PRÍPADOVÁ ŠTÚDIA

Finančné zdravie podnikateľských subjektov

VYBRANÉ SUBJEKTY

Pre potreby prípadovej štúdie boli vybrané dva podnikateľské subjekty s odlišným predmetom podnikania, štruktúrou majetku a rozdielnymi trhmi na ktorých spoločnosti pôsobia.

- HBH Projekt (vznik 1991)
- ROBE Lighting (vznik 1995)

HBH PROJEKT

Spoločnosť je dodávateľom projektovej dokumentácie pre dopravné a inžinierske stavby so špecializáciou na komplexnú prípravu diaľnic a ciest v Českej republike a na Slovensku.

- Projektová činnosť
- Primárne predaj služieb
- Nízke externé náklady
- Pôsobenie v Českej republike a na Slovensku

ROBE LIGHTING

Spoločnosť je výrobcom a dodávateľom digitálnej svetelnej techniky (LED) pre veľké koncertné podujatia, festivaly alebo televízne prenosy.

- Výrobná činnosť
- Primárne predaj produktov
- Vysoké externé náklady
- Pôsobenie vo viac ako 100 krajinách

ROZVAHA

- Dlhodobý hmotný majetok
- Dlhodobý nehmotný majetok
- Dlhodobý finančný majetok
- Obežné aktíva

- Výsledok hospodárenia minulých rokov
- Nerozdelený zisk minulých rokov
- Cudzie zdroje

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

- Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb
- Výkonová spotreba (externisti a réžia)
- Pridaná hodnota (výkony – výkonová spotreba)
- Osobné náklady (mzdy a platy)
- Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu
- Výsledok hospodárenia za bežnú činnosť

HBH PROJEKT | ROZVAHA

AKTÍVA

	2014	2015
Aktíva	147 780	144 395
Dlhodobý nehmotný majetok	1 234	1 376
Softvér	1 234	1 376
Dlhodobý hmotný majetok	10 414	8 802
Pozemky	211	211
Stavby	6 182	5 230
Samostatné hmotné movité veci	2 085	1 425

HBH PROJEKT | ROZVAHA

AKTÍVA

	2014	2015
Dlhodobý finančný majetok	18 544	20 086
Podiely – ovládaná osoba	584	1 567
Podiely v účetných jednotkách (podstatný vliv)	13 528	18 519
Obežné aktíva	117 085	112 651
Zásoby	44 230	65 035
Dlhodobé pohľadávky z obchodných vzťahov	0	0
Krátkodobé pohľadávky z obchodných vzťahov	40 977	27 574
Krátkodobý finančný majetok	25 921	13 659

HBH PROJEKT | ROZVAHA

PASÍVA

	2014	2015
Pasíva	147 780	144 395
Vlastní kapitál	96 209	103 405
Výsledok hospodárenia minulých let	81 387	81 628
Nerozdelený zisk minulých let	81 387	81 550
Cizí zdroje	51 571	40 946
Rezervy	1 341	1 499
Dlhodobé záväzky z obchodných vzťahov	0	0
Krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	31 541	25 245
Bankové úvery a výpomoci	10 000	5 000

HBH PROJEKT | VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

	2014	2015
Výkony	223 080	139 489
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	242 203	117 138
Výkonová spotreba	153 194	60 895
Pridaná hodnota	69 886	78 594
Osobní náklady	68 764	73 577
Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu	126	898
Výsledok hospodárenia za bežnú činnosť	619	1 317

ROBE LIGHTING | ROZVAHA

AKTÍVA

	2014	2015
Aktíva	1 311 841	1 412 742
Dlhodobý nehmotný majetok	1 534	3 999
Softvér	1 391	1 602
Dlhodobý hmotný majetok	245 025	244 458
Pozemky	4 515	4 879
Stavby	176 534	173 744
Samostatné hmotné movité veci	63 280	65 098

ROBE LIGHTING | ROZVAHA AKTÍVA

	2014	2015
Dohodobý finančný majetok	98 591	132 730
Podiely – ovládaná osoba	98 591	132 730
Podiely v účetných jednotkách (podstatný vliv)	0	0
Obežné aktíva	922 639	983 328
Zásoby	365 676	390 876
Dlhodobé pohľadávky z obchodných vzťahov	26 472	0
Krátkodobé pohľadávky z obchodných vzťahov	173 876	177 376
Krátkodobý finančný majetok	176 960	158 061

ROBE LIGHTING | ROZVAHA

PASÍVA

	2014	2015
Pasíva	1 311 841	1 412 742
Vlastní kapitál	1 177 414	1 310 941
Výsledok hospodárenia minulých let	864 513	1 004 705
Nerozdelený zisk minulých let	864 513	1 004 705
Cudzie zdroje	111 858	77 757
Rezervy	1 026	662
Dlhodobé záväzky z obchodných vzťahov	0	0
Krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	59 354	47 865
Bankové úvery a výpomoci	0	0

ROBE LIGHTING | VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

	2014	2015
Výkony	1 675 955	1 807 337
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	1 629 882	1 782 936
Výkonová spotreba	1 049 143	1 163 351
Pridaná hodnota	626 812	643 986
Osobné náklady	203 756	217 147
Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu	47 662	54 338
Výsledok hospodárenia za bežnú činnosť	**310 192**	**302 160**

SUMARIZÁCIA ROZDIELOV

- Dlhodobý hmotný majetok (Robe Lighting)
- Podiely v iných právnických osobách (Robe Lighting)
- Finančné prostriedky uložené v zásobách (Robe Lighting)
- Bankové úvery a výpomoci (HBH Projekt)
- Tržby z predaja výrobkov a služieb (Robe Lighting)
- Pridaná hodnota produkcie (HBH Projekt)
- Výsledok hospodárenia za bežnú činnosť (Robe Lighting)

HBH PROJEKT | FINANČNÉ ZDRAVIE

- Vlastný kapitál väčší ako cudzie zdroje (39%)
- Kladný výsledok hospodárenia minulých období
- Vytváranie finančnej rezervy nerozdeľovaním zisku
- Rezervy vo výške skoro 1,5 mil. Kč
- Krátkodobé pohľadávky vyššie ako krátkodobé záväzky
- Bankové úvery tvoria menej ako 1% z vlastného kapitálu
- Zabezpečená likvidita (30 mil. Kč. v dlhodobom majetku)

ROBE LIGHTING | FINANČNÉ ZDRAVIE

- Vlastný kapitál väčší ako cudzie zdroje (5%)
- Kladný výsledok hospodárenia minulých období
- Vytváranie finančnej rezervy nerozdeľovaním zisku
- Rezervy vo výške skoro 662 tis. Kč
- Krátkodobé pohľadávky vyššie ako krátkodobé záväzky
- Bankové úvery a výpomoci vo výške 0 Kč.
- Zabezpečená likvidita (381 mil. Kč. v dlhodobom majetku)

ĎAKUJEME ZA POZORNOSŤ