční trh, kde jsou pacienti zvyklí si za podobné služby platit, zatímco v České republice jsou pacienti zvyklí, že chodí jen na zákroky hrazené pojišťovnou.

Třetím návrhem, který však také souvisí s návrhem číslo dva je zlepšení komunikace se zákazníky. V tomto případě myšleno propagace nejen vlastních služeb, ale rovněž dobrého jména firmy. Ta bude potřebná při snaze zvýšit poměr samoplátců na tržbách společnosti.

## SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ

Analytické materiály. *Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR* [online]. Praha: Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR, 2020 [cit. 2020-05-16]. Dostupné z: <https://www.mpo.cz/cz/rozcestnik/analyticke-materialy-a-statistiky/analyticke-materialy/>

BREALEY, Richard A., Stewart C. MYERS a Franklin ALLEN, 2014. *Teorie a praxe firemních financí*. 2., aktualiz. vyd. Brno: BizBooks. ISBN 978-80-265-0028-5.

CZECH TRADE, 2009. *BusinessInfo.cz: Techniky a metody finanční analýzy* [online]. [cit. 2020-05-16]. Dostupné z: <http://www.businessinfo.cz/cs/clanky/techniky-a-metody-financni-analyzy-3384.html>.

ČIŽINSKÁ, Romana a Pavel MARINIČ. *Finanční řízení podniku: moderní metody a trendy*. 3., aktualiz. vyd. Praha: Grada, 2010. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-3158-2.

DEDOUCHOVÁ, Marcela. *Strategie podniku*. Praha: C.H. Beck, 2001. C.H. Beck pro praxi. ISBN 80-717-9603-4.

DUCHOŇ, Bedřich. *Inženýrská ekonomika*. Praha: C.H. Beck, 2007. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7179-763-0.

DVOŘÁČEK, Jiří a Václav ŘEHOŘ. *Interní audit a kontrola: teoretické poznatky, příklady a zkušenosti českých podnikatelů*. 2. přeprac. a dopl. vyd. Praha: C.H. Beck, 2003. C.H. Beck pro praxi. ISBN 80-717-9805-3.

EDOLO CONSULT S.R.O., 2010. *Analyzuj a proved': Ukazatele produktivity práce* [online]. [cit. 2020-05-16]. Dostupné z: [http://www.analyzujaproved.cz/ApRSS.aspx?rid=23637&app=Main&grp=Content&mod=ContentPortal&sta=ArticleDetail&pst=ArticleDetail&p1=OID\\_INT\\_2975&p2=CultureOID\\_INT\\_1&acode=e053c513d135bcff719af90b692de1d](http://www.analyzujaproved.cz/ApRSS.aspx?rid=23637&app=Main&grp=Content&mod=ContentPortal&sta=ArticleDetail&pst=ArticleDetail&p1=OID_INT_2975&p2=CultureOID_INT_1&acode=e053c513d135bcff719af90b692de1d).

GUERARD, John a Eli SCHWARTZ. *Quantitative Corporate Finance*. New York: Springer Science, 2007. 542 s. ISBN 978-1-4020-7019-8.

HANZELKOVÁ, Alena. *Strategický marketing: teorie pro praxi*. Praha: C.H. Beck, 2009. C.H. Beck pro praxi. ISBN 978-80-7400-120-8.

JAKUBÍKOVÁ, Dagmar, 2008. *Strategický marketing*. Praha: Grada. Expert (Grada). ISBN 978-80-247-2690-8.

KISLINGEROVÁ, Eva a Jiří HNILICA. *Finanční analýza: krok za krokem*. 2. vyd. Praha: C.H. Beck, 2008. C.H. Beck pro praxi. ISBN 978-80-7179-713-5.

KISLINGEROVÁ, Eva. *Manažerské finance*. 3. vyd. V Praze: C.H. Beck, 2010. Beckova edice ekonomie. ISBN 978-80-7400-194-9.

KISLINGEROVÁ, Eva. *Oceňování podniku*. 2., přeprac. a dopl. vyd. Praha: C.H. Beck, 2001. C.H. Beck pro praxi. ISBN 80-717-9529-1.

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

KNÁPKOVÁ, Adriana a Drahomíra PAVELKOVÁ. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. Praha: Grada, 2010. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-3349-4.

KONEČNÝ, Miloš. *Finanční analýza a plánování*. Vyd. 9. Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, 2004. ISBN 80-214-2564-4.

KOTLER, Philip. *Moderní marketing*: 4. evropské vydání. Praha: Grada, 2007. ISBN 978-80-247-1545-2.

KOZEL, Roman. *Moderní marketingový výzkum: nové trendy, kvantitativní a kvalitativní metody a techniky, průběh a organizace, aplikace v praxi, přínosy a možnosti*. Praha: Grada, 2006. Expert (Grada). ISBN 80-247-0966-X.

KRAFTOVÁ, Ivana. *Finanční analýza municipální firmy*. V Praze: C.H. Beck, 2002. C.H. Beck pro praxi. ISBN 80-717-9778-2.

MARINIČ, Pavel. *Finanční analýza a finanční plánování ve firemní praxi*. V Praze: Oeconomica, 2008. Finanční řízení. ISBN 978-80-245-1397-3.

NĚMEC, Robert. 2005. *RobertNemec.com: Marketingový mix - jeho rozbor, možnosti využití a problémy* [online]. [cit. 2020-05-16]. Dostupné z: <http://marketing.robertnemec.com/marketingovy-mix-rozbor/>.

NEUMAIER, Ivan a Inka NEUMAIEROVÁ. *Evropské finanční systémy ...: sborník příspěvků z mezinárodní vědecké konference*. Brno: Masarykova univerzita, 2011. ISBN 80-210-3753-9.

OTRUSINOVÁ, Milana a Dana KUBÍČKOVÁ. *Finanční hospodaření municipálních účetních jednotek: po novele zákona o účetnictví*. V Praze: C.H. Beck, 2011. C.H. Beck pro praxi. ISBN 978-80-7400-342-4.

PHD, a.s., 2012. *MEDIA GURU: Mediální slovník* [online]. [cit. 2020-05-16]. Dostupné z: <http://www.mediaguru.cz/medialni-slovník/4c/>.

*ProMedica spol. s r.o.* [online]. Prostějov: ProMedica spol. s r.o., 2018 [cit. 2020-05-16]. Dostupné z: <https://www.promedica.cz>

REJNUŠ, Oldřich, 2014. *Finanční trhy*. 4., aktualiz. a rozš. vyd. Praha: Grada. Partners. ISBN 978-80-247-3671-6.

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

RŮČKOVÁ, Petra, 2015. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 5., aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing. Finanční řízení. ISBN 978-80-247-5534-2.

RŮČKOVÁ, Petra a Michaela ROUBÍČKOVÁ. *Finanční management*. Praha: Grada, 2012. Finance (Grada). ISBN 978-80-247-4047-8.

RYNEŠ, Petr. *Cash flow v účetní závěrce: [komentář, příklady]*. 3., aktualiz. vyd. Olomouc: ANAG, c2009. Účetnictví (ANAG). ISBN 978-80-7263-490-3.

SEDLÁČEK, Jaroslav. *Účetní data v rukou manažera - finanční analýza v řízení firmy*. 2. dopl. vyd. Praha: Computer Press, 2001. Praxe manažera (Computer Press). ISBN 80-722-6562-8.

SEDLÁČKOVÁ, Helena a Karel BUCHTA. *Strategická analýza*. 2., přeprac. a dopl. vyd. V Praze: C.H. Beck, 2006. C.H. Beck pro praxi. ISBN 80-717-9367-1.

SCHOLLEOVÁ, Hana. *Ekonomické a finanční řízení pro neekonomy*. Praha: Grada, 2008. Expert (Grada). ISBN 978-80-247-2424-9.

SMEJKAL, Vladimír a Karel RAIS. *Řízení rizik ve firmách a jiných organizacích*. 3., rozš. a aktualiz. vyd. Praha: Grada, c2010. Expert (Grada). ISBN 978-80-247-3051-6.

SRPOVÁ, Jitka a Václav ŘEHOŘ. *Základy podnikání: teoretické poznatky, příklady a zkušenosti českých podnikatelů*. 3. vyd. Praha: Grada, 2010. Expert (Grada). ISBN 978-80-247-3339-5.

STAŇKOVÁ, Anna. *Podnikáme úspěšně s malou firmou*. V Praze: C.H. Beck, 2007. C.H. Beck pro praxi. ISBN 978-80-7179-926-9.

SYNEK, Miloslav. *Manažerská ekonomika*. 5., aktualiz. a dopl. vyd. Praha: Grada, 2011. Expert (Grada). ISBN 978-80-247-3494-1.

VEBER, Jaromír a Jitka SRPOVÁ. *Podnikání malé a střední firmy*. 2., aktualiz. a rozš. vyd. Praha: Grada, 2008. Expert (Grada). ISBN 978-80-247-2409-6.

VOCHOZKA, Marek. *Metody komplexního hodnocení podniku*. Praha: Grada, 2011. Finanční řízení. ISBN 978-80-247-3647-1.

Výpis z obchodního rejstříku ProMedica spol. s r.o. *Veřejný rejstřík a Sbírka listin* [online]. Praha: Ministerstvo spravedlnosti ČR, 2020 [cit. 2020-05-16]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-firma.vysledky?subjektId=429973&typ=PLATNY>

Vývoj finančního trhu. *Ministerstvo financí ČR* [online]. Praha, 2020 [cit. 2020-05-16]. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/soukromy-sektor/financni-stabilita-a-dohled/vyvoj-financniho-trhu>

## SEZNAM OBRÁZKŮ

|                                                                                                          |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Obrázek 1: Du Pont pyramida .....                                                                        | 34 |
| Obrázek 2: Logo ProMedica spol. s r.o. ....                                                              | 38 |
| Obrázek 3: Organizační schéma (vlastní zpracování, zdroj: interní dokumenty ProMedica spol. s r.o.)..... | 39 |

## SEZNAM GRAFŮ

|                                                                |    |
|----------------------------------------------------------------|----|
| Graf 1: Struktura aktiv 2014 – 2018 .....                      | 49 |
| Graf 2: Struktura pasiv v letech 2014 – 2018 .....             | 51 |
| Graf 3: Struktura oběžných aktiv v letech 2014 – 2018 .....    | 54 |
| Graf 4: Struktura cizích zdrojů v letech 2014 – 2018 .....     | 56 |
| Graf 5: Vývoj vybraných položek výkazů zisků a ztrát.....      | 58 |
| Graf 6: Absolutní změna cash flow v letech 2014 – 2018.....    | 61 |
| Graf 7: Cash flow na konci období v letech 2014 – 2018 .....   | 62 |
| Graf 8: Vývoj rozdílových ukazatelů v letech 2014 – 2018 ..... | 63 |
| Graf 9: Ukazatele rentability 2014 – 2018.....                 | 66 |
| Graf 10: Obrat aktiv v letech 2014 – 2018 .....                | 67 |
| Graf 11: Doba obratu v letech 2014 – 2018 .....                | 69 |
| Graf 12: Poměr zadluženosti a samofinancování .....            | 71 |
| Graf 13: Úrokové krytí v letech 2014 – 2018 .....              | 71 |
| Graf 14: Ukazatele likvidity .....                             | 73 |

## SEZNAM TABULEK

|                                                                                 |    |
|---------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabulka 1: SWOT analýza.....                                                    | 46 |
| Tabulka 2: Horizontální analýza aktiv .....                                     | 47 |
| Tabulka 3: Horizontální analýza pasiv .....                                     | 50 |
| Tabulka 4: Vertikální analýza aktiv 2014 - 2018 .....                           | 52 |
| Tabulka 5: Vertikální analýza pasiv 2014 - 2018 .....                           | 54 |
| Tabulka 6: Horizontální analýza výkazů zisků a ztrát v období 2014 - 2018.....  | 57 |
| Tabulka 7: Horizontální analýza výsledků hospodaření v letech 2014 - 2018 ..... | 59 |
| Tabulka 8: Vybrané položky cash flow v letech 2014 - 2018 .....                 | 60 |
| Tabulka 9: Horizontální analýza cash flow v letech 2014 - 2018 .....            | 60 |
| Tabulka 10: Rozdílové ukazatele v letech 2014 - 2018.....                       | 62 |
| Tabulka 11: Ukazatele rentability v letech 2014 - 218.....                      | 64 |
| Tabulka 12: Obrat aktiv v letech 2014 - 2018 .....                              | 66 |
| Tabulka 13: Doba obratu v letech 2014 - 2018 .....                              | 68 |
| Tabulka 14: Rozdíly doby obratu v letech 2014 - 2018 .....                      | 69 |
| Tabulka 15: Ukazatele zadluženosti v letech 2014 - 2018 .....                   | 70 |
| Tabulka 16: Ukazatele likvidity.....                                            | 72 |
| Tabulka 17: Provozní ukazatele v letech 2014 - 2018.....                        | 74 |
| Tabulka 18: Du Pont rozklad v letech 2014 až 2018 .....                         | 76 |
| Tabulka 19: Altmanův index v letech 2014 až 2018 .....                          | 76 |

|                                                       |    |
|-------------------------------------------------------|----|
| Tabulka 20: Index IN05 v letech 2014 až 2018 .....    | 77 |
| Tabulka 21: Celkové zhodnocení finanční analýzy ..... | 81 |
| Tabulka 22: Doba obratu závazků .....                 | 83 |
| Tabulka 23: Podmínky skonta .....                     | 83 |
| Tabulka 24: Návrh struktury webových stránek .....    | 87 |

## **SEZNAM PŘÍLOH**

Příloha 1: Rozvaha ProMedica spol. s r.o. z roku 2015

Příloha 2: Výkaz zisku a ztrát ProMedica spol. s r.o. 2015

Příloha 3: Výkaz cash flow ProMedica spol. s r.o. 2015

Příloha 4: Rozvaha ProMedica spol. s r.o. z roku 2016

Příloha 5: Výkaz zisku a ztrát ProMedica spol. s r.o. 2016

Příloha 6: Výkaz cash flow ProMedica spol. s r.o. 2016

Příloha 7: Rozvaha ProMedica spol. s r.o. z roku 2017

Příloha 8: Výkaz zisku a ztrát ProMedica spol. s r.o. 2017

Příloha 9: Výkaz cash flow ProMedica spol. s r.o. 2017

Příloha 10: Rozvaha ProMedica spol. s r.o. z roku 2018

Příloha 11: Výkaz zisku a ztrát ProMedica spol. s r.o. 2018

Příloha 12: Výkaz cash flow ProMedica spol. s r.o. 2018

Příloha 1: Rozvaha ProMedica spol. s r.o. z roku 2015

| ROZVAHA                                                                    |                 |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| k 31.12.2015                                                               |                 |
| Od: 1.1.2015                                                               | Do: 31.12.2015  |
| v tisících Kč                                                              |                 |
| IC                                                                         | 0 0 5 6 0 0 7 3 |
| Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky                             |                 |
| ProMedica spol. s r.o.                                                     |                 |
| Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, IČ a se od bydliště |                 |
| E.Valenty 19 Prostějov 796 03                                              |                 |
| otisk podacího razítka                                                     |                 |

| Označ. | AKTIVA                                                                                   | Číslo řádku | Běžné účetní období |         |         | Minulé období    |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------|---------|------------------|
|        |                                                                                          |             | Brutto              | Korekce | Netto   | Netto (Rok 2014) |
|        | AKTIVA CELKEM A.+B.+C.+D.1                                                               | 001         | +26 391             | -10 223 | +16 168 | +16 013          |
| A.     | Pohledávky za upsaný základní kapitál úby 263                                            | 002         |                     |         |         |                  |
| B.     | Dlouhodobý majetek B.1.+...+B.18.                                                        | 003         | +19 695             | -10 223 | +9 472  | +11 865          |
| B.1.   | Dlouhodobý nehmotný majetek B.1.1.+B.1.2.+B.1.3.+B.1.4.                                  | 004         | +307                | -287    | +20     | +47              |
| B.1.1. | Zřizovací výdaje úby 011, (-)071, (-)091A0                                               | 005         |                     |         |         |                  |
| B.1.2. | Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje úby 012, (-)072, (-)091A0                             | 006         |                     |         |         |                  |
| B.1.3. | Software úby 013, (-)073, (-)091A0                                                       | 007         | +307                | -287    | +20     | +47              |
| B.1.4. | Ocenitelná práva úby 014, (-)074, (-)091A0                                               | 008         |                     |         |         |                  |
| B.1.5. | Goodwill úby (+)015, (+)075, (-)091A0                                                    | 009         |                     |         |         |                  |
| B.1.6. | Jiný dlouhodobý nehmotný majetek úby 016A0, (-)076, (-)091A0                             | 010         |                     |         |         |                  |
| B.1.7. | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek úby 041, (-)093                                  | 011         |                     |         |         |                  |
| B.1.8. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek úby 051, (-)095A0                       | 012         |                     |         |         |                  |
| B.2.   | Dlouhodobý hmotný majetek B.2.1.+...+B.2.8.                                              | 013         | +19 288             | -9 936  | +9 352  | +10 418          |
| B.2.1. | Pozemky úby 021, (-)092A0                                                                | 014         | +1 206              |         | +1 206  | +1 206           |
| B.2.2. | Stavby úby 021, (-)091, (-)092A0                                                         | 015         | +8 667              | -2 477  | +6 190  | +7 219           |
| B.2.3. | Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí úby 022, (-)092, (-)092A0 | 016         | +9 415              | -7 459  | +1 956  | +1 993           |
| B.2.4. | Pěstelské celky trvalých porostů úby 025, (-)095, (-)092A0                               | 017         |                     |         |         |                  |
| B.2.5. | Dospělá zvířata a jejich skupiny úby 026, (-)096, (-)092A0                               | 018         |                     |         |         |                  |
| B.2.6. | Jiný dlouhodobý hmotný majetek úby 029, 032, (-)098, (-)092A0                            | 019         |                     |         |         |                  |
| B.2.7. | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek úby 042, (-)094                                    | 020         |                     |         |         |                  |
| B.2.8. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek úby 052, (-)095A0                         | 021         |                     |         |         |                  |
| B.2.9. | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku úby (+)097, (+)099                                   | 022         |                     |         |         |                  |
| B.3.   | Dlouhodobý finanční majetek B.3.1.+...+B.3.8.                                            | 023         | +100                |         | +100    | +1 400           |
| B.3.1. | Podíly - ovládaná osoba úby 061, (-)096A0                                                | 024         | +100                |         | +100    | +1 400           |
| B.3.2. | Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem úby 062, (-)096A0                     | 025         |                     |         |         |                  |
| B.3.3. | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly úby 063, 065, (-)096A0                          | 026         |                     |         |         |                  |
| B.3.4. | Záplátky a úvěry - ovládané nebo ovládající osoba, podstatný vliv úby 066, (-)096A0      | 027         |                     |         |         |                  |
| B.3.5. | Jiný dlouhodobý finanční majetek úby 067, 069, (-)096A0                                  | 028         |                     |         |         |                  |
| B.3.6. | Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek úby 043, (-)096A0                                 | 029         |                     |         |         |                  |
| B.3.7. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek úby 068, (-)096A0                       | 030         |                     |         |         |                  |
| C.     | Oběžná aktiva C.1.+C.2.+C.3.+C.4.                                                        | 031         | +6 639              |         | +6 639  | +3 899           |
| C.1.   | Zásoby C.1.1.+...+C.1.4.                                                                 | 032         |                     |         |         |                  |
| C.1.1. | Material úby 111, 112, 119, (-)191                                                       | 033         |                     |         |         |                  |
| C.1.2. | Nedokončená výroba a polotovary úby 121, 122, (-)192, (-)193                             | 034         |                     |         |         |                  |
| C.1.3. | Výrodky úby 123, (-)194                                                                  | 035         |                     |         |         |                  |

| Označ.  | AKTIVA                                                                                         | číslo řádku | Běžné účetní období |         |        | Minulé období<br>Netto (Rok 2014) |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------|--------|-----------------------------------|
|         |                                                                                                |             | Brutto              | Korekce | Netto  |                                   |
| C.I.A.  | Mladé a ostatní zvířata a jejich skupiny účty 124, (-)195                                      | 036         |                     |         |        |                                   |
| C.I.5.  | Zboží účty 131, 132, 139, (-)196                                                               | 037         |                     |         |        |                                   |
| C.I.6.  | Poskytnuté zálohy na zásoby účty 118, 128, 136, (-)197, (-)198, (-)199, 314A(-), (-)391A(-)    | 038         |                     |         |        |                                   |
| C.II.   | Dlouhodobé pohledávky C.II.1+...+C.II.x                                                        | 039         |                     |         |        |                                   |
| C.II.1. | Pohledávky z obchodních vztahů účty 311A(-), 312A(-), 313A(-), 315A(-), (-)391A(-)             | 040         |                     |         |        |                                   |
| C.II.2. | Pohledávky - ovládané nebo ovládající osoba účty 351A(-), (-)391A(-)                           | 041         |                     |         |        |                                   |
| C.II.3. | Pohledávky - podstatný vliv účty 352A(-), (-)391A(-)                                           | 042         |                     |         |        |                                   |
| C.II.4. | Pohledávky za společníky účty 354A(-), 355A(-), 358A(-), (-)391A(-)                            | 043         |                     |         |        |                                   |
| C.II.5. | Dlouhodobé poskytnuté zálohy účty 314A(-), (-)391                                              | 044         |                     |         |        |                                   |
| C.II.6. | Dohadné účty aktivní účty 368A(-)                                                              | 045         |                     |         |        |                                   |
| C.II.7. | Jiné pohledávky účty 335A(-), 371A(-), 373A(-), 374A(-), 375A(-), 376A(-), 378A(-), (-)391A(-) | 046         |                     |         |        |                                   |
| C.II.8. | Odstoupení daňová pohledávka účty 481A(-)                                                      | 047         |                     |         |        |                                   |
| C.II.   | Krátkodobé pohledávky C.II.1+...+C.II.x                                                        | 048         | +2 587              |         | +2 587 | +1 689                            |
| C.II.1. | Pohledávky z obchodních vztahů účty 311A(-), 312A(-), 313A(-), 315A(-), (-)391A(-)             | 049         | +1 752              |         | +1 752 | +1 570                            |
| C.II.2. | Pohledávky - ovládané nebo ovládající osoba účty 351A(-), (-)391A(-)                           | 050         |                     |         |        |                                   |
| C.II.3. | Pohledávky - podstatný vliv účty 352A(-), (-)391A(-)                                           | 051         |                     |         |        |                                   |
| C.II.4. | Pohledávky za společníky účty 354A(-), 355A(-), 358A(-), 368A(-), (-)391A(-)                   | 052         |                     |         |        |                                   |
| C.II.5. | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění účty 536, (-)391A(-)                                | 053         |                     |         |        |                                   |
| C.II.6. | Stát - daňové pohledávky účty 341, 342, 343, 345, (-)391A(-)                                   | 054         | +205                |         | +205   | +7                                |
| C.II.7. | Krátkodobé poskytnuté zálohy účty 314A(-), (-)391                                              | 055         | +69                 |         | +69    | +72                               |
| C.II.8. | Dohadné účty aktivní účty 368A(-), 318A(-)                                                     | 056         | +561                |         | +561   | +40                               |
| C.II.9. | Jiné pohledávky účty 335A(-), 371A(-), 373A(-), 374A(-), 375A(-), 376A(-), 378A(-), (-)391A(-) | 057         |                     |         |        |                                   |
| C.IV.   | Krátkodobý finanční majetek C.IV.1+...+C.IV.x                                                  | 058         | +4 052              |         | +4 052 | +2 210                            |
| C.IV.1. | Peníze účty 211, 213, 261                                                                      | 059         | +138                |         | +138   | +155                              |
| C.IV.2. | Účty v bankách účty 221A(-), 261                                                               | 060         | +3 914              |         | +3 914 | +2 055                            |
| C.IV.3. | Krátkodobé cenné papíry a podíly účty 291, 293, 295, 297                                       | 061         |                     |         |        |                                   |
| C.IV.4. | Pořizovaný krátkodobý finanční majetek účty 298, (-)391A(-)                                    | 062         |                     |         |        |                                   |
| D.I.    | Časové rozlišení D.I.1+...+D.I.x                                                               | 063         | +57                 |         | +57    | +249                              |
| D.I.1.  | Náklady příštích období účty 381                                                               | 064         | +57                 |         | +57    | +56                               |
| D.I.2.  | Komplexní náklady příštích období účty 382                                                     | 065         |                     |         |        |                                   |
| D.I.3.  | Příjmy příštích období účty 383                                                                | 066         | +0                  |         | +0     | +193                              |



| Označ.   | PASIVA                                                                         | Číslo řádku | Běžné účetní období | Minulé období    |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|------------------|
|          |                                                                                |             | Netto               | Netto (Rok 2014) |
| B.II.6.  | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění<br>účty 336AÚ, 479AÚ | 045         | +122                | +117             |
| B.II.7.  | Stát - daňové závazky a dotace<br>účty 341, 342, 343, 345, 346, 347            | 046         | +49                 | +395             |
| B.II.8.  | Krátkodobě přijaté zálohy<br>účty 324, 475AÚ                                   | 047         |                     |                  |
| B.II.9.  | Vydané duhopisy<br>účty 241, 475AÚ, (025)                                      | 048         |                     |                  |
| B.II.10. | Dohadné účty pasivní<br>účty 388AÚ                                             | 049         | +504                | +950             |
| B.II.11. | Jiné závazky<br>účty 372AÚ, 373AÚ, 377AÚ, 379AÚ, 474AÚ, 479AÚ                  | 050         |                     |                  |
| B.IV.    | Bankovní úvěry a výpomoci<br>B.IV.1+...+B.IV.4                                 | 051         | +1 772              | +2 436           |
| B.IV.1.  | Bankovní úvěry dlouhodobé<br>účty 461AÚ                                        | 052         | +1 772              | +2 436           |
| B.IV.2.  | Krátkodobě bankovní úvěry<br>účty 221AÚ, 231, 232AÚ, 461AÚ                     | 053         |                     |                  |
| B.IV.3.  | Krátkodobě finanční výpomoci<br>účty 249                                       | 054         |                     |                  |
| C.1.     | Časové rozlišení<br>C.1.1+...+C.1.4                                            | 055         | +62                 | +130             |
| C.1.1.   | Výdaje příštích období<br>účty 383                                             | 056         | +62                 | +130             |
| C.1.2.   | Výnosy příštích období<br>účty 384                                             | 057         |                     |                  |

Sestaveno dne: 25.5.2016

Právní forma: společnost s ručením omezeným

účetní jednotky:

Předmět podnikání:  
nestátní zdravotnické zařízení

Pozn.:

Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárním orgánem účetní jednotky, poznámka

MUDr. STUPKA Rudolf - jednatel




Příloha 2: Výkaz zisku a ztrát ProMedica spol. s r.o. 2015

| VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;"> <b>K</b> 3 1 . 1 2 . 2 0 1 5                 </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;"> <b>Od:</b> 1.1.2015 <b>Do:</b> 31.12.2015                 </div> <div style="text-align: center; margin-bottom: 5px;">v tisících Kč</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; display: flex; justify-content: space-around;"> <span>IC</span> <span>0</span><span>0</span><span>5</span><span>6</span><span>0</span><span>0</span><span>7</span><span>3</span> </div> <div style="text-align: center; font-size: small; margin-top: 10px;">otisk podacího razítka</div> | <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">                     Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky<br/> <b>ProMedica spol. s r.o.</b> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">                     Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, šší-š se od bydliště<br/> <b>E.Valenty 19 Prostějov 796 03</b> </div> |

| Označ. | VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | číslo řádku | Skutečnost v účetním období |            |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|------------|
|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |             | sledovaném                  | (Rok 2014) |
| I.     | Tržby za prodej zboží účty 904                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 001         |                             |            |
| A.     | Náklady vynaložené na prodané zboží účty 904                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 002         |                             |            |
| *      | Obchodní marže I.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 003         |                             |            |
| II.    | Výkony z. I + B.2 + B.3 + B.4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 004         | +15 451                     | +15 092    |
| II.1.  | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb účty 901, 902                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 005         | +15 451                     | +15 092    |
| II.2.  | Změna stavu zásob vlastní činnosti účty 911, 912, 913, 914                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 006         |                             |            |
| II.3.  | Aktivace účty 921, 922, 923, 924                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 007         |                             |            |
| B.     | Výkonová spotřeba B.1 + B.2 + B.3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 008         | +4 464                      | +4 298     |
| B.1.   | Spotřeba materiálu a energie účty 901, 902, 903                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 009         | +1 756                      | +1 330     |
| B.2.   | Služby účty 911, 912, 913, 918                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 010         | +2 708                      | +2 968     |
| *      | Přidaná hodnota I.A. + II.B.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 011         | +10 987                     | +10 794    |
| C.     | Osobní náklady součet C.1 + C.2 + C.3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 012         | +6 535                      | +6 533     |
| C.1.   | Mzdové náklady účty 921, 922                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 013         | +4 928                      | +4 929     |
| C.2.   | Odměny členům orgánů obchodní korporace účty 923                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 014         |                             |            |
| C.3.   | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění účty 924, 925, 926                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 015         | +1 508                      | +1 508     |
| C.4.   | Sociální náklady účty 927, 928                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 016         | +99                         | +96        |
| D.     | Daně a poplatky účty 931, 932, 938                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 017         | +18                         | +12        |
| E.     | Odpsy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku účty 951, 957                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 018         | +859                        | +793       |
| III.   | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu III.1 + III.2                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 019         | +100                        | +500       |
| III.1. | Tržby z prodeje dlouhodobého majetku účty 941                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 020         | +100                        | +500       |
| III.2. | Tržby z prodeje materiálu účty 942                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 021         |                             |            |
| F.     | Zůstatková cena prod. dlouhodobého majetku a materiálu F.1 + F.2                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 022         | +769                        | +0         |
| F.1.   | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku účty 941                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 023         |                             |            |
| F.2.   | Prodávý materiál účty 943                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 024         | +769                        | +0         |
| G.     | Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a kompenzace nákladů z předchozího období účty 944, 945, 946, 947, 948, 949, 950, 951, 952, 953, 954, 955, 956, 957, 958, 959, 960, 961, 962, 963, 964, 965, 966, 967, 968, 969, 970, 971, 972, 973, 974, 975, 976, 977, 978, 979, 980, 981, 982, 983, 984, 985, 986, 987, 988, 989, 990, 991, 992, 993, 994, 995, 996, 997, 998, 999, 1000 | 025         | +1 000                      | +600       |
| IV.    | Ostatní provozní výnosy účty 944, 945, 946, 948, 949                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 026         |                             | +0         |
| H.     | Ostatní provozní náklady účty 943, 944, 945, 946, 948, 949                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 027         | +139                        | +161       |
| V.     | Převod provozních výnosů účty 1097                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 028         |                             |            |
| I.     | Převod provozních nákladů účty 1097                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 029         |                             |            |
| *      | * Provozní výsledek hospodářství Přidaná hodnota + II + IV + V - C - D - E - F - G - H - I                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 030         | +1 767                      | +3 195     |
| VI.    | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 031         | +2 100                      | +0         |
| J.     | J. Prodáné cenné papíry a podíly účty 981                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 032         | +1 300                      | +0         |
| VII.   | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku VII.1 + VII.2                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 033         |                             |            |
| VII.1. | Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem účty 985A-U                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 034         |                             |            |
| VII.2. | Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů účty 985A-U                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 035         |                             |            |

| Označ. | VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY                                                                            | Číslo řádku                                    | Skutečnost v účetním období |               |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------|---------------|
|        |                                                                                                 |                                                | sledovaném                  | (Rok 2014)    |
| VII.3. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku                                              | účty 563A0                                     | 036                         |               |
| VIII.  | Výnosy z krátkodobého finančního majetku                                                        | účty 568                                       | 037                         |               |
| K.     | Náklady z finančního majetku                                                                    | účty 568                                       | 038                         |               |
| IX.    | Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů                                                    | účty 564, 567A0                                | 039                         |               |
| L.     | Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů                                                   | účty 564, 567A0                                | 040                         |               |
| M.     | Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti                                      | účty (+/-) 574, (+/-) 575                      | 041                         |               |
| X.     | Výnosové úroky                                                                                  | účty 592                                       | 042                         | +0            |
| N.     | Nákladové úroky                                                                                 | účty 592                                       | 043                         | +124 +162     |
| XI.    | Ostatní finanční výnosy                                                                         | účty 563, 567A0, 568                           | 044                         | +0 +0         |
| O.     | Ostatní finanční náklady                                                                        | účty 563, 567A0, 568, 569                      | 045                         | +33 +38       |
| XII.   | Převod finančních výnosů                                                                        | účty (-) 598                                   | 046                         |               |
| P.     | Převod finančních nákladů                                                                       | účty (-) 598                                   | 047                         |               |
| *      | Finanční výsledek hospodaření $VI + VII + VIII + IX + X + XI + XII - J - K - L - M - N - O - P$ |                                                | 048                         | +643 -200     |
| Q.     | Daň z příjmu za běžnou činnost                                                                  | Q.1 + ... + Q.x                                | 049                         | +313 +698     |
| Q.1.   | splatná                                                                                         | účty 581, 595                                  | 050                         | +313 +698     |
| Q.2.   | odložená                                                                                        | účty (+/-) 592                                 | 051                         |               |
| **     | Výsledek hospodaření za běžnou činnost $* + ... - Q$                                            |                                                | 052                         | +2 097 +2 297 |
| XIII.  | Mimořádné výnosy                                                                                | účty 581, 588                                  | 053                         | +306          |
| R.     | Mimořádné náklady                                                                               | účty 581, 582, (+/-) 594, (+/-) 598, (+/-) 599 | 054                         |               |
| S.     | Daň z příjmu z mimořádné činnosti $S.1 + ... + S.x$                                             |                                                | 055                         |               |
| S.1.   | splatná                                                                                         | účty 583                                       | 056                         |               |
| S.2.   | odložená                                                                                        | účty (+/-) 594                                 | 057                         |               |
| *      | Mimořádný výsledek hospodaření $XIII - R - S$                                                   |                                                | 058                         | +306          |
| T.     | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)                                         | účty (+/-) 596                                 | 059                         |               |
| ***    | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)                                                     | $** + ... - T$                                 | 060                         | +2 097 +2 603 |
| ****   | Výsledek hospodaření před zdaněním $* + ... + XIII - R$                                         |                                                | 061                         | +2 410 +3 301 |

|                                                             |                                                                                                               |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sestaveno dne: 25.5.2016                                    | Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárním orgánem účetní jednotky, poznámka: |
| Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným | MUDr. STUPKA Rudolf - jednatel                                                                                |
| Předmiot podnikání: nestátní zdravotnické zařízení          |                           |
| Pečet:                                                      |                                                                                                               |



### Příloha 3: Výkaz cash flow ProMedica spol. s r.o. 2015

| IČO: 00560073<br>Firma: ProMedica, spol. s r.o.<br>Příloha k účetní závěrce v plném rozsahu (v tis. Kč)<br>přehled o peněžních tocích za měsíc 12 rok 2015 účetního období 1.1.2015 31.12.2015 pořadové číslo měsíce 12 |                                                                                                                                                                                                                   |    |                     |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|---------------------|----------------------|
| VÝKAZ CASH FLOW                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                   |    |                     |                      |
| označ.                                                                                                                                                                                                                  | Popis                                                                                                                                                                                                             | Ř  | Běžné účetní období | Minulé účetní období |
| P.                                                                                                                                                                                                                      | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období                                                                                                                                      | 01 | 2 210               | 1 763                |
| <b>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</b>                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                   |    |                     |                      |
| Z.                                                                                                                                                                                                                      | Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním (do ukazatele nejsou zahrnuty příslušné účty účtové skupiny 59 - Daně z příjmů, převodové účty a rezerva na daň z příjmů)                                                   | 02 | 2 410               | 3 301                |
| A. 1.                                                                                                                                                                                                                   | Úpravy o nepeněžní operace                                                                                                                                                                                        | 03 | 1 852               | 1 055                |
| A. 1. 1.                                                                                                                                                                                                                | Odpisy stálých aktiv (+) z výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu (+/-)                                                            | 04 | 859                 | 793                  |
| A. 1. 2.                                                                                                                                                                                                                | Změna stavu opravných položek a rezerv                                                                                                                                                                            | 05 | 1 000               | 600                  |
| A. 1. 3.                                                                                                                                                                                                                | Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (+/-)                                                                                                                                                                       | 06 | -131                | -500                 |
| A. 1. 4.                                                                                                                                                                                                                | Výčtování do výnosů "+", do nákladů "-"                                                                                                                                                                           | 07 | 0                   | 0                    |
| A. 1. 5.                                                                                                                                                                                                                | Výčtování nákladové úroky (+) s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku a výčtování výnosové úroky (-)                                                                                        | 08 | 124                 | 162                  |
| A. 1. 6.                                                                                                                                                                                                                | Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace                                                                                                                                                                       | 09 | 0                   | 0                    |
| A *                                                                                                                                                                                                                     | <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu</b>                                                                                                                          | 10 | <b>4 262</b>        | <b>4 356</b>         |
| A. 2.                                                                                                                                                                                                                   | Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu                                                                                                                                                                | 11 | -1 464              | 12                   |
| A. 2. 1.                                                                                                                                                                                                                | Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních                                                                                                    | 12 | -1 107              | 64                   |
| A. 2. 2.                                                                                                                                                                                                                | Změna stavu krátkodobých závazků z provoz. činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních                                                                                           | 13 | -357                | -52                  |
| A. 2. 3.                                                                                                                                                                                                                | Změna stavu zásob (+/-)                                                                                                                                                                                           | 14 | 0                   | 0                    |
| A. 2. 4.                                                                                                                                                                                                                | Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů                                                                                                         | 15 | 0                   | 0                    |
| A **                                                                                                                                                                                                                    | <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním</b>                                                                                                                                                        | 16 | <b>2 798</b>        | <b>4 368</b>         |
| A. 3.                                                                                                                                                                                                                   | Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku (-)                                                                                                                                 | 17 | -124                | -162                 |
| A. 4.                                                                                                                                                                                                                   | Přijaté úroky (+)                                                                                                                                                                                                 | 18 | 0                   | 0                    |
| A. 5.                                                                                                                                                                                                                   | Zaplacená daň z příjmu a za doměrky daně za minulá období (-)                                                                                                                                                     | 19 | -313                | -698                 |
| A. 6.                                                                                                                                                                                                                   | (zrušen)                                                                                                                                                                                                          |    |                     |                      |
| A. 7.                                                                                                                                                                                                                   | Přijaté podíly na zisku (+)                                                                                                                                                                                       | 20 | 0,00                | 0,00                 |
| A ***                                                                                                                                                                                                                   | <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>                                                                                                                                                                      | 21 | <b>2 361</b>        | <b>3 508</b>         |
| <b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                   |    |                     |                      |
| B. 1.                                                                                                                                                                                                                   | Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv                                                                                                                                                                            | 22 | -535                | -1 664               |
| B. 2.                                                                                                                                                                                                                   | Příjmy z prodeje stálých aktiv                                                                                                                                                                                    | 23 | 2 200               | 500                  |
| B. 3.                                                                                                                                                                                                                   | Půjčky a úvěry spřízněným osobám                                                                                                                                                                                  | 24 | 0                   | 0                    |
| B. ***                                                                                                                                                                                                                  | <b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>                                                                                                                                                      | 25 | <b>1 665</b>        | <b>-1 164</b>        |
| <b>Peněžní toky z finančních činností</b>                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                   |    |                     |                      |
| C. 1.                                                                                                                                                                                                                   | Dopady změn dlouhodobých závazků, popřípadě takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti (například některé provozní úvěry) na peněžní a peněžní ekvivalenty                         | 26 | -664                | -626                 |
| C. 2.                                                                                                                                                                                                                   | Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty                                                                                                                                        | 27 | -1 520              | -1 271               |
| C. 2. 1.                                                                                                                                                                                                                | Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, ážia, popřípadě fondů ze zisku včetně složených záloh na toto zvýšení (+)                                              | 28 | 0                   | 0                    |
| C. 2. 2.                                                                                                                                                                                                                | Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům (-)                                                                                                                                                             | 29 | -1 520              | -1 271               |
| C. 2. 3.                                                                                                                                                                                                                | Další vklady peněžních prostředků společníkům a akcionářům (+)                                                                                                                                                    | 30 | 0                   | 0                    |
| C. 2. 4.                                                                                                                                                                                                                | Úhrada ztráty společníky (+)                                                                                                                                                                                      | 31 | 0                   | 0                    |
| C. 2. 5.                                                                                                                                                                                                                | Přímé platby na vrub fondů (-)                                                                                                                                                                                    | 32 | 0                   | 0                    |
| C. 2. 6.                                                                                                                                                                                                                | Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky veřejné obchodní společnosti a komplementáři u komanditních společnostech (-) | 33 | 0                   | 0                    |
| C. ***                                                                                                                                                                                                                  | <b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>                                                                                                                                                        | 34 | <b>-2 184</b>       | <b>-1 897</b>        |
| F.                                                                                                                                                                                                                      | <b>Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků</b>                                                                                                                                                          | 35 | <b>1 842</b>        | <b>447</b>           |
| R.                                                                                                                                                                                                                      | <b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>                                                                                                                                 | 36 | <b>4 052</b>        | <b>2 210</b>         |
| Kontrola na řádek F. (výsledek musí být 0):                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                   |    | 0                   | 0,00                 |
|                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                   |    | 0,00                | 0,00                 |

## Příloha 4: Rozvaha ProMedica spol. s r.o. z roku 2016

| ROZVAHA                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div style="border: 1px solid black; height: 100px; margin-bottom: 5px;"></div> <div style="text-align: center; font-size: small;">otisk podacího razítka</div> | <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div> k..... 3 1 ..... 1 2 ..... 2 0 1 6 .....<br/> Od: 1.1.2016 Do: 31.12.2016 </div> <div style="text-align: right;"> Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky<br/> <b>ProMedica</b><br/> <b>spol. s r.o.</b><br/> Sídlo nebo bydliště účetní jednotky<br/> a místo podnikání, liší-li se od bydliště<br/> <b>E.Valenty 19</b><br/> <b>Prostějov</b><br/> <b>796 03</b> </div> </div> <div style="text-align: center; margin-top: 10px;">v tisících Kč</div> <div style="display: flex; justify-content: space-around; margin-top: 10px;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px 5px;">IČ</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px 5px;">0</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px 5px;">0</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px 5px;">5</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px 5px;">6</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px 5px;">0</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px 5px;">0</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px 5px;">7</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px 5px;">3</div> </div> |

| Označ.     | A K T I V A                                                                                                  | číslo řádku | Běžné účetní období |         |         | Minulé období    |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------|---------|------------------|
|            |                                                                                                              |             | Brutto              | Korekce | Netto   | Netto (Rok 2015) |
|            | AKTIVA CELKEM A <sub>1</sub> +B <sub>1</sub> +C <sub>1</sub> +D <sub>1</sub>                                 | 001         | +26 278             | -10 838 | +15 440 | +16 168          |
| A.         | Pohledávky za upsaný základní kapitál účty 353                                                               | 002         |                     |         |         |                  |
| B.         | Dlouhodobý majetek B.I.1+...+B.II.x                                                                          | 003         | +19 518             | -10 838 | +8 680  | +9 472           |
| B.I.       | Dlouhodobý nehmotný majetek B.I.1.+...+B.I.x                                                                 | 004         | +307                | -307    | +0      | +20              |
| B.I.1.     | Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje účty 012, (-)072, (-)091AÚ                                                | 005         |                     |         |         |                  |
| B.I.2.     | Ocenitelná práva B.I.2.1.+B.I.2.2.                                                                           | 006         | +307                | -307    | +0      | +20              |
| B.I.2.1.   | Software účty 013, (-)073, (-)091AÚ                                                                          | 007         | +307                | -307    | +0      | +20              |
| B.I.2.2.   | Ostatní ocenitelná práva účty 014, (-)074, (-)091AÚ                                                          | 008         |                     |         |         |                  |
| B.I.3.     | Goodwill účty 015, (-)075, (-)091AÚ                                                                          | 009         |                     |         |         |                  |
| B.I.4.     | Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek účty 019, (-)079, (-)091AÚ                                               | 010         |                     |         |         |                  |
| B.I.5.     | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek B.I.5.1.+B.I.5.2. | 011         |                     |         |         |                  |
| B.I.5.1.   | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek účty 051, (-)095AÚ                                          | 012         |                     |         |         |                  |
| B.I.5.2.   | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek účty 041, (-)093                                                     | 013         |                     |         |         |                  |
| B.II.      | Dlouhodobý hmotný majetek B.II.1+...+B.II.x                                                                  | 014         | +19 111             | -10 531 | +8 580  | +9 352           |
| B.II.1.    | Pozemky a stavby B.II.1.1.+B.II.1.2.                                                                         | 015         | +9 873              | -2 725  | +7 148  | +7 396           |
| B.II.1.1.  | Pozemky účty 031, (-)092AÚ                                                                                   | 016         | +1 206              |         | +1 206  | +1 206           |
| B.II.1.2.  | Stavby účty 021, (-)081, (-)092AÚ                                                                            | 017         | +8 667              | -2 725  | +5 942  | +6 190           |
| B.II.2.    | Hmotné movité věci a jejich soubory účty 022, (-)082, (-)092AÚ                                               | 018         | +9 238              | -7 806  | +1 432  | +1 956           |
| B.II.3.    | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku účty 097, (-)098                                                         | 019         |                     |         |         |                  |
| B.II.4.    | Ostatní dlouhodobý hmotný majetek B.II.4.1.+...+B.II.1.3.                                                    | 020         |                     |         |         |                  |
| B.II.4.1.  | Pěstelské celky trvalých porostů účty 025, (-)085, (-)092AÚ                                                  | 021         |                     |         |         |                  |
| B.II.4.2.  | Dospělá zvířata a jejich skupiny účty 026, (-)086, (-)092AÚ                                                  | 022         |                     |         |         |                  |
| B.II.4.3.  | Jiný dlouhodobý hmotný majetek účty 029, 032, (-)089, (-)092AÚ                                               | 023         |                     |         |         |                  |
| B.II.5.    | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek B.II.5.1.+B.II.5.2.   | 024         |                     |         |         |                  |
| B.II.5.1.  | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek účty 052, (-)095AÚ                                            | 025         |                     |         |         |                  |
| B.II.5.2.  | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek účty 042, (-)094                                                       | 026         |                     |         |         |                  |
| B.III.     | Dlouhodobý finanční majetek B.III.1+...+B.III.x                                                              | 027         | +100                |         | +100    | +100             |
| B.III.1.   | Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba účty 043, 061, (-)096AÚ                                              | 028         | +100                |         | +100    | +100             |
| B.III.2.   | Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba účty 066, (-)096AÚ                                         | 029         |                     |         |         |                  |
| B.III.3.   | Podíly - podstatný vliv účty 043, 062, (-)096AÚ                                                              | 030         |                     |         |         |                  |
| B.III.4.   | Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv účty 067, (-)096AÚ                                                         | 031         |                     |         |         |                  |
| B.III.5.   | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly účty 043, 063, 065, (-)096AÚ                                        | 032         |                     |         |         |                  |
| B.III.6.   | Zápůjčky a úvěry - ostatní účty 068, (-)096AÚ                                                                | 033         |                     |         |         |                  |
| B.III.7.   | Ostatní dlouhodobý finanční majetek B.III.7.1.+B.III.7.2.                                                    | 034         |                     |         |         |                  |
| B.III.7.1. | Jiný dlouhodobý finanční majetek účty 043, 069, (-)096AÚ                                                     | 035         |                     |         |         |                  |
| B.III.7.2. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek účty 053, (-)095AÚ                                          | 036         |                     |         |         |                  |

| Označ.      | A K T I V A                                                                | číslo řádku | Běžné účetní období |         |        | Minulé období    |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------|--------|------------------|
|             |                                                                            |             | Brutto              | Korekce | Netto  | Netto (Rok 2015) |
| C.          | Oběžná aktiva C.I+C.II.+C.III.+C.IV.                                       | 037         | +6 699              |         | +6 699 | +6 639           |
| C.I.        | Zásoby C.I.1+...+C.I.x                                                     | 038         |                     |         |        |                  |
| C.I.1.      | Materiál účty 111, 112, 119, (-)191                                        | 039         |                     |         |        |                  |
| C.I.2.      | Nedokončená výroba a polotovary účty 121, 122, (-)192, (-)193              | 040         |                     |         |        |                  |
| C.I.3.      | Výrobky a zboží C.I.3.1.+C.I.3.2.                                          | 041         |                     |         |        |                  |
| C.I.3.1.    | Výrobky účty 123, (-)194                                                   | 042         |                     |         |        |                  |
| C.I.3.2.    | Zboží účty 131, 132, 139, (-)196                                           | 043         |                     |         |        |                  |
| C.I.4.      | Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny účty 124, (-)195                  | 044         |                     |         |        |                  |
| C.I.5.      | Poskytnuté zálohy na zásoby účty 151, 152, 153, (-)197, (-)198, (-)199     | 045         |                     |         |        |                  |
| C.II.       | Pohledávky C.II.1+C.II.2.                                                  | 046         | +1 988              |         | +1 988 | +2 587           |
| C.II.1.     | Dlouhodobé pohledávky C.II.1.1.+...+C.II.1.x.                              | 047         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.1.   | Pohledávky z obchodních vztahů účty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ          | 048         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.2.   | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 351AÚ, (-)391AÚ           | 049         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.3.   | Pohledávky - podstatný vliv účty 352AÚ, (-)391AÚ                           | 050         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.4.   | Odloužená daňová pohledávka účty 481                                       | 051         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.5.   | Pohledávky - ostatní C.II.1.5.1.+...+C.II.1.5.4.                           | 052         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.5.1. | Pohledávky za společníky účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, (-)391AÚ                | 053         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.5.2. | Dlouhodobé poskytnuté zálohy účty 314AÚ, (-)391AÚ                          | 054         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.5.3. | Dohadné účty aktivní účty 388                                              | 055         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.5.4. | Jiné pohledávky účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, (-)391AÚ           | 056         |                     |         |        |                  |
| C.II.2.     | Krátkodobé pohledávky C.II.2.1.+...+C.II.2.x.                              | 057         | +1 988              |         | +1 988 | +2 587           |
| C.II.2.1.   | Pohledávky z obchodních vztahů účty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ          | 058         | +1 030              |         | +1 030 | +1 752           |
| C.II.2.2.   | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 351AÚ, (-)391AÚ           | 059         |                     |         |        |                  |
| C.II.2.3.   | Pohledávky - podstatný vliv účty 352AÚ, (-)391AÚ                           | 060         |                     |         |        |                  |
| C.II.2.4.   | Pohledávky - ostatní C.II.2.4.1.+...+C.II.2.4.6.                           | 061         | +958                |         | +958   | +835             |
| C.II.2.4.1. | Pohledávky za společníky účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, (-)391AÚ                | 062         |                     |         |        |                  |
| C.II.2.4.2. | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění účty 336, (-)391AÚ              | 063         |                     |         |        |                  |
| C.II.2.4.3. | Stát - daňové pohledávky účty 341, 342, 343, 345, (-)391AÚ                 | 064         | +35                 |         | +35    | +205             |
| C.II.2.4.4. | Krátkodobé poskytnuté zálohy účty 314AÚ, (-)391AÚ                          | 065         | +41                 |         | +41    | +69              |
| C.II.2.4.5. | Dohadné účty aktivní účty 388                                              | 066         | +882                |         | +882   | +561             |
| C.II.2.4.6. | Jiné pohledávky účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, (-)391AÚ           | 067         |                     |         |        |                  |
| C.III.      | Krátkodobý finanční majetek C.III.1+...+C.III.x.                           | 068         |                     |         |        |                  |
| C.III.1.    | Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba účty 254, 259, (-)291AÚ            | 069         |                     |         |        |                  |
| C.III.2.    | Ostatní krátkodobý finanční majetek účty 251, 253, 256, 257, 259, (-)291AÚ | 070         |                     |         |        |                  |
| C.IV.       | Peněžní prostředky C.IV.1+...+C.IV.x.                                      | 071         | +4 711              |         | +4 711 | +4 052           |
| C.IV.1.     | Peněžní prostředky v pokladně účty 211, 213, 261                           | 072         | +90                 |         | +90    | +138             |
| C.IV.2.     | Peněžní prostředky na účtech účty 221, 261                                 | 073         | +4 621              |         | +4 621 | +3 914           |
| D.          | Časové rozlišení aktiv D.1+...+D.x.                                        | 074         | +61                 |         | +61    | +57              |
| D.1.        | Náklady příštích období účty 381                                           | 075         | +61                 |         | +61    | +57              |
| D.2.        | Komplexní náklady příštích období účty 382                                 | 076         |                     |         |        |                  |
| D.3.        | Příjmy příštích období účty 385                                            | 077         |                     |         |        |                  |

| Označ.    | PASIVA                                                                                            | číslo řádku | Běžné účetní období | Minulé období    |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|------------------|
|           |                                                                                                   |             | Netto               | Netto (Rok 2015) |
|           | PASIVA CELKEM A+B+C+D                                                                             | 001         | +15 440             | +16 168          |
| A.        | Vlastní kapitál A.I.+A.II.+A.III.+A.IV.+A.V.+A.VI.                                                | 002         | +9 976              | +10 189          |
| A.I.      | Základní kapitál A.I.1.+...+A.I.x.                                                                | 003         | +512                | +512             |
| A.I.1.    | Základní kapitál účty 411 nebo 491                                                                | 004         | +512                | +512             |
| A.I.2.    | Vlastní podíly (-) účty (-)252                                                                    | 005         |                     |                  |
| A.I.3.    | Změny základního kapitálu účty (+/-)419                                                           | 006         |                     |                  |
| A.II.     | Ážio a kapitálové fondy A.II.1.+...+A.II.x.                                                       | 007         | +1 717              | +1 717           |
| A.II.1.   | Ážio účty 412                                                                                     | 008         |                     |                  |
| A.II.2.   | Kapitálové fondy A.II.2.1.+...+A.II.2.5.                                                          | 009         | +1 717              | +1 717           |
| A.II.2.1. | Ostatní kapitálové fondy účty 413                                                                 | 010         | +1 717              | +1 717           |
| A.II.2.2. | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-) účty (+/-)414                               | 011         |                     |                  |
| A.II.2.3. | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-) účty (+/-)418              | 012         |                     |                  |
| A.II.2.4. | Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-) účty 417                                              | 013         |                     |                  |
| A.II.2.5. | Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-) účty 416                               | 014         |                     |                  |
| A.III.    | Fondy ze zisku A.III.1.+...+A.III.x.                                                              | 015         | +51                 | +51              |
| A.III.1.  | Ostatní rezervní fond účty 421, 422                                                               | 016         | +51                 | +51              |
| A.III.2.  | Statutární a ostatní fondy účty 423, 427                                                          | 017         |                     |                  |
| A.IV.     | Výsledek hospodaření minulých let (+/-) A.IV.1.+...+A.IV.x.                                       | 018         | +5 309              | +5 812           |
| A.IV.1.   | Nerozdělený zisk minulých let účty 428                                                            | 019         | +5 309              | +5 812           |
| A.IV.2.   | Neuhrazená ztráta minulých let (-) účty (-)429                                                    | 020         |                     |                  |
| A.IV.3.   | Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-) účty 426                                             | 021         |                     |                  |
| A.V.      | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) Aktiva -A.1.-A.II.-A.III.-A.IV.-B.-C.-D.-A.VI. | 022         | +2 387              | +2 097           |
| A.VI.     | Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-) účty 432                                        | 023         |                     |                  |
| B.+C.     | Cizí zdroje B.+C.                                                                                 | 024         | +5 438              | +5 917           |
| B.        | Rezervy B.1.+...+B.x.                                                                             | 025         | +3 800              | +2 800           |
| B.1.      | Rezerva na důchody a podobné závazky účty 452                                                     | 026         |                     |                  |
| B.2.      | Rezerva na daň z příjmů účty 453                                                                  | 027         |                     |                  |
| B.3.      | Rezervy podle zvláštních právních předpisů účty 451                                               | 028         | +1 400              | +1 000           |
| B.4.      | Ostatní rezervy účty 459                                                                          | 029         | +2 400              | +1 800           |
| C.        | Závazky C.I.+C.II.                                                                                | 030         | +1 638              | +3 117           |
| C.I.      | Dlouhodobé závazky C.I.1.+...+C.I.x.                                                              | 031         | +1 069              | +1 772           |
| C.I.1.    | Vydané dluhopisy C.I.1.1.+C.I.1.2.                                                                | 032         |                     |                  |
| C.I.1.1.  | Vyměnitelné dluhopisy účty 473                                                                    | 033         |                     |                  |
| C.I.1.2.  | Ostatní dluhopisy účty 473                                                                        | 034         |                     |                  |
| C.I.2.    | Závazky k úvěrovým institucím účty 461                                                            | 035         | +1 069              | +1 772           |
| C.I.3.    | Dlouhodobé přijaté zálohy účty 475                                                                | 036         |                     |                  |
| C.I.4.    | Závazky z obchodních vztahů účty 479                                                              | 037         |                     |                  |
| C.I.5.    | Dlouhodobé směnky k úhradě účty 478                                                               | 038         |                     |                  |
| C.I.6.    | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 471                                                 | 039         |                     |                  |
| C.I.7.    | Závazky - podstatný vliv účty 472                                                                 | 040         |                     |                  |
| C.I.8.    | Odloužený daňový závazek účty 481                                                                 | 041         |                     |                  |
| C.I.9.    | Závazky - ostatní C.I.9.1.+...+C.I.9.3.                                                           | 042         |                     |                  |
| C.I.9.1.  | Závazky ke společníkům účty 364, 365, 366, 367, 368                                               | 043         |                     |                  |
| C.I.9.2.  | Dohadné účty pasivní účty 389                                                                     | 044         |                     |                  |
| C.I.9.3.  | Jiné závazky účty 372, 373, 377, 379, 474, 479                                                    | 045         |                     |                  |

| Označ.    | P A S I V A                                                        | číslo řádku | Běžné účetní období | Minulé období    |
|-----------|--------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|------------------|
|           |                                                                    |             | Netto               | Netto (Rok 2015) |
| C.II.     | Krátkodobé závazky C.II.1.+...+C.II.8.                             | 046         | +569                | +1 345           |
| C.II.1.   | Vydané dluhopisy C.II.1.1.+C.II.1.2.                               | 047         |                     |                  |
| C.II.1.1. | Vyměnitelné dluhopisy účty 241                                     | 048         |                     |                  |
| C.II.1.2. | Ostatní dluhopisy účty 241                                         | 049         |                     |                  |
| C.II.2.   | Závazky k úvěrovým institucím účty 221, 231, 232                   | 050         |                     |                  |
| C.II.3.   | Krátkodobé přijaté zálohy účty 324                                 | 051         |                     |                  |
| C.II.4.   | Závazky z obchodních vztahů účty 321, 325                          | 052         | +157                | +369             |
| C.II.5.   | Krátkodobé směnky k úhradě účty 322                                | 053         |                     |                  |
| C.II.6.   | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 361                  | 054         |                     |                  |
| C.II.7.   | Závazky - podstatný vliv účty 362                                  | 055         |                     |                  |
| C.II.8.   | Závazky ostatní C.II.8.1.+...+C.II.8.7.                            | 056         | +412                | +976             |
| C.II.8.1. | Závazky ke společníkům účty 364, 365, 366, 367, 368                | 057         |                     |                  |
| C.II.8.2. | Krátkodobé finanční výpomoci účty 249                              | 058         |                     |                  |
| C.II.8.3. | Závazky k zaměstnancům účty 331, 333                               | 059         | +192                | +301             |
| C.II.8.4. | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění účty 336 | 060         | +97                 | +122             |
| C.II.8.5. | Stát - daňové závazky a dotace účty 341, 342, 343, 345, 346, 347   | 061         | +31                 | +49              |
| C.II.8.6. | Dohadné účty pasivní účty 389                                      | 062         | +92                 | +504             |
| C.II.8.7. | Jiné závazky účty 372, 373, 377, 379                               | 063         |                     |                  |
| D.        | Časové rozlišení D.1.+...+D.2.                                     | 064         | +26                 | +62              |
| D.1.      | Výdaje příštích období účty 383                                    | 065         | +26                 | +62              |
| D.2.      | Výnosy příštích období účty 384                                    | 066         |                     |                  |

|                                                                 |                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sestaveno dne: 16.5.2017                                        | Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka |
| Právní forma společnosti s ručením omezeným<br>účetní jednotky: | <b>MUDr. STUPKA Rudolf</b>                                                                                   |
| Předmět podnikání:<br>nestátní zdravotnické zařízení            |                                                                                                              |
| Pozn.:                                                          |                                                                                                              |

# Příloha 5: Výkaz zisku a ztrát ProMedica spol. s r.o. 2016

| VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div style="border: 1px solid black; height: 100px; margin-bottom: 5px;"></div> <div style="text-align: center; font-size: small;">otisk podacího razítka</div> | <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div> k..... 3 1 ..... 1 2 ..... 2 0 1 6 .....<br/> Od: 1.1.2016      Do: 31.12.2016 </div> <div style="text-align: right;"> Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky<br/> <b>ProMedica</b><br/> <b>spol. s r.o.</b><br/> <br/> Sídlo nebo bydliště účetní jednotky<br/> a místo podnikání, liší-li se od bydliště<br/> <b>E.Valenty 19</b><br/> <b>Prostějov</b><br/> <b>796 03</b> </div> </div> <div style="text-align: center; margin-top: 10px;">v tisících Kč</div> <div style="display: flex; justify-content: space-around; border: 1px solid black; padding: 2px; margin-top: 5px;"> <span>IC</span> <span>0</span> <span>0</span> <span>5</span> <span>6</span> <span>0</span> <span>0</span> <span>7</span> <span>3</span> </div> |

| Označ. | VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY                                                                                                                 | číslo řádku | Skutečnost v účetním období |            |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|------------|
|        |                                                                                                                                      |             | sledovaném                  | (Rok 2015) |
| I.     | Tržby z prodeje výrobků a služeb <span style="float: right;">účty 601, 602</span>                                                    | 001         | +15 291                     | +15 451    |
| II.    | Tržby za prodej zboží <span style="float: right;">účty 604</span>                                                                    | 002         |                             |            |
| A.     | Výkonová spotřeba <span style="float: right;">A.1.+...+A.x.</span>                                                                   | 003         | +4 487                      | +4 464     |
| A.1.   | Náklady vynaložené na prodané zboží <span style="float: right;">účty 504</span>                                                      | 004         |                             |            |
| A.2.   | Spotřeba materiálu a energie <span style="float: right;">účty 501, 502, 503</span>                                                   | 005         | +1 329                      | +1 756     |
| A.3.   | Služby <span style="float: right;">účty 511, 512, 513, 518</span>                                                                    | 006         | +3 158                      | +2 708     |
| B.     | Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) <span style="float: right;">účty 581, 582, 583, 584</span>                                  | 007         |                             |            |
| C.     | Aktivace (-) <span style="float: right;">účty 585, 586, 587, 588</span>                                                              | 008         |                             |            |
| D.     | Osobní náklady <span style="float: right;">D.1.+...+D.x.</span>                                                                      | 009         | +5 944                      | +6 535     |
| D.1.   | Mzdové náklady <span style="float: right;">účty 521, 522, 523</span>                                                                 | 010         | +4 426                      | +4 928     |
| D.2.   | Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady <span style="float: right;">D.2.1.+D.2.2.</span>              | 011         | +1 518                      | +1 607     |
| D.2.1. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění <span style="float: right;">účty 524, 525, 526</span>                          | 012         | +1 364                      | +1 508     |
| D.2.2. | Ostatní náklady <span style="float: right;">účty 527, 528</span>                                                                     | 013         | +154                        | +99        |
| E.     | Úprava hodnot v provozní oblasti <span style="float: right;">E.1.+...+E.x.</span>                                                    | 014         | +793                        | +859       |
| E.1.   | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku <span style="float: right;">E.1.1.+E.1.2.</span>                            | 015         | +793                        | +859       |
| E.1.1. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé <span style="float: right;">účty 551, 557</span>                   | 016         | +793                        | +859       |
| E.1.2. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné <span style="float: right;">účty 559</span>                       | 017         |                             |            |
| E.2.   | Úpravy hodnot zásob <span style="float: right;">účty 559</span>                                                                      | 018         |                             |            |
| E.3.   | Úpravy hodnot pohledávek <span style="float: right;">účty 558, 559</span>                                                            | 019         |                             |            |
| III.   | Ostatní provozní výnosy <span style="float: right;">III.1.+...+III.x.</span>                                                         | 020         | +323                        | +100       |
| III.1. | Tržby z prodaného dlouhodobého majetku <span style="float: right;">účty 641</span>                                                   | 021         | +300                        | +100       |
| III.2. | Tržby z prodaného materiálu <span style="float: right;">účty 642</span>                                                              | 022         | +23                         | +0         |
| III.3. | Jiné provozní výnosy <span style="float: right;">účty 644, 646, 647, 648, 697</span>                                                 | 023         |                             |            |
| F.     | Ostatní provozní náklady <span style="float: right;">F.1.+...+F.x.</span>                                                            | 024         | +1 213                      | +1 926     |
| F.1.   | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku <span style="float: right;">účty 541</span>                                           | 025         |                             |            |
| F.2.   | Zůstatková cena prodaného materiálu <span style="float: right;">účty 542</span>                                                      | 026         | +0                          | +769       |
| F.3.   | Daně a poplatky v provozní oblasti <span style="float: right;">účty 531, 532, 538</span>                                             | 027         | +14                         | +18        |
| F.4.   | Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období <span style="float: right;">účty 552, 554, 555</span>                 | 028         | +1 000                      | +1 000     |
| F.5.   | Jiné provozní náklady <span style="float: right;">účty 543, 544, 545, 546, 547, 548, 549, 597</span>                                 | 029         | +199                        | +139       |
| *      | * Provozní výsledek hospodaření (+/-) <span style="float: right;">I.+II.x.+III.+III.x.+III.-A.-B.-C.-D.-E.-F.</span>                 | 030         | +3 177                      | +1 767     |
| IV.    | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly <span style="float: right;">IV.1.+...+IV.x.</span>                                 | 031         |                             |            |
| IV.1.  | Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba <span style="float: right;">účty 661, 665</span>                                    | 032         |                             |            |
| IV.2.  | Ostatní výnosy z podílů <span style="float: right;">účty 661, 665</span>                                                             | 033         |                             |            |
| G.     | Náklady vynaložené na prodané podíly <span style="float: right;">účty 561</span>                                                     | 034         | +0                          | +1 300     |
| V.     | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku <span style="float: right;">V.1.+...+V.x.</span>                                  | 035         | +0                          | +2 100     |
| V.1.   | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba <span style="float: right;">účty 661, 665</span> | 036         |                             |            |
| V.2.   | Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku <span style="float: right;">účty 661, 665</span>                          | 037         | +0                          | +2 100     |

| Označ. | VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY                                                                               | číslo řádku | Skutečnost v účetním období |            |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|------------|
|        |                                                                                                    |             | sledovaném                  | (Rok 2015) |
| H.     | Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem účty 561, 566                        | 038         |                             |            |
| VI.    | Výnosové úroky a podobné výnosy VI.1.+...+VLx.                                                     | 039         |                             |            |
| VI.1.  | Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba účty 662, 665                     | 040         |                             |            |
| VI.2.  | Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy účty 662, 665                                              | 041         |                             |            |
| I.     | Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti účty 574, 579                                          | 042         |                             |            |
| J.     | Nákladové úroky a podobné náklady J.1.+...+J.x.                                                    | 043         | +84                         | +124       |
| J.1.   | Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba účty 562                        | 044         |                             |            |
| J.2.   | Ostatní nákladové úroky a podobné náklady účty 562                                                 | 045         | +84                         | +124       |
| VII.   | Ostatní finanční výnosy účty 661, 663, 664, 666, 667, 668, 669, 698                                | 046         |                             |            |
| K.     | Ostatní finanční náklady účty 561, 563, 564, 565, 566, 567, 568, 569, 598                          | 047         | +30                         | +33        |
| *      | Finanční výsledek hospodaření (+/-) IV.+V.+VI.+VII.-G.-H.-I.-J.-K.                                 | 048         | -114                        | +643       |
| **     | Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) .                                                         | 049         | +3 063                      | +2 410     |
| L.     | Daň z příjmů L.1.+...+L.x.                                                                         | 050         | +676                        | +313       |
| L.1.   | Daň z příjmů splatná účty 591, 593, 595, 599                                                       | 051         | +676                        | +313       |
| L.2.   | Daň z příjmů odložená (+/-) účty 592                                                               | 052         |                             |            |
| **     | Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) ** - L.                                                      | 053         | +2 387                      | +2 097     |
| M.     | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-) účty 596                                   | 054         |                             |            |
| ***    | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) ** - M.                                                | 055         | +2 387                      | +2 097     |
| *      | Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII. | 056         | +15 614                     | +17 651    |

|                                                             |                                                                                                              |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sestaveno dne: 16.5.2017                                    | Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka |
| Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným | <b>MUDr. STUPKA Rudolf</b>                                                                                   |
| Předmět podnikání: nestátní zdravotnické zařízení           |                                                                                                              |
| Pozn.:                                                      |                                                                                                              |

## Příloha 6: Výkaz cash flow ProMedica spol. s r.o. 2016

| PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH                                                                                                                                         |                                          |                                                                                                                                              |  |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|
| <div style="border: 1px solid black; width: 100px; height: 100px; margin: 0 auto;"></div> <p style="font-size: small; margin-top: 5px;">otisk podacího razítka</p> | k..... 3 1 ..... 1 2 ..... 2 0 1 6 ..... | Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky<br><b>ProMedica</b>                                                                           |  |  |
|                                                                                                                                                                    | Od: 1.1.2016      Do: 31.12.2016         | <b>spol. s r.o.</b>                                                                                                                          |  |  |
|                                                                                                                                                                    | v tisících Kč                            |                                                                                                                                              |  |  |
|                                                                                                                                                                    | IČ 0 0 5 6 0 0 7 3                       | Sídlo nebo bydliště účetní jednotky<br>a místo podnikání, liší-li se od bydliště<br><b>E.Valenty 19</b><br><b>Prostějov</b><br><b>796 03</b> |  |  |

| P.                                                          | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku úč. období                                                                  | 001 | +4 052 | +2 210 |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------|--------|
| Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost) |                                                                                                                                          |     |        |        |
| Z.                                                          | Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním                                                                                                    | 002 | +3 063 | +2 410 |
| A.1.                                                        | Úpravy o nepeněžní operace <span style="float: right;">A.1.1.+...+A.1.6.</span>                                                          | 003 | +1 876 | +2 217 |
| A.1.1.                                                      | Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv<br>Umořování opravné položky k nabytému majetku (+/-)        | 004 | +792   | +1 093 |
| A.1.2.                                                      | Změna stavu opravných položek, změna stavu rezerv                                                                                        | 005 | +1 000 | +1 000 |
| A.1.3.                                                      | Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+)                                                                                              | 006 | +0     | +0     |
| A.1.4.                                                      | Výnosy z dividend a podílů na zisku (-) (s výjimkou investičních spol. a fondů)                                                          | 007 | +0     | +0     |
| A.1.5.                                                      | Vyúčtované nákladové úroky (s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku) (+)<br>Vyúčtované výnosové úroky (-)          | 008 | +84    | +124   |
| A.1.6.                                                      | Případné úpravy a ostatní nepeněžní operace                                                                                              | 009 | +0     | +0     |
| A*                                                          | Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu (Z + A.1.) <span style="float: right;">Z + A.1.</span> | 010 | +4 939 | +4 627 |
| A.2.                                                        | Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu <span style="float: right;">A.2.1.+...+A.2.4.</span>                                  | 011 | -217   | +244   |
| A.2.1.                                                      | Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních                           | 012 | +559   | -706   |
| A.2.2.                                                      | Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dlouhodobých účtů pasivních              | 013 | -776   | +950   |
| A.2.3.                                                      | Změna stavu zásob (+/-)                                                                                                                  | 014 | +0     | +0     |
| A.2.4.                                                      | Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a ekvivalentů                                          | 015 | +0     | +0     |
| A**                                                         | Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním (A* + A.2.) <span style="float: right;">A* + A.2.</span>                             | 016 | +4 722 | +4 871 |
| A.3.                                                        | Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku(-)                                                         | 017 | -84    | -124   |
| A.4.                                                        | Přijaté úroky (s výjimkou investičních spol. a fondů) (+)                                                                                | 018 | +0     | +0     |
| A.5.                                                        | Zaplacená daň z příjmů a za doměrky daně za minulé období (-)                                                                            | 019 | -676   | -313   |
| A.7.                                                        | Přijaté divideny a podíly na zisku (+)                                                                                                   | 021 | +0     | +0     |
| A***                                                        | Čistý peněžní tok z provozní činnosti (A** + A.3.+ A.4.+ A.5.+ A.7.) <span style="float: right;">A** + A.3.+ A.4.+ A.5.+ A.7.</span>     | 022 | +3 962 | +4 434 |
| Peněžní toky z investiční činnosti                          |                                                                                                                                          |     |        |        |
| B.1.                                                        | Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv                                                                                                   | 023 | +0     | -408   |
| B.2.                                                        | Příjmy z prodeje stálých aktiv                                                                                                           | 024 | +0     | +0     |
| B.3.                                                        | Půjčky a úvěry spřízněným osobám                                                                                                         | 025 | +0     | +0     |

| Označ.                             | PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH<br>(CASH-FLOW)                                                                                                                                               | číslo řádku | Skutečnost v účetním období |            |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|------------|
|                                    |                                                                                                                                                                                         |             | sledovaném                  | (Rok 2015) |
| B***                               | Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti (B.1.+ B.2.+ B.3)                                                                                                                 | 026         | +0                          | -408       |
| Peněžní toky z finančních činností |                                                                                                                                                                                         |             |                             |            |
| C.1.                               | Dopady změn dlouhodobých závazků, popř. takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti (např. některé provozní úvěry) na peněžní prostředky a ekvivalenty    | 027         | -703                        | -664       |
| C.2.                               | Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a na peněžní ekvivalenty                                                                                                           | 028         | -2 600                      | -1 520     |
| C.2.1.                             | Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, emisního ážia, ev. rezervních fondů včetně složených záloh na toto zvýšení (+)               | 029         | +0                          | +0         |
| C.2.2.                             | Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům (-)                                                                                                                                   | 030         | +0                          | +0         |
| C.2.3.                             | Další výdady peněžních prostředků společníků a akcionářů                                                                                                                                | 031         | +0                          | +0         |
| C.2.4.                             | Úhrada ztráty společníky (+)                                                                                                                                                            | 032         | +0                          | +0         |
| C.2.5.                             | Přímé platby na vrub fondů (-)                                                                                                                                                          | 033         | +0                          | +0         |
| C.2.6.                             | Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky v. o. s. a komplementáři u k. s. (-) | 034         | -2 600                      | -1 520     |
| C***                               | Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti (C.1.+ C.2.)                                                                                                                        | 035         | -3 303                      | -2 184     |
| F.                                 | Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků (A***+ B***+ C***)                                                                                                                    | 036         | +659                        | +1 842     |
| R.                                 | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období (P+F)                                                                                                                 | 037         | +4 711                      | +4 052     |

|                                                                 |                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sestaveno dne: 16.5.2017                                        | Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka<br><b>MUDr. STUPKA Rudolf</b> |
| Právní forma společnosti s ručením omezeným<br>účetní jednotky: |                                                                                                                                            |
| Předmět podnikání:<br>nestátní zdravotnické zařízení            |                                                                                                                                            |
| Pozn.:                                                          |                                                                                                                                            |

## Příloha 7: Rozvaha ProMedica spol. s r.o. z roku 2017

| ROZVAHA                |                                          |                                                                                                                                              |  |  |  |
|------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|
| otisk podacího razítka | k..... 3 1 ..... 1 2 ..... 2 0 1 7 ..... | Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky<br><b>ProMedica</b>                                                                           |  |  |  |
|                        | Od: 1.1.2017 Do: 31.12.2017              | spol. s r.o.                                                                                                                                 |  |  |  |
|                        | v tisících Kč                            |                                                                                                                                              |  |  |  |
|                        | IČ 0 0 5 6 0 0 7 3                       | Sídlo nebo bydliště účetní jednotky<br>a místo podnikání, liší-li se od bydliště<br><b>E.Valenty 19</b><br><b>Prostějov</b><br><b>796 03</b> |  |  |  |

| Označ.     | A K T I V A                                                                                                  | číslo řádku | Běžné účetní období |         |         | Minulé období    |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------|---------|------------------|
|            |                                                                                                              |             | Brutto              | Korekce | Netto   | Netto (Rok 2016) |
|            | AKTIVA CELKEM A <sub>1</sub> +B <sub>1</sub> +C <sub>1</sub> +D <sub>1</sub>                                 | 001         | +27 496             | -11 381 | +16 115 | +15 440          |
| A.         | Pohledávky za upsaný základní kapitál účty 353                                                               | 002         |                     |         |         |                  |
| B.         | Dlouhodobý majetek B.I.1+...+B.II.x                                                                          | 003         | +19 455             | -11 381 | +8 074  | +8 680           |
| B.I.       | Dlouhodobý nehmotný majetek B.I.1.1+...+B.I.1.x                                                              | 004         | +308                | -308    | +0      | +0               |
| B.I.1.     | Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje účty 012, (-)072, (-)091AÚ                                                | 005         |                     |         |         |                  |
| B.I.2.     | Ocenitelná práva B.I.2.1.+B.I.2.2.                                                                           | 006         | +308                | -308    | +0      | +0               |
| B.I.2.1.   | Software účty 013, (-)073, (-)091AÚ                                                                          | 007         | +308                | -308    | +0      | +0               |
| B.I.2.2.   | Ostatní ocenitelná práva účty 014, (-)074, (-)091AÚ                                                          | 008         |                     |         |         |                  |
| B.I.3.     | Goodwill účty 015, (-)075, (-)091AÚ                                                                          | 009         |                     |         |         |                  |
| B.I.4.     | Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek účty 019, (-)079, (-)091AÚ                                               | 010         |                     |         |         |                  |
| B.I.5.     | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek B.I.5.1.+B.I.5.2. | 011         |                     |         |         |                  |
| B.I.5.1.   | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek účty 051, (-)095AÚ                                          | 012         |                     |         |         |                  |
| B.I.5.2.   | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek účty 041, (-)093                                                     | 013         |                     |         |         |                  |
| B.II.      | Dlouhodobý hmotný majetek B.II.1+...+B.II.x                                                                  | 014         | +19 047             | -11 073 | +7 974  | +8 580           |
| B.II.1.    | Pozemky a stavby B.II.1.1.+B.II.1.2.                                                                         | 015         | +9 873              | -2 972  | +6 901  | +7 148           |
| B.II.1.1.  | Pozemky účty 031, (-)092AÚ                                                                                   | 016         | +1 206              |         | +1 206  | +1 206           |
| B.II.1.2.  | Stavby účty 021, (-)081, (-)092AÚ                                                                            | 017         | +8 667              | -2 972  | +5 695  | +5 942           |
| B.II.2.    | Hmotné movité věci a jejich soubory účty 022, (-)082, (-)092AÚ                                               | 018         | +9 027              | -8 101  | +926    | +1 432           |
| B.II.3.    | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku účty 097, (-)098                                                         | 019         |                     |         |         |                  |
| B.II.4.    | Ostatní dlouhodobý hmotný majetek B.II.4.1.+...+B.II.1.3.                                                    | 020         |                     |         |         |                  |
| B.II.4.1.  | Pěstelské celky trvalých porostů účty 025, (-)085, (-)092AÚ                                                  | 021         |                     |         |         |                  |
| B.II.4.2.  | Dospělá zvířata a jejich skupiny účty 026, (-)086, (-)092AÚ                                                  | 022         |                     |         |         |                  |
| B.II.4.3.  | Jiný dlouhodobý hmotný majetek účty 029, 032, (-)089, (-)092AÚ                                               | 023         |                     |         |         |                  |
| B.II.5.    | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek B.II.5.1.+B.II.5.2.   | 024         | +147                |         | +147    | +0               |
| B.II.5.1.  | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek účty 052, (-)095AÚ                                            | 025         |                     |         |         |                  |
| B.II.5.2.  | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek účty 042, (-)094                                                       | 026         | +147                |         | +147    | +0               |
| B.III.     | Dlouhodobý finanční majetek B.III.1+...+B.III.x                                                              | 027         | +100                |         | +100    | +100             |
| B.III.1.   | Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba účty 043, 061, (-)096AÚ                                              | 028         | +100                |         | +100    | +100             |
| B.III.2.   | Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba účty 066, (-)096AÚ                                         | 029         |                     |         |         |                  |
| B.III.3.   | Podíly - podstatný vliv účty 043, 062, (-)096AÚ                                                              | 030         |                     |         |         |                  |
| B.III.4.   | Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv účty 067, (-)096AÚ                                                         | 031         |                     |         |         |                  |
| B.III.5.   | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly účty 043, 063, 065, (-)096AÚ                                        | 032         |                     |         |         |                  |
| B.III.6.   | Zápůjčky a úvěry - ostatní účty 068, (-)096AÚ                                                                | 033         |                     |         |         |                  |
| B.III.7.   | Ostatní dlouhodobý finanční majetek B.III.7.1.+B.III.7.2.                                                    | 034         |                     |         |         |                  |
| B.III.7.1. | Jiný dlouhodobý finanční majetek účty 043, 069, (-)096AÚ                                                     | 035         |                     |         |         |                  |
| B.III.7.2. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek účty 053, (-)095AÚ                                          | 036         |                     |         |         |                  |

| Označ.      | A K T I V A                                                                   | číslo řádku | Běžné účetní období |         |        | Minulé období    |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------|--------|------------------|
|             |                                                                               |             | Brutto              | Korekce | Netto  | Netto (Rok 2016) |
| C.          | Oběžná aktiva<br>C.I+C.II.+C.III.+C.IV.                                       | 037         | +8 002              |         | +8 002 | +6 699           |
| C.I.        | Zásoby<br>C.I.1+...+C.I.x                                                     | 038         |                     |         |        |                  |
| C.I.1.      | Materiál<br>účty 111, 112, 119, (-)191                                        | 039         |                     |         |        |                  |
| C.I.2.      | Nedokončená výroba a polotovary<br>účty 121, 122, (-)192, (-)193              | 040         |                     |         |        |                  |
| C.I.3.      | Výrobky a zboží<br>C.I.3.1.+C.I.3.2.                                          | 041         |                     |         |        |                  |
| C.I.3.1.    | Výrobky<br>účty 123, (-)194                                                   | 042         |                     |         |        |                  |
| C.I.3.2.    | Zboží<br>účty 131, 132, 139, (-)196                                           | 043         |                     |         |        |                  |
| C.I.4.      | Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny<br>účty 124, (-)195                  | 044         |                     |         |        |                  |
| C.I.5.      | Poskytnuté zálohy na zásoby<br>účty 151, 152, 153, (-)197, (-)198, (-)199     | 045         |                     |         |        |                  |
| C.II.       | Pohledávky<br>C.II.1+C.II.2.                                                  | 046         | +1 851              |         | +1 851 | +1 988           |
| C.II.1.     | Dlouhodobé pohledávky<br>C.II.1.1.+...+C.II.1.x.                              | 047         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.1.   | Pohledávky z obchodních vztahů<br>účty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ          | 048         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.2.   | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba<br>účty 351AÚ, (-)391AÚ           | 049         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.3.   | Pohledávky - podstatný vliv<br>účty 352AÚ, (-)391AÚ                           | 050         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.4.   | Odloužená daňová pohledávka<br>účty 481                                       | 051         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.5.   | Pohledávky - ostatní<br>C.II.1.5.1.+...+C.II.1.5.4.                           | 052         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.5.1. | Pohledávky za společníky<br>účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, (-)391AÚ                | 053         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.5.2. | Dlouhodobé poskytnuté zálohy<br>účty 314AÚ, (-)391AÚ                          | 054         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.5.3. | Dohadné účty aktivní<br>účty 388                                              | 055         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.5.4. | Jiné pohledávky<br>účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, (-)391AÚ           | 056         |                     |         |        |                  |
| C.II.2.     | Krátkodobé pohledávky<br>C.II.2.1.+...+C.II.2.x.                              | 057         | +1 851              |         | +1 851 | +1 988           |
| C.II.2.1.   | Pohledávky z obchodních vztahů<br>účty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ          | 058         | +845                |         | +845   | +1 030           |
| C.II.2.2.   | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba<br>účty 351AÚ, (-)391AÚ           | 059         |                     |         |        |                  |
| C.II.2.3.   | Pohledávky - podstatný vliv<br>účty 352AÚ, (-)391AÚ                           | 060         |                     |         |        |                  |
| C.II.2.4.   | Pohledávky - ostatní<br>C.II.2.4.1.+...+C.II.2.4.6.                           | 061         | +1 006              |         | +1 006 | +958             |
| C.II.2.4.1. | Pohledávky za společníky<br>účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, (-)391AÚ                | 062         |                     |         |        |                  |
| C.II.2.4.2. | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění<br>účty 336, (-)391AÚ              | 063         |                     |         |        |                  |
| C.II.2.4.3. | Stát - daňové pohledávky<br>účty 341, 342, 343, 345, (-)391AÚ                 | 064         | +0                  |         | +0     | +35              |
| C.II.2.4.4. | Krátkodobé poskytnuté zálohy<br>účty 314AÚ, (-)391AÚ                          | 065         | +44                 |         | +44    | +41              |
| C.II.2.4.5. | Dohadné účty aktivní<br>účty 388                                              | 066         | +962                |         | +962   | +882             |
| C.II.2.4.6. | Jiné pohledávky<br>účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, (-)391AÚ           | 067         |                     |         |        |                  |
| C.III.      | Krátkodobý finanční majetek<br>C.III.1+...+C.III.x.                           | 068         |                     |         |        |                  |
| C.III.1.    | Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba<br>účty 254, 259, (-)291AÚ            | 069         |                     |         |        |                  |
| C.III.2.    | Ostatní krátkodobý finanční majetek<br>účty 251, 253, 256, 257, 259, (-)291AÚ | 070         |                     |         |        |                  |
| C.IV.       | Peněžní prostředky<br>C.IV.1+...+C.IV.x.                                      | 071         | +6 151              |         | +6 151 | +4 711           |
| C.IV.1.     | Peněžní prostředky v pokladně<br>účty 211, 213, 261                           | 072         | +247                |         | +247   | +90              |
| C.IV.2.     | Peněžní prostředky na účtech<br>účty 221, 261                                 | 073         | +5 904              |         | +5 904 | +4 621           |
| D.          | Časové rozlišení aktiv<br>D.1+...+D.x.                                        | 074         | +39                 |         | +39    | +61              |
| D.1.        | Náklady příštích období<br>účty 381                                           | 075         | +37                 |         | +37    | +61              |
| D.2.        | Komplexní náklady příštích období<br>účty 382                                 | 076         |                     |         |        |                  |
| D.3.        | Příjmy příštích období<br>účty 385                                            | 077         | +2                  |         | +2     | +0               |

| Označ.    | PASIVA                                                                                            | číslo řádku | Běžné účetní období | Minulé období    |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|------------------|
|           |                                                                                                   |             | Netto               | Netto (Rok 2016) |
|           | PASIVA CELKEM A.+B.+C.+D.                                                                         | 001         | +16 115             | +15 440          |
| A.        | Vlastní kapitál A.I.+A.II.+A.III.+A.IV.+A.V.+A.VI.                                                | 002         | +9 729              | +9 976           |
| A.I.      | Základní kapitál A.I.1.+...+A.I.x.                                                                | 003         | +512                | +512             |
| A.I.1.    | Základní kapitál účty 411 nebo 491                                                                | 004         | +512                | +512             |
| A.I.2.    | Vlastní podíly (-) účty (-)252                                                                    | 005         |                     |                  |
| A.I.3.    | Změny základního kapitálu účty (+/-)419                                                           | 006         |                     |                  |
| A.II.     | Ážio a kapitálové fondy A.II.1.+...+A.II.x.                                                       | 007         | +1 717              | +1 717           |
| A.II.1.   | Ážio účty 412                                                                                     | 008         |                     |                  |
| A.II.2.   | Kapitálové fondy A.II.2.1.+...+A.II.2.5.                                                          | 009         | +1 717              | +1 717           |
| A.II.2.1. | Ostatní kapitálové fondy účty 413                                                                 | 010         | +1 717              | +1 717           |
| A.II.2.2. | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-) účty (+/-)414                               | 011         |                     |                  |
| A.II.2.3. | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-) účty (+/-)418              | 012         |                     |                  |
| A.II.2.4. | Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-) účty 417                                              | 013         |                     |                  |
| A.II.2.5. | Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-) účty 416                               | 014         |                     |                  |
| A.III.    | Fondy ze zisku A.III.1.+...+A.III.x.                                                              | 015         | +51                 | +51              |
| A.III.1.  | Ostatní rezervní fond účty 421, 422                                                               | 016         | +51                 | +51              |
| A.III.2.  | Statutární a ostatní fondy účty 423, 427                                                          | 017         |                     |                  |
| A.IV.     | Výsledek hospodaření minulých let (+/-) A.IV.1.+...+A.IV.x.                                       | 018         | +5 296              | +5 309           |
| A.IV.1.   | Nerozdělený zisk minulých let účty 428                                                            | 019         | +5 296              | +5 309           |
| A.IV.2.   | Neuhrazená ztráta minulých let (-) účty (-)429                                                    | 020         |                     |                  |
| A.IV.3.   | Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-) účty 426                                             | 021         |                     |                  |
| A.V.      | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) Aktiva -A.1.-A.II.-A.III.-A.IV.-B.-C.-D.-A.VI. | 022         | +2 153              | +2 387           |
| A.VI.     | Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-) účty 432                                        | 023         |                     |                  |
| B.+C.     | Cizí zdroje B.+C.                                                                                 | 024         | +6 296              | +5 438           |
| B.        | Rezervy B.1.+...+B.x.                                                                             | 025         | +4 400              | +3 800           |
| B.1.      | Rezerva na důchody a podobné závazky účty 452                                                     | 026         |                     |                  |
| B.2.      | Rezerva na daň z příjmů účty 453                                                                  | 027         |                     |                  |
| B.3.      | Rezervy podle zvláštních právních předpisů účty 451                                               | 028         | +0                  | +1 400           |
| B.4.      | Ostatní rezervy účty 459                                                                          | 029         | +4 400              | +2 400           |
| C.        | Závazky C.I.+C.II.                                                                                | 030         | +1 896              | +1 638           |
| C.I.      | Dlouhodobé závazky C.I.1.+...+C.I.x.                                                              | 031         | +324                | +1 069           |
| C.I.1.    | Vydané dluhopisy C.I.1.1.+C.I.1.2.                                                                | 032         |                     |                  |
| C.I.1.1.  | Vyměnitelné dluhopisy účty 473                                                                    | 033         |                     |                  |
| C.I.1.2.  | Ostatní dluhopisy účty 473                                                                        | 034         |                     |                  |
| C.I.2.    | Závazky k úvěrovým institucím účty 461                                                            | 035         | +324                | +1 069           |
| C.I.3.    | Dlouhodobé přijaté zálohy účty 475                                                                | 036         |                     |                  |
| C.I.4.    | Závazky z obchodních vztahů účty 479                                                              | 037         |                     |                  |
| C.I.5.    | Dlouhodobé směnky k úhradě účty 478                                                               | 038         |                     |                  |
| C.I.6.    | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 471                                                 | 039         |                     |                  |
| C.I.7.    | Závazky - podstatný vliv účty 472                                                                 | 040         |                     |                  |
| C.I.8.    | Odložený daňový závazek účty 481                                                                  | 041         |                     |                  |
| C.I.9.    | Závazky - ostatní C.I.9.1.+...+C.I.9.3.                                                           | 042         |                     |                  |
| C.I.9.1.  | Závazky ke společníkům účty 364, 365, 366, 367, 368                                               | 043         |                     |                  |
| C.I.9.2.  | Dohadné účty pasivní účty 389                                                                     | 044         |                     |                  |
| C.I.9.3.  | Jiné závazky účty 372, 373, 377, 379, 474, 479                                                    | 045         |                     |                  |

| Označ.    | P A S I V A                                                        | číslo řádku | Běžné účetní období | Minulé období    |
|-----------|--------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|------------------|
|           |                                                                    |             | Netto               | Netto (Rok 2016) |
| C.II.     | Krátkodobé závazky C.II.1.+...+C.II.x.                             | 046         | +1 572              | +569             |
| C.II.1.   | Vydané dluhopisy C.II.1.1.+C.II.1.2.                               | 047         |                     |                  |
| C.II.1.1. | Vyměnitelné dluhopisy účty 241                                     | 048         |                     |                  |
| C.II.1.2. | Ostatní dluhopisy účty 241                                         | 049         |                     |                  |
| C.II.2.   | Závazky k úvěrovým institucím účty 221, 231, 232                   | 050         |                     |                  |
| C.II.3.   | Krátkodobé přijaté zálohy účty 324                                 | 051         |                     |                  |
| C.II.4.   | Závazky z obchodních vztahů účty 321, 325                          | 052         | +394                | +157             |
| C.II.5.   | Krátkodobé směnky k úhradě účty 322                                | 053         |                     |                  |
| C.II.6.   | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 361                  | 054         |                     |                  |
| C.II.7.   | Závazky - podstatný vliv účty 362                                  | 055         |                     |                  |
| C.II.8.   | Závazky ostatní C.II.8.1.+...+C.II.8.7.                            | 056         | +1 178              | +412             |
| C.II.8.1. | Závazky ke společníkům účty 364, 365, 366, 367, 368                | 057         |                     |                  |
| C.II.8.2. | Krátkodobé finanční výpomoci účty 249                              | 058         |                     |                  |
| C.II.8.3. | Závazky k zaměstnancům účty 331, 333                               | 059         | +223                | +192             |
| C.II.8.4. | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění účty 336 | 060         | +116                | +97              |
| C.II.8.5. | Stát - daňové závazky a dotace účty 341, 342, 343, 345, 346, 347   | 061         | +500                | +31              |
| C.II.8.6. | Dohadné účty pasivní účty 389                                      | 062         | +339                | +92              |
| C.II.8.7. | Jiné závazky účty 372, 373, 377, 379                               | 063         |                     |                  |
| D.        | Časové rozlišení D.1.+...+D.x.                                     | 064         | +90                 | +26              |
| D.1.      | Výdaje příštích období účty 383                                    | 065         | +90                 | +26              |
| D.2.      | Výnosy příštích období účty 384                                    | 066         |                     |                  |

|                                                             |                                                                                                              |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sestaveno dne: 17.5.2018                                    | Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka |
| Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným | <b>MUDr. STUPKA Rudolf</b>                                                                                   |
| Předmět podnikání: nestátní zdravotnické zařízení           |                                                                                                              |
| Pozn.:                                                      |                                                                                                              |

## Příloha 8: Výkaz zisku a ztrát ProMedica spol. s r.o. 2017

| VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div style="border: 1px solid black; height: 100px; margin-bottom: 5px;"></div> <div style="text-align: center; font-size: small;">otisk podacího razítka</div> | <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div> k..... 3 1 ..... 1 2 ..... 2 0 1 7 .....<br/> Od: 1.1.2017      Do: 31.12.2017 </div> <div style="text-align: right;"> Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky<br/> <b>ProMedica</b><br/> <b>spol. s r.o.</b><br/> <br/> Sídlo nebo bydliště účetní jednotky<br/> a místo podnikání, liší-li se od bydliště<br/> <b>E.Valenty 19</b><br/> <b>Prostějov</b><br/> <b>796 03</b> </div> </div> <div style="text-align: center; margin-top: 10px;">v tisících Kč</div> <div style="display: flex; justify-content: space-around; border: 1px solid black; padding: 2px; margin-top: 5px;"> <span>úč</span> <span>0</span> <span>0</span> <span>5</span> <span>6</span> <span>0</span> <span>0</span> <span>7</span> <span>3</span> </div> |

| Označ. | VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY                                                                                                                 | číslo řádku | Skutečnost v účetním období |            |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|------------|
|        |                                                                                                                                      |             | sledovaném                  | (Rok 2016) |
| I.     | Tržby z prodeje výrobků a služeb <span style="float: right;">účty 601, 602</span>                                                    | 001         | +15 376                     | +15 291    |
| II.    | Tržby za prodej zboží <span style="float: right;">účty 604</span>                                                                    | 002         |                             |            |
| A.     | Výkonová spotřeba <span style="float: right;">A.1.+...+A.x.</span>                                                                   | 003         | +7 331                      | +4 487     |
| A.1.   | Náklady vynaložené na prodané zboží <span style="float: right;">účty 504</span>                                                      | 004         |                             |            |
| A.2.   | Spotřeba materiálu a energie <span style="float: right;">účty 501, 502, 503</span>                                                   | 005         | +1 536                      | +1 329     |
| A.3.   | Služby <span style="float: right;">účty 511, 512, 513, 518</span>                                                                    | 006         | +5 795                      | +3 158     |
| B.     | Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) <span style="float: right;">účty 581, 582, 583, 584</span>                                  | 007         |                             |            |
| C.     | Aktivace (-) <span style="float: right;">účty 585, 586, 587, 588</span>                                                              | 008         |                             |            |
| D.     | Osobní náklady <span style="float: right;">D.1.+...+D.x.</span>                                                                      | 009         | +5 099                      | +5 944     |
| D.1.   | Mzdové náklady <span style="float: right;">účty 521, 522, 523</span>                                                                 | 010         | +3 759                      | +4 426     |
| D.2.   | Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady <span style="float: right;">D.2.1.+D.2.2.</span>              | 011         | +1 340                      | +1 518     |
| D.2.1. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění <span style="float: right;">účty 524, 525, 526</span>                          | 012         | +1 127                      | +1 364     |
| D.2.2. | Ostatní náklady <span style="float: right;">účty 527, 528</span>                                                                     | 013         | +213                        | +154       |
| E.     | Úprava hodnot v provozní oblasti <span style="float: right;">E.1.+...+E.x.</span>                                                    | 014         | +753                        | +793       |
| E.1.   | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku <span style="float: right;">E.1.1.+E.1.2.</span>                            | 015         | +753                        | +793       |
| E.1.1. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé <span style="float: right;">účty 551, 557</span>                   | 016         | +753                        | +793       |
| E.1.2. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné <span style="float: right;">účty 559</span>                       | 017         |                             |            |
| E.2.   | Úpravy hodnot zásob <span style="float: right;">účty 559</span>                                                                      | 018         |                             |            |
| E.3.   | Úpravy hodnot pohledávek <span style="float: right;">účty 558, 559</span>                                                            | 019         |                             |            |
| III.   | Ostatní provozní výnosy <span style="float: right;">III.1.+...+III.x.</span>                                                         | 020         | +1 843                      | +323       |
| III.1. | Tržby z prodaného dlouhodobého majetku <span style="float: right;">účty 641</span>                                                   | 021         | +0                          | +300       |
| III.2. | Tržby z prodaného materiálu <span style="float: right;">účty 642</span>                                                              | 022         | +0                          | +23        |
| III.3. | Jiné provozní výnosy <span style="float: right;">účty 644, 646, 647, 648, 697</span>                                                 | 023         | +1 843                      | +0         |
| F.     | Ostatní provozní náklady <span style="float: right;">F.1.+...+F.x.</span>                                                            | 024         | +817                        | +1 213     |
| F.1.   | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku <span style="float: right;">účty 541</span>                                           | 025         |                             |            |
| F.2.   | Zůstatková cena prodaného materiálu <span style="float: right;">účty 542</span>                                                      | 026         |                             |            |
| F.3.   | Daně a poplatky v provozní oblasti <span style="float: right;">účty 531, 532, 538</span>                                             | 027         | +9                          | +14        |
| F.4.   | Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období <span style="float: right;">účty 552, 554, 555</span>                 | 028         | +600                        | +1 000     |
| F.5.   | Jiné provozní náklady <span style="float: right;">účty 543, 544, 545, 546, 547, 548, 549, 597</span>                                 | 029         | +208                        | +199       |
| *      | * Provozní výsledek hospodaření (+/-) <span style="float: right;">I.+II.x.+III.+III.x.+III.-A.-B.-C.-D.-E.-F.</span>                 | 030         | +3 219                      | +3 177     |
| IV.    | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly <span style="float: right;">IV.1.+...+IV.x.</span>                                 | 031         |                             |            |
| IV.1.  | Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba <span style="float: right;">účty 661, 665</span>                                    | 032         |                             |            |
| IV.2.  | Ostatní výnosy z podílů <span style="float: right;">účty 661, 665</span>                                                             | 033         |                             |            |
| G.     | Náklady vynaložené na prodané podíly <span style="float: right;">účty 561</span>                                                     | 034         |                             |            |
| V.     | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku <span style="float: right;">V.1.+...+V.x.</span>                                  | 035         |                             |            |
| V.1.   | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba <span style="float: right;">účty 661, 665</span> | 036         |                             |            |
| V.2.   | Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku <span style="float: right;">účty 661, 665</span>                          | 037         |                             |            |

| Označ. | VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY                                                                               | číslo řádku | Skutečnost v účetním období |            |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|------------|
|        |                                                                                                    |             | sledovaném                  | (Rok 2016) |
| H.     | Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem účty 561, 566                        | 038         |                             |            |
| VI.    | Výnosové úroky a podobné výnosy VI.1.+...+VLx.                                                     | 039         |                             |            |
| VI.1.  | Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba účty 662, 665                     | 040         |                             |            |
| VI.2.  | Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy účty 662, 665                                              | 041         |                             |            |
| I.     | Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti účty 574, 579                                          | 042         |                             |            |
| J.     | Nákladové úroky a podobné náklady J.1.+...+J.x.                                                    | 043         | +38                         | +84        |
| J.1.   | Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba účty 562                        | 044         |                             |            |
| J.2.   | Ostatní nákladové úroky a podobné náklady účty 562                                                 | 045         | +38                         | +84        |
| VII.   | Ostatní finanční výnosy účty 661, 663, 664, 666, 667, 668, 669, 698                                | 046         |                             |            |
| K.     | Ostatní finanční náklady účty 561, 563, 564, 565, 566, 567, 568, 569, 598                          | 047         | +30                         | +30        |
| *      | Finanční výsledek hospodaření (+/-) IV.+V.+VI.+VII.-G.-H.-I.-J.-K.                                 | 048         | -68                         | -114       |
| **     | Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) .                                                         | 049         | +3 151                      | +3 063     |
| L.     | Daň z příjmů L.1.+...+L.x.                                                                         | 050         | +998                        | +676       |
| L.1.   | Daň z příjmů splatná účty 591, 593, 595, 599                                                       | 051         | +998                        | +676       |
| L.2.   | Daň z příjmů odložená (+/-) účty 592                                                               | 052         |                             |            |
| **     | Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) ** - L.                                                      | 053         | +2 153                      | +2 387     |
| M.     | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-) účty 596                                   | 054         |                             |            |
| ***    | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) ** - M.                                                | 055         | +2 153                      | +2 387     |
| *      | Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII. | 056         | +17 219                     | +15 614    |

|                                                             |                                                                                                              |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sestaveno dne: 17.5.2018                                    | Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka |
| Právní forma účetní jednotky: společnost s ručením omezeným | <b>MUDr. STUPKA Rudolf</b>                                                                                   |
| Předmět podnikání: nestátní zdravotnické zařízení           |                                                                                                              |
| Pozn.:                                                      |                                                                                                              |

## Příloha 9: Výkaz cash flow ProMedica spol. s r.o. 2017

| PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH                                                                                                                                         |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |   |   |   |   |   |   |   |    |   |   |   |   |   |   |   |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| <div style="border: 1px solid black; width: 150px; height: 100px; margin: 0 auto;"></div> <p style="font-size: small; margin-top: 5px;">otisk podacího razítka</p> |  | <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div> k..... 3 1 ..... 1 2 ..... 2 0 1 7 .....<br/> Od: 1.1.2017      Do: 31.12.2017 </div> <div> Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky<br/> <b>ProMedica</b><br/> <b>spol. s r.o.</b><br/> <br/> Sídlo nebo bydliště účetní jednotky<br/> a místo podnikání, liší-li se od bydliště<br/> <b>E.Valenty 19</b><br/> <b>Prostějov</b><br/> <b>796 03</b> </div> </div> |   |   |   |   |   |   |   |    |   |   |   |   |   |   |   |   |
|                                                                                                                                                                    |  | v tisících Kč                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |   |   |   |   |   |   |   |    |   |   |   |   |   |   |   |   |
|                                                                                                                                                                    |  | <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 10%;">IČ</td> <td style="width: 10%;">0</td> <td style="width: 10%;">0</td> <td style="width: 10%;">5</td> <td style="width: 10%;">6</td> <td style="width: 10%;">0</td> <td style="width: 10%;">0</td> <td style="width: 10%;">7</td> <td style="width: 10%;">3</td> </tr> </table>                                                             |   |   |   |   |   |   |   | IČ | 0 | 0 | 5 | 6 | 0 | 0 | 7 | 3 |
|                                                                                                                                                                    |  | IČ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 0 | 0 | 5 | 6 | 0 | 0 | 7 | 3  |   |   |   |   |   |   |   |   |
|                                                                                                                                                                    |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |   |   |   |   |   |   |   |    |   |   |   |   |   |   |   |   |

| P.                                                          | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku úč. období                                                                  | 001 | +4 711 | +4 052 |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------|--------|
| Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost) |                                                                                                                                          |     |        |        |
| Z.                                                          | Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním                                                                                                    | 002 | +3 151 | +3 063 |
| A.1.                                                        | Úpravy o nepeněžní operace <span style="float: right;">A.1.1.+...+A.1.6.</span>                                                          | 003 | +1 391 | +1 876 |
| A.1.1.                                                      | Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv<br>Umořování opravné položky k nabytému majetku (+/-)        | 004 | +753   | +792   |
| A.1.2.                                                      | Změna stavu opravných položek, změna stavu rezerv                                                                                        | 005 | +600   | +1 000 |
| A.1.3.                                                      | Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+)                                                                                              | 006 | +0     | +0     |
| A.1.4.                                                      | Výnosy z dividend a podílů na zisku (-) (s výjimkou investičních spol. a fondů)                                                          | 007 | +0     | +0     |
| A.1.5.                                                      | Vyúčtované nákladové úroky (s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku) (+)<br>Vyúčtované výnosové úroky (-)          | 008 | +38    | +84    |
| A.1.6.                                                      | Případné úpravy a ostatní nepeněžní operace                                                                                              | 009 | +0     | +0     |
| A*                                                          | Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu (Z + A.1.) <span style="float: right;">Z + A.1.</span> | 010 | +4 542 | +4 939 |
| A.2.                                                        | Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu <span style="float: right;">A.2.1.+...+A.2.4.</span>                                  | 011 | +1 226 | -217   |
| A.2.1.                                                      | Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních                           | 012 | +159   | +559   |
| A.2.2.                                                      | Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dlouhodobých účtů pasivních              | 013 | +1 067 | -776   |
| A.2.3.                                                      | Změna stavu zásob (+/-)                                                                                                                  | 014 | +0     | +0     |
| A.2.4.                                                      | Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a ekvivalentů                                          | 015 | +0     | +0     |
| A**                                                         | Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním (A* + A.2.) <span style="float: right;">A* + A.2.</span>                             | 016 | +5 768 | +4 722 |
| A.3.                                                        | Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku(-)                                                         | 017 | -38    | -84    |
| A.4.                                                        | Přijaté úroky (s výjimkou investičních spol. a fondů) (+)                                                                                | 018 | +0     | +0     |
| A.5.                                                        | Zaplacená daň z příjmů a za doměrky daně za minulá období (-)                                                                            | 019 | -998   | -676   |
| A.7.                                                        | Přijaté divideny a podíly na zisku (+)                                                                                                   | 021 | +0     | +0     |
| A***                                                        | Čistý peněžní tok z provozní činnosti (A** + A.3.+ A.4.+ A.5.+ A.7.) <span style="float: right;">A** + A.3.+ A.4.+ A.5.+ A.7.</span>     | 022 | +4 732 | +3 962 |
| Peněžní toky z investiční činnosti                          |                                                                                                                                          |     |        |        |
| B.1.                                                        | Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv                                                                                                   | 023 | -147   | +0     |
| B.2.                                                        | Příjmy z prodeje stálých aktiv                                                                                                           | 024 | +0     | +0     |
| B.3.                                                        | Půjčky a úvěry spřízněným osobám                                                                                                         | 025 | +0     | +0     |

| Označ.                             | PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH<br>(CASH-FLOW)                                                                                                                                               | číslo řádku | Skutečnost v účetním období |            |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|------------|
|                                    |                                                                                                                                                                                         |             | sledovaném                  | (Rok 2016) |
| B***                               | Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti (B.1.+ B.2.+ B.3)                                                                                                                 | 026         | -147                        | +0         |
| Peněžní toky z finančních činností |                                                                                                                                                                                         |             |                             |            |
| C.1.                               | Dopady změn dlouhodobých závazků, popř. takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti (např. některé provozní úvěry) na peněžní prostředky a ekvivalenty    | 027         | -745                        | -703       |
| C.2.                               | Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a na peněžní ekvivalenty                                                                                                           | 028         | -2 400                      | -2 600     |
| C.2.1.                             | Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, emisního ážia, ev. rezervních fondů včetně složených záloh na toto zvýšení (+)               | 029         | +0                          | +0         |
| C.2.2.                             | Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům (-)                                                                                                                                   | 030         | +0                          | +0         |
| C.2.3.                             | Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů                                                                                                                                | 031         | +0                          | +0         |
| C.2.4.                             | Úhrada ztráty společníky (+)                                                                                                                                                            | 032         | +0                          | +0         |
| C.2.5.                             | Přímé platby na vrub fondů (-)                                                                                                                                                          | 033         | +0                          | +0         |
| C.2.6.                             | Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky v. o. s. a komplementáři u k. s. (-) | 034         | -2 400                      | -2 600     |
| C***                               | Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti (C.1.+ C.2.)                                                                                                                        | 035         | -3 145                      | -3 303     |
| F.                                 | Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků (A***+ B***+ C***)                                                                                                                    | 036         | +1 440                      | +659       |
| R.                                 | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období (P+F)                                                                                                                 | 037         | +6 151                      | +4 711     |

|                                                                 |                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sestaveno dne: 6.12.2019                                        | Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka<br><b>MUDr. STUPKA Rudolf</b> |
| Právní forma společnosti s ručením omezeným<br>účetní jednotky: |                                                                                                                                            |
| Předmět podnikání:<br>nestátní zdravotnické zařízení            |                                                                                                                                            |
| Pozn.:                                                          |                                                                                                                                            |

# Príloha 10: Rozvaha ProMedica spol. s r.o. z roku 2018

| ROZVAHA                |                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| otisk podacího razítka | k ..... 3 1 ..... 1 2 ..... 2 0 1 8 .....<br>Od: 1.1.2018 Do: 31.12.2018<br>v tisíciach Kč<br>IČ 0 0 5 6 0 0 7 3 | Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky<br><b>ProMedica</b><br><b>spol. s r.o.</b><br>Sídlo nebo bydliště účetní jednotky<br>a místo podnikání, liší-li se od bydliště<br><b>E.Valenty 19</b><br><b>Prostějov</b><br><b>796 03</b> |

| Označ.     | AKTIVA                                                                                     | číslo řádku                                                                | Běžné účetní období |         |         | Minulé období    |         |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------|---------|------------------|---------|
|            |                                                                                            |                                                                            | Brutto              | Korekce | Netto   | Netto (Rok 2017) |         |
|            | AKTIVA CELKEM                                                                              | A <sub>0</sub> +B <sub>0</sub> +C <sub>0</sub> +D <sub>0</sub>             | 001                 | +27 203 | -10 778 | +16 425          | +16 115 |
| A.         | Pohledávky za upsaný základní kapitál                                                      | A <sub>0.1</sub> +A <sub>0.x</sub>                                         | 002                 |         |         |                  |         |
| B.         | Stálá aktiva                                                                               | B <sub>0.1</sub> +...+B <sub>0.III</sub>                                   | 003                 | +19 914 | -10 778 | +9 136           | +8 074  |
| B.I.       | Dlouhodobý nehmotný majetek                                                                | B <sub>0.1.1</sub> +...+B <sub>0.1.x</sub>                                 | 004                 | +307    | -307    | +0               | +0      |
| B.I.1.     | Nehmotné výsledky vývoje                                                                   | účty 012, (-)072, (-)091AÚ                                                 | 005                 |         |         |                  |         |
| B.I.2.     | Ocenitelná práva                                                                           | B <sub>0.1.2.1</sub> +B <sub>0.1.2.2</sub>                                 | 006                 | +307    | -307    | +0               | +0      |
| B.I.2.1.   | Software                                                                                   | účty 013, (-)073, (-)091AÚ                                                 | 007                 | +307    | -307    | +0               | +0      |
| B.I.2.2.   | Ostatní ocenitelná práva                                                                   | účty 014, (-)074, (-)091AÚ                                                 | 008                 |         |         |                  |         |
| B.I.3.     | Goodwill                                                                                   | účty 015, (-)075, (-)091AÚ                                                 | 009                 |         |         |                  |         |
| B.I.4.     | Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek                                                        | účty 019, (-)079, (-)091AÚ                                                 | 010                 |         |         |                  |         |
| B.I.5.     | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | B <sub>0.1.5.1</sub> +B <sub>0.1.5.2</sub>                                 | 011                 |         |         |                  |         |
| B.I.5.1.   | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek                                           | účty 051, (-)095AÚ                                                         | 012                 |         |         |                  |         |
| B.I.5.2.   | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek                                                    | účty 041, (-)093                                                           | 013                 |         |         |                  |         |
| B.II.      | Dlouhodobý hmotný majetek                                                                  | B <sub>0.1.1</sub> +...+B <sub>0.1.x</sub>                                 | 014                 | +19 507 | -10 471 | +9 036           | +7 974  |
| B.II.1.    | Pozemky a stavby                                                                           | B <sub>0.1.1.1</sub> +B <sub>0.1.1.2</sub>                                 | 015                 | +9 874  | -3 218  | +6 656           | +6 901  |
| B.II.1.1.  | Pozemky                                                                                    | účty 031, (-)092AÚ                                                         | 016                 | +1 206  |         | +1 206           | +1 206  |
| B.II.1.2.  | Stavby                                                                                     | účty 021, (-)081, (-)092AÚ                                                 | 017                 | +8 668  | -3 218  | +5 450           | +5 695  |
| B.II.2.    | Hmotné movité věci a jejich soubory                                                        | účty 022, (-)082, (-)092AÚ                                                 | 018                 | +9 486  | -7 253  | +2 233           | +926    |
| B.II.3.    | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku                                                        | účty 097, (-)098                                                           | 019                 |         |         |                  |         |
| B.II.4.    | Ostatní dlouhodobý hmotný majetek                                                          | B <sub>0.1.4.1</sub> +...+B <sub>0.1.1.3</sub>                             | 020                 |         |         |                  |         |
| B.II.4.1.  | Pěstelské celky trvalých porostů                                                           | účty 025, (-)085, (-)092AÚ                                                 | 021                 |         |         |                  |         |
| B.II.4.2.  | Dospělá zvířata a jejich skupiny                                                           | účty 026, (-)086, (-)092AÚ                                                 | 022                 |         |         |                  |         |
| B.II.4.3.  | Jiný dlouhodobý hmotný majetek                                                             | účty 029, 032, (-)089, (-)092AÚ                                            | 023                 |         |         |                  |         |
| B.II.5.    | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek     | B <sub>0.1.5.1</sub> +B <sub>0.1.5.2</sub>                                 | 024                 | +147    |         | +147             | +147    |
| B.II.5.1.  | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek                                             | účty 052, (-)095AÚ                                                         | 025                 |         |         |                  |         |
| B.II.5.2.  | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek                                                      | účty 042, (-)094                                                           | 026                 | +147    |         | +147             | +147    |
| B.III.     | Dlouhodobý finanční majetek                                                                | B <sub>0.1.1</sub> +...+B <sub>0.1.x</sub>                                 | 027                 | +100    |         | +100             | +100    |
| B.III.1.   | Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba                                                    | účty 043, 061, (-)096AÚ                                                    | 028                 | +100    |         | +100             | +100    |
| B.III.2.   | Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba                                          | účty 066, (-)096AÚ                                                         | 029                 |         |         |                  |         |
| B.III.3.   | Podíly - podstatný vliv                                                                    | účty 043, 062, (-)096AÚ                                                    | 030                 |         |         |                  |         |
| B.III.4.   | Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv                                                          | účty 067, (-)096AÚ                                                         | 031                 |         |         |                  |         |
| B.III.5.   | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly                                                   | účty 043, 063, 065, (-)096AÚ                                               | 032                 |         |         |                  |         |
| B.III.6.   | Zápůjčky a úvěry - ostatní                                                                 | účty 068, (-)096AÚ                                                         | 033                 |         |         |                  |         |
| B.III.7.   | Ostatní dlouhodobý finanční majetek                                                        | B <sub>0.1.7.1</sub> +B <sub>0.1.7.2</sub>                                 | 034                 |         |         |                  |         |
| B.III.7.1. | Jiný dlouhodobý finanční majetek                                                           | účty 043, 069, (-)096AÚ                                                    | 035                 |         |         |                  |         |
| B.III.7.2. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek                                           | účty 053, (-)095AÚ                                                         | 036                 |         |         |                  |         |
| C.         | Oběžná aktiva                                                                              | C <sub>0.1</sub> +C <sub>0.II</sub> +C <sub>0.III</sub> +C <sub>0.IV</sub> | 037                 | +7 243  |         | +7 243           | +8 002  |
| C.I.       | Zásoby                                                                                     | C <sub>0.1.1</sub> +...+C <sub>0.1.x</sub>                                 | 038                 |         |         |                  |         |
| C.I.1.     | Materiál                                                                                   | účty 111, 112, 119, (-)191                                                 | 039                 |         |         |                  |         |
| C.I.2.     | Nedokončená výroba a polotovary                                                            | účty 121, 122, (-)192, (-)193                                              | 040                 |         |         |                  |         |
| C.I.3.     | Výrobky a zboží                                                                            | C <sub>0.1.3.1</sub> +C <sub>0.1.3.2</sub>                                 | 041                 |         |         |                  |         |

| Označ.      | A K T I V A                                                                | číslo řádku | Běžné účetní období |         |        | Minulé období    |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------|--------|------------------|
|             |                                                                            |             | Brutto              | Korekce | Netto  | Netto (Rok 2017) |
| C.I.3.1.    | Výrobky účty 123, (-)194                                                   | 042         |                     |         |        |                  |
| C.I.3.2.    | Zboží účty 131, 132, 139, (-)196                                           | 043         |                     |         |        |                  |
| C.I.4.      | Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny účty 124, (-)195                  | 044         |                     |         |        |                  |
| C.I.5.      | Poskytnuté zálohy na zásoby účty 151, 152, 153, (-)197, (-)198, (-)199     | 045         |                     |         |        |                  |
| C.II.       | Pohledávky C.II.1+C.II.2.+C.II.3.                                          | 046         | +2 210              |         | +2 210 | +1 851           |
| C.II.1.     | Dlouhodobé pohledávky C.II.1.1.+...+C.II.1.x                               | 047         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.1.   | Pohledávky z obchodních vztahů účty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ          | 048         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.2.   | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 351AÚ, (-)391AÚ           | 049         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.3.   | Pohledávky - podstatný vliv účty 352AÚ, (-)391AÚ                           | 050         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.4.   | Odloužená daňová pohledávka účty 481                                       | 051         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.5.   | Pohledávky - ostatní C.II.1.5.1.+...+C.II.1.5.4.                           | 052         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.5.1. | Pohledávky za společníky účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, (-)391AÚ                | 053         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.5.2. | Dlouhodobé poskytnuté zálohy účty 314AÚ, (-)391AÚ                          | 054         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.5.3. | Dohadné účty aktivní účty 388                                              | 055         |                     |         |        |                  |
| C.II.1.5.4. | Jiné pohledávky účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, (-)391AÚ           | 056         |                     |         |        |                  |
| C.II.2.     | Krátkodobé pohledávky C.II.2.1.+...+C.II.2.x                               | 057         | +2 210              |         | +2 210 | +1 851           |
| C.II.2.1.   | Pohledávky z obchodních vztahů účty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ          | 058         | +1 085              |         | +1 085 | +845             |
| C.II.2.2.   | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 351AÚ, (-)391AÚ           | 059         |                     |         |        |                  |
| C.II.2.3.   | Pohledávky - podstatný vliv účty 352AÚ, (-)391AÚ                           | 060         |                     |         |        |                  |
| C.II.2.4.   | Pohledávky - ostatní C.II.2.4.1.+...+C.II.2.4.6.                           | 061         | +1 125              |         | +1 125 | +1 006           |
| C.II.2.4.1. | Pohledávky za společníky účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, (-)391AÚ                | 062         |                     |         |        |                  |
| C.II.2.4.2. | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění účty 336, (-)391AÚ              | 063         |                     |         |        |                  |
| C.II.2.4.3. | Stát - daňové pohledávky účty 341, 342, 343, 345, (-)391AÚ                 | 064         | +0                  |         | +0     | +0               |
| C.II.2.4.4. | Krátkodobé poskytnuté zálohy účty 314AÚ, (-)391AÚ                          | 065         | +40                 |         | +40    | +44              |
| C.II.2.4.5. | Dohadné účty aktivní účty 388                                              | 066         | +1 085              |         | +1 085 | +962             |
| C.II.2.4.6. | Jiné pohledávky účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, (-)391AÚ           | 067         |                     |         |        |                  |
| C.II.3.     | Časové rozlišení aktiv C.II.3.1.+...+C.II.3.x                              | 068         |                     |         |        |                  |
| C.II.3.1.   | Náklady příštích období účty 381                                           | 069         |                     |         |        |                  |
| C.II.3.2.   | Komplexní náklady příštích období účty 382                                 | 070         |                     |         |        |                  |
| C.II.3.3.   | Příjmy příštích období účty 385                                            | 071         |                     |         |        |                  |
| C.III.      | Krátkodobý finanční majetek C.III.1.+...+C.III.x                           | 072         |                     |         |        |                  |
| C.III.1.    | Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba účty 254, 259, (-)291AÚ            | 073         |                     |         |        |                  |
| C.III.2.    | Ostatní krátkodobý finanční majetek účty 251, 253, 256, 257, 259, (-)291AÚ | 074         |                     |         |        |                  |
| C.IV.       | Peněžní prostředky C.IV.1.+...+C.IV.x                                      | 075         | +5 033              |         | +5 033 | +6 151           |
| C.IV.1.     | Peněžní prostředky v pokladně účty 211, 213, 261                           | 076         | +144                |         | +144   | +247             |
| C.IV.2.     | Peněžní prostředky na účtech účty 221, 261                                 | 077         | +4 889              |         | +4 889 | +5 904           |
| D.          | Časové rozlišení aktiv D.1.+...+D.x                                        | 078         | +46                 |         | +46    | +39              |
| D.1.        | Náklady příštích období účty 381                                           | 079         | +46                 |         | +46    | +37              |
| D.2.        | Komplexní náklady příštích období účty 382                                 | 080         |                     |         |        |                  |
| D.3.        | Příjmy příštích období účty 385                                            | 081         | +0                  |         | +0     | +2               |

| Označ.    | PASIVA                                                                 | číslo řádku                                   | Běžné účetní období | Minulé období    |         |
|-----------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------|------------------|---------|
|           |                                                                        |                                               | Netto               | Netto (Rok 2017) |         |
|           | PASIVA CELKEM                                                          | A.+B.+C.+D.                                   | 001                 | +16 425          | +16 115 |
| A.        | Vlastní kapitál                                                        | A.I.+A.II.+A.III.+A.IV.+A.V.+A.VI.            | 002                 | +10 087          | +9 729  |
| A.I.      | Základní kapitál                                                       | A.I.1.+...+A.I.x.                             | 003                 | +512             | +512    |
| A.I.1.    | Základní kapitál                                                       | účty 411 nebo 491                             | 004                 | +512             | +512    |
| A.I.2.    | Vlastní podíly (-)                                                     | účty (-)252                                   | 005                 |                  |         |
| A.I.3.    | Změny základního kapitálu                                              | účty (+/-)419                                 | 006                 |                  |         |
| A.II.     | Ážio a kapitálové fondy                                                | A.II.1.+...+A.II.x.                           | 007                 | +1 717           | +1 717  |
| A.II.1.   | Ážio                                                                   | účty 412                                      | 008                 |                  |         |
| A.II.2.   | Kapitálové fondy                                                       | A.II.2.1.+...+A.II.2.5.                       | 009                 | +1 717           | +1 717  |
| A.II.2.1. | Ostatní kapitálové fondy                                               | účty 413                                      | 010                 | +1 717           | +1 717  |
| A.II.2.2. | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)                  | účty (+/-)414                                 | 011                 |                  |         |
| A.II.2.3. | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-) | účty (+/-)418                                 | 012                 |                  |         |
| A.II.2.4. | Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)                            | účty 417                                      | 013                 |                  |         |
| A.II.2.5. | Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)             | účty 416                                      | 014                 |                  |         |
| A.III.    | Fondy ze zisku                                                         | A.III.1.+...+A.III.x.                         | 015                 | +51              | +51     |
| A.III.1.  | Ostatní rezervní fond                                                  | účty 421, 422                                 | 016                 | +51              | +51     |
| A.III.2.  | Statutární a ostatní fondy                                             | účty 423, 427                                 | 017                 |                  |         |
| A.IV.     | Výsledek hospodaření minulých let (+/-)                                | A.IV.1.+...+A.IV.x.                           | 018                 | +5 049           | +5 296  |
| A.IV.1.   | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)             | účty 428, 429                                 | 019                 | +5 049           | +5 296  |
| A.IV.2    | Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)                           | účty 426                                      | 020                 |                  |         |
| A.V.      | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)                     | Aktiva - A.1.-A.I.-A.III.-A.IV.-B.-C.-D.-A.VI | 021                 | +2 758           | +2 153  |
| A.VI.     | Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)                      | účty 432                                      | 022                 |                  |         |
| B.+C.     | Cizí zdroje                                                            | B.+C.                                         | 023                 | +6 202           | +6 296  |
| B.        | Rezervy                                                                | B.1.+...+B.x.                                 | 024                 | +5 400           | +4 400  |
| B.1.      | Rezerva na důchody a podobné závazky                                   | účty 452                                      | 025                 |                  |         |
| B.2.      | Rezerva na daň z příjmů                                                | účty 453                                      | 026                 |                  |         |
| B.3.      | Rezervy podle zvláštních právních předpisů                             | účty 451                                      | 027                 |                  |         |
| B.4.      | Ostatní rezervy                                                        | účty 459                                      | 028                 | +5 400           | +4 400  |
| C.        | Závazky                                                                | C.I.+C.II.+C.III.                             | 029                 | +802             | +1 896  |
| C.I.      | Dlouhodobé závazky                                                     | C.I.1.+...+C.I.x.                             | 030                 | +0               | +324    |
| C.I.1.    | Vydané dluhopisy                                                       | C.I.1.1.+C.I.1.2.                             | 031                 |                  |         |
| C.I.1.1.  | Vyměnitelné dluhopisy                                                  | účty 473                                      | 032                 |                  |         |
| C.I.1.2.  | Ostatní dluhopisy                                                      | účty 473                                      | 033                 |                  |         |
| C.I.2.    | Závazky k úvěrovým institucím                                          | účty 461                                      | 034                 | +0               | +324    |
| C.I.3.    | Dlouhodobé přijaté zálohy                                              | účty 475                                      | 035                 |                  |         |
| C.I.4.    | Závazky z obchodních vztahů                                            | účty 479                                      | 036                 |                  |         |
| C.I.5.    | Dlouhodobé směnky k úhradě                                             | účty 478                                      | 037                 |                  |         |
| C.I.6.    | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba                               | účty 471                                      | 038                 |                  |         |
| C.I.7.    | Závazky - podstatný vliv                                               | účty 472                                      | 039                 |                  |         |
| C.I.8.    | Odloužený daňový závazek                                               | účty 481                                      | 040                 |                  |         |
| C.I.9.    | Závazky - ostatní                                                      | C.I.9.1.+...+C.I.9.3.                         | 041                 |                  |         |
| C.I.9.1.  | Závazky ke společníkům                                                 | účty 364, 365, 366, 367, 368                  | 042                 |                  |         |
| C.I.9.2.  | Dohadné účty pasivní                                                   | účty 389                                      | 043                 |                  |         |
| C.I.9.3.  | Jiné závazky                                                           | účty 372, 373, 377, 379, 474, 479             | 044                 |                  |         |
| C.II.     | Krátkodobé závazky                                                     | C.II.1.+...+C.II.x.                           | 045                 | +802             | +1 572  |

| Označ.    | P A S I V A                                                        | číslo řádku | Běžné účetní období | Minulé období    |
|-----------|--------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|------------------|
|           |                                                                    |             | Netto               | Netto (Rok 2017) |
| C.II.1.   | Vydané dluhopisy C.II.1.1.+C.II.1.2.                               | 046         |                     |                  |
| C.II.1.1. | Vyměnitelné dluhopisy účty 241                                     | 047         |                     |                  |
| C.II.1.2. | Ostatní dluhopisy účty 241                                         | 048         |                     |                  |
| C.II.2.   | Závazky k úvěrovým institucím účty 221, 231, 232                   | 049         |                     |                  |
| C.II.3.   | Krátkodobé přijaté zálohy účty 324                                 | 050         |                     |                  |
| C.II.4.   | Závazky z obchodních vztahů účty 321, 325                          | 051         | +217                | +394             |
| C.II.5.   | Krátkodobé směnky k úhradě účty 322                                | 052         |                     |                  |
| C.II.6.   | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 361                  | 053         |                     |                  |
| C.II.7.   | Závazky - podstatný vliv účty 362                                  | 054         |                     |                  |
| C.II.8.   | Závazky ostatní C.II.8.1.+...+C.II.8.7.                            | 055         | +585                | +1 178           |
| C.II.8.1. | Závazky ke společníkům účty 364, 365, 366, 367, 368                | 056         |                     |                  |
| C.II.8.2. | Krátkodobé finanční výpomoci účty 249                              | 057         |                     |                  |
| C.II.8.3. | Závazky k zaměstnancům účty 331, 333                               | 058         | +247                | +223             |
| C.II.8.4. | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění účty 336 | 059         | +128                | +116             |
| C.II.8.5. | Stát - daňové závazky a dotace účty 341, 342, 343, 345, 346, 347   | 060         | +108                | +500             |
| C.II.8.6. | Dohadné účty pasivní účty 389                                      | 061         | +102                | +339             |
| C.II.8.7. | Jiné závazky účty 372, 373, 377, 379                               | 062         |                     |                  |
| C.III.    | Časové rozlišení pasiv C.III.1.+...+C.III.x.                       | 063         |                     |                  |
| C.III.1.  | Výdaje příštích období účty 383                                    | 064         |                     |                  |
| C.III.2.  | Výnosy příštích období účty 384                                    | 065         |                     |                  |
| D.        | Časové rozlišení pasiv D.1.+...+D.x.                               | 066         | +136                | +90              |
| D.1.      | Výdaje příštích období účty 383                                    | 067         | +136                | +90              |
| D.2.      | Výnosy příštích období účty 384                                    | 068         |                     |                  |

|                                                                |                                                                                                              |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sestaveno dne: 13.6.2019                                       | Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka |
| Právní forma společnost s ručením omezeným<br>účetní jednotky: | MUDr. STUPKA Rudolf                                                                                          |
| Předmět podnikání:<br>nestátní zdravotnické zařízení           |                                                                                                              |
| Pozn.:                                                         |                                                                                                              |

# Příloha 11: Výkaz zisku a ztrát ProMedica spol. s r.o. 2018

| VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div> <div> <div>Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky</div> <div>ProMedica spol. s r.o.</div> </div> <div> <div>Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, liší-li se od bydliště</div> <div>E.Valenty 19 Prostějov 796 03</div> </div> </div> |                                                                                             |
| <div> <div>k..... 3 1 ..... 1 2 ..... 2 0 1 8 .....</div> <div>Od: 1.1.2018 Do: 31.12.2018</div> </div>                                                                                                                                                              | <div> <div>v tisících Kč</div> <div> <div>IČ</div> <div>0 0 5 6 0 0 7 3</div> </div> </div> |
| <div>otisk podacího razítka</div>                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                             |

| Označ. | VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY                                                                                 | číslo řádku | Skutečnost v účetním období |            |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|------------|
|        |                                                                                                      |             | sledovaném                  | (Rok 2017) |
| I.     | Tržby z prodeje výrobků a služeb<br>účty 601, 602                                                    | 001         | +15 448                     | +15 376    |
| II.    | Tržby za prodej zboží<br>účty 604                                                                    | 002         |                             |            |
| A.     | Výkonová spotřeba<br>A.1.+...+A.x.                                                                   | 003         | +4 648                      | +7 331     |
| A.1.   | Náklady vynaložené na prodané zboží<br>účty 504                                                      | 004         |                             |            |
| A.2.   | Spotřeba materiálu a energie<br>účty 501, 502, 503                                                   | 005         | +1 227                      | +1 536     |
| A.3.   | Služby<br>účty 511, 512, 513, 518                                                                    | 006         | +3 421                      | +5 795     |
| B.     | Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)<br>účty 581, 582, 583, 584                                  | 007         |                             |            |
| C.     | Aktivace (-)<br>účty 585, 586, 587, 588                                                              | 008         |                             |            |
| D.     | Osobní náklady<br>D.1.+...+D.x.                                                                      | 009         | +5 560                      | +5 099     |
| D.1.   | Mzdové náklady<br>účty 521, 522, 523                                                                 | 010         | +4 109                      | +3 759     |
| D.2.   | Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady<br>D.2.1.+D.2.2.              | 011         | +1 451                      | +1 340     |
| D.2.1. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění<br>účty 524, 525, 526                          | 012         | +1 241                      | +1 127     |
| D.2.2. | Ostatní náklady<br>účty 527, 528                                                                     | 013         | +210                        | +213       |
| E.     | Úprava hodnot v provozní oblasti<br>E.1.+...+E.x.                                                    | 014         | +706                        | +753       |
| E.1.   | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku<br>E.1.1.+E.1.2.                            | 015         | +706                        | +753       |
| E.1.1. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé<br>účty 551, 557                   | 016         | +706                        | +753       |
| E.1.2. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné<br>účty 559                       | 017         |                             |            |
| E.2.   | Úpravy hodnot zásob<br>účty 559                                                                      | 018         |                             |            |
| E.3.   | Úpravy hodnot pohledávek<br>účty 558, 559                                                            | 019         |                             |            |
| III.   | Ostatní provozní výnosy<br>III.1.+...+III.x.                                                         | 020         | +618                        | +1 843     |
| III.1. | Tržby z prodaného dlouhodobého majetku<br>účty 641                                                   | 021         | +500                        | +0         |
| III.2. | Tržby z prodaného materiálu<br>účty 642                                                              | 022         |                             |            |
| III.3. | Jiné provozní výnosy<br>účty 644, 646, 647, 648, 697                                                 | 023         | +118                        | +1 843     |
| F.     | Ostatní provozní náklady<br>F.1.+...+F.x.                                                            | 024         | +1 463                      | +817       |
| F.1.   | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku<br>účty 541                                           | 025         | +275                        | +0         |
| F.2.   | Prodaný materiál<br>účty 542                                                                         | 026         |                             |            |
| F.3.   | Daně a poplatky<br>účty 531, 532, 538                                                                | 027         | +11                         | +9         |
| F.4.   | Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období<br>účty 552, 554, 555                 | 028         | +1 000                      | +600       |
| F.5.   | Jiné provozní náklady<br>účty 543, 544, 545, 546, 547, 548, 549, 597                                 | 029         | +177                        | +208       |
| *      | * Provozní výsledek hospodaření (+/-)<br>I.+I.x.+II.+III.+A.-B.-C.-D.-E.-F.                          | 030         | +3 689                      | +3 219     |
| IV.    | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly<br>IV.1.+...+IV.x.                                 | 031         |                             |            |
| IV.1.  | Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba<br>účty 661, 665                                    | 032         |                             |            |
| IV.2.  | Ostatní výnosy z podílů<br>účty 661, 665                                                             | 033         |                             |            |
| G.     | Náklady vynaložené na prodané podíly<br>účty 561                                                     | 034         |                             |            |
| V.     | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku<br>V.1.+...+V.x.                                  | 035         |                             |            |
| V.1.   | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba<br>účty 661, 665 | 036         |                             |            |
| V.2.   | Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku<br>účty 661, 665                          | 037         |                             |            |

| Označ. | VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY                                                                               | číslo řádku | Skutečnost v účetním období |            |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|------------|
|        |                                                                                                    |             | sledovaném                  | (Rok 2017) |
| H.     | Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem účty 561, 566                        | 038         |                             |            |
| VI.    | Výnosové úroky a podobné výnosy VI.1.+...+VLx.                                                     | 039         |                             |            |
| VI.1.  | Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba účty 662, 665                     | 040         |                             |            |
| VI.2.  | Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy účty 662, 665                                              | 041         |                             |            |
| I.     | Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti účty 574, 579                                          | 042         |                             |            |
| J.     | Nákladové úroky a podobné náklady J.1.+...+J.x.                                                    | 043         | +5                          | +38        |
| J.1.   | Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba účty 562                        | 044         |                             |            |
| J.2.   | Ostatní nákladové úroky a podobné náklady účty 562                                                 | 045         | +5                          | +38        |
| VII.   | Ostatní finanční výnosy účty 661, 663, 664, 666, 667, 668, 669, 698                                | 046         |                             |            |
| K.     | Ostatní finanční náklady účty 561, 563, 564, 565, 566, 567, 568, 569, 598                          | 047         | +20                         | +30        |
| *      | Finanční výsledek hospodaření (+/-) IV.+V.+VI.+VII.-G.-H.-I.-J.-K.                                 | 048         | -25                         | -68        |
| **     | Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) .                                                         | 049         | +3 664                      | +3 151     |
| L.     | Daň z příjmů L.1.+...+L.x.                                                                         | 050         | +906                        | +998       |
| L.1.   | Daň z příjmů splatná účty 591, 593, 595, 599                                                       | 051         | +906                        | +998       |
| L.2.   | Daň z příjmů odložená (+/-) účty 592                                                               | 052         |                             |            |
| **     | Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) ** - L.                                                      | 053         | +2 758                      | +2 153     |
| M.     | Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-) účty 596                                   | 054         |                             |            |
| ***    | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) ** - M.                                                | 055         | +2 758                      | +2 153     |
| *      | Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII. | 056         | +16 066                     | +17 219    |

|                                                              |                                                                                                              |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sestaveno dne: 13.6.2019                                     | Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka |
| Právní forma společnosti s ručením omezeným účetní jednotky: | <b>MUDr. STUPKA Rudolf</b>                                                                                   |
| Předmět podnikání: nestátní zdravotnické zařízení            |                                                                                                              |
| Pozn.:                                                       |                                                                                                              |

## Příloha 12: Výkaz cash flow ProMedica spol. s r.o. 2018

| PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |     |   |   |   |   |   |   |   |   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|
| <div style="border: 1px solid black; height: 100px; margin-bottom: 5px;"></div> <div style="text-align: center; font-size: small;">otisk podacího razítka</div> | <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div> k..... 3 1 ..... 1 2 ..... 2 0 1 8 .....<br/> Od: 1.1.2018      Do: 31.12.2018<br/> v tisících Kč<br/> <table border="1" style="display: inline-table; text-align: center; width: 150px;"> <tr> <td>100</td><td>0</td><td>0</td><td>5</td><td>6</td><td>0</td><td>0</td><td>7</td><td>3</td> </tr> </table> </div> <div style="margin-top: 10px;"> Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky<br/> <b>ProMedica</b><br/> <b>spol. s r.o.</b><br/> Sídlo nebo bydliště účetní jednotky<br/> a místo podnikání, liší-li se od bydliště<br/> <b>E.Valenty 19</b><br/> <b>Prostějov</b><br/> <b>796 03</b> </div> </div> | 100 | 0 | 0 | 5 | 6 | 0 | 0 | 7 | 3 |
| 100                                                                                                                                                             | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0   | 5 | 6 | 0 | 0 | 7 | 3 |   |   |

| Označ.                                                      | PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH<br>(CASH-FLOW)                                                                                                | číslo řádku | Skutečnost v účetním období |            |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|------------|
|                                                             |                                                                                                                                          |             | sledovaném                  | (Rok 2017) |
| P.                                                          | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku úč. období                                                                  | 001         | +6 151                      | +4 711     |
| Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost) |                                                                                                                                          |             |                             |            |
| Z.                                                          | Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním                                                                                                    | 002         | +3 664                      | +3 151     |
| A.1.                                                        | Úpravy o nepeněžní operace <span style="float: right;">A.1.1.+...+A.1.6.</span>                                                          | 003         | +1 211                      | +1 391     |
| A.1.1.                                                      | Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv<br>Umořování opravné položky k nabytému majetku (+/-)        | 004         | +706                        | +753       |
| A.1.2.                                                      | Změna stavu opravných položek, změna stavu rezerv                                                                                        | 005         | +1 000                      | +600       |
| A.1.3.                                                      | Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+)                                                                                              | 006         | -500                        | +0         |
| A.1.4.                                                      | Výnosy z dividend a podílů na zisku (-) (s výjimkou investičních spol. a fondů)                                                          | 007         | +0                          | +0         |
| A.1.5.                                                      | Vyúčtované nákladové úroky (s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku) (+)<br>Vyúčtované výnosové úroky (-)          | 008         | +5                          | +38        |
| A.1.6.                                                      | Případné úpravy a ostatní nepeněžní operace                                                                                              | 009         | +0                          | +0         |
| A*                                                          | Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu (Z + A.1.) <span style="float: right;">Z + A.1.</span> | 010         | +4 875                      | +4 542     |
| A.2.                                                        | Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu <span style="float: right;">A.2.1.+...+A.2.4.</span>                                  | 011         | -1 090                      | +1 226     |
| A.2.1.                                                      | Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních                           | 012         | -366                        | +159       |
| A.2.2.                                                      | Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dlouhodobých účtů pasivních              | 013         | -724                        | +1 067     |
| A.2.3.                                                      | Změna stavu zásob (+/-)                                                                                                                  | 014         | +0                          | +0         |
| A.2.4.                                                      | Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a ekvivalentů                                          | 015         | +0                          | +0         |
| A**                                                         | Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním (A* + A.2.) <span style="float: right;">A* + A.2.</span>                             | 016         | +3 785                      | +5 768     |
| A.3.                                                        | Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku(-)                                                         | 017         | -5                          | -38        |
| A.4.                                                        | Přijaté úroky (s výjimkou investičních spol. a fondů) (+)                                                                                | 018         | +0                          | +0         |
| A.5.                                                        | Zaplacená daň z příjmů a za doměrky daně za minulé období (-)                                                                            | 019         | -906                        | -998       |
| A.7.                                                        | Přijaté divideny a podíly na zisku (+)                                                                                                   | 021         | +0                          | +0         |
| A***                                                        | Čistý peněžní tok z provozní činnosti (A** + A.3.+ A.4.+ A.5.+ A.7.) <span style="float: right;">A** + A.3.+ A.4.+ A.5.+ A.7.</span>     | 022         | +2 874                      | +4 732     |
| Peněžní toky z investiční činnosti                          |                                                                                                                                          |             |                             |            |
| B.1.                                                        | Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv                                                                                                   | 023         | -1 268                      | -147       |
| B.2.                                                        | Příjmy z prodeje stálých aktiv                                                                                                           | 024         | +0                          | +0         |
| B.3.                                                        | Půjčky a úvěry spřízněným osobám                                                                                                         | 025         | +0                          | +0         |

| Označ.                             | PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH<br>(CASH-FLOW)                                                                                                                                               | číslo řádku | Skutečnost v účetním období |            |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|------------|
|                                    |                                                                                                                                                                                         |             | sledovaném                  | (Rok 2017) |
| B***                               | Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti (B.1.+ B.2.+ B.3)                                                                                                                 | 026         | -1 268                      | -147       |
| Peněžní toky z finančních činností |                                                                                                                                                                                         |             |                             |            |
| C.1.                               | Dopady změn dlouhodobých závazků, popř. takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti (např. některé provozní úvěry) na peněžní prostředky a ekvivalenty    | 027         | -324                        | -745       |
| C.2.                               | Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a na peněžní ekvivalenty                                                                                                           | 028         | -2 400                      | -2 400     |
| C.2.1.                             | Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, emisního ážia, ev. rezervních fondů včetně složených záloh na toto zvýšení (+)               | 029         | +0                          | +0         |
| C.2.2.                             | Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům (-)                                                                                                                                   | 030         | +0                          | +0         |
| C.2.3.                             | Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů                                                                                                                                | 031         | +0                          | +0         |
| C.2.4.                             | Úhrada ztráty společníky (+)                                                                                                                                                            | 032         | +0                          | +0         |
| C.2.5.                             | Přímé platby na vrub fondů (-)                                                                                                                                                          | 033         | +0                          | +0         |
| C.2.6.                             | Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky v. o. s. a komplementáři u k. s. (-) | 034         | -2 400                      | -2 400     |
| C***                               | Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti (C.1.+ C.2.)                                                                                                                        | 035         | -2 724                      | -3 145     |
| F.                                 | Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků (A***+ B***+ C***)                                                                                                                    | 036         | -1 118                      | +1 440     |
| R.                                 | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období (P+F)                                                                                                                 | 037         | +5 033                      | +6 151     |

|                                                                 |                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sestaveno dne: 6.12.2019                                        | Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka |
| Právní forma společnosti s ručením omezeným<br>účetní jednotky: | <b>MUDr. STUPKA Rudolf</b>                                                                                   |
| Předmět podnikání:<br>nestátní zdravotnické zařízení            |                                                                                                              |
| Pozn.:                                                          |                                                                                                              |