



AI komentář k rozpočtu

Fiskální rok 2026 · prvních 6 uzavřených měsíců (YTD)

KLÍČOVÉ UKAZATELE (YTD)

Ukazatel	Plán YTD	Skutečnost YTD	Odchylka
CELKEM VÝNOSY	34 841 833	34 989 548	+0.4 %
CELKOVÉ NÁKLADY	31 989 400	31 747 157	-0.8 %
ZISK provozní	2 852 433	3 242 391	+13.7 %
Zisk EBITDA	4 652 433	4 966 227	+6.7 %

SHRNUTÍ

Výsledky H1 jsou nad plánem: EBITDA vyšší o 314 t Kč a provozní zisk o 390 t Kč; před uvolněním či změnou ročního plánu je nutné ověřit opakovatelnost nákladových odchylek a doplnit forecast H2 ze zakázkové knihy, pipeline a očekávaných nákladů.

- Výnosy YTD jsou o +148 t Kč (+0,4 %) vyšší než plán.
- Náklady YTD jsou o -242 t Kč (-0,8 %) pod plánem, což je hlavní zdroj pozitivní odchylky.
- Provozní zisk YTD překročil plán o +390 t Kč (+13,7 %); EBITDA o +314 t Kč (+6,7 %).
- **Opakovatelnost:** nákladové úspory jsou významným faktorem YTD výsledku; jejich opakovatelnost bude potvrzena po detailní analýze nákladů podle kategorií a středisek. Hlavní riziko do konce roku je možné opětovné překročení nákladových položek (energie, opravy, doprava) a nejistota nákladů ve druhém pololetí.

TOP 3 ROZHODNUTÍ / RIZIKA H2

#	Návrh / riziko	Odhadovaný finanční dopad (t Kč)	Pravděpodobnost opakování	Priorita
1	Zavést kontrolu spotřeby energií (monitoring, tarifní optimalizace)	+80 t Kč (úspora)	vysoká (překročení +33 % v úno)	★★★★★
2	Revize rozpočtu oprav a údržby (plán údržby, externí servis)	+90 t Kč (úspora)	střední (překročení +62 % v kvě)	★★★★
3	Optimalizace dopravních služeb (přeplánování tras, vyjednání tarifů)	+70 t Kč (úspora)	střední (překročení +45 % v bř)	★★★

MARŽE

Metrika	Skutečnost	Plán	Odchylka (p.b.)
EBITDA marže	14,2 %	13,4 %	+0,8
Provozní marže	9,3 %	8,2 %	+1,1

Marže vypočteny jako YTD zisk / YTD výnosy (agregát).

MOST K VÝSLEDKU

Driver	Dopad na zisk (t Kč)
Vyšší výnosy (skutečnost – plán)	+148
Nižší náklady (skutečnost – plán)	+242
Celková odchylka provozního zisku	+390
Celková odchylka EBITDA (přímý dopad nákladů)	+314
Ostatní/nevysvětleno	0

Součet driverů odpovídá celkové odchylce YTD provozního zisku a EBITDA.

HLAVNÍ ODCHYLKY

Položka	Plán (t Kč)	Skutečnost (t Kč)	Odchylka (t Kč)	Odchylka %	Příčina
ZISK provozní	2 852 433	3 242 391	+389 958	+13,7 %	vyšší výnosy + nižší náklady

Položka	Plán (t Kč)	Skutečnost (t Kč)	Odchylka (t Kč)	Odchylka %	Příčina
Zisk EBITDA	4 652 433	4 966 227	+313 794	+6,7 %	nižší náklady
CELKOVÉ NÁKLADY	31 989 400	31 747 157	-242 243	-0,8 %	úspory napříč kategoriemi
CELKEM VÝNOSY	34 841 833	34 989 548	+147 715	+0,4 %	mírně vyšší realizace prodeje

MEZIROČNÍ SROVNÁNÍ (YOY)

Metrika	Letos YTD (t Kč)	Loni YTD (t Kč)	Meziročně %
CELKEM VÝNOSY	34 990	31 115	+12,5 %
CELKOVÉ NÁKLADY	31 747	29 346	+8,2 %
ZISK provozní	3 242	1 768	+83,3 %
Zisk EBITDA	4 966	3 452	+43,9 %

Komentář: Výnosy rostly o 12,5 % YoY, náklady jen o 8,2 %, což vysvětluje výrazné zlepšení provozního zisku (+83 %) a EBITDA (+44 %). Trend je v souladu s plněním plánu, kde jsou nákladové úspory klíčovým faktorem.

TRENDY (MĚSÍC PO MĚSÍCI)

Měsíc	Provozní zisk – Skutečnost (t Kč)	Provozní zisk – Plán (t Kč)	Provozní marže % (skutečná)
led	794	244	13,7
úno	101	307	1,9
bře	617	471	10,5
dub	899	572	14,4
kvě	235	648	4,0
čvn	596	609	10,3
Měsíc	EBITDA – Skutečnost (t Kč)	EBITDA – Plán (t Kč)	EBITDA marže % (skutečná)
-----	-----	-----	-----
led	1 074	544	18,5
úno	387	607	7,2
bře	894	771	15,3
dub	1 197	872	19,2
kvě	532	948	9,0
čvn	884	909	15,2

Volatilita: Provozní zisk i EBITDA vykazují značné výkyvy (např. únorová propast v zisku). Není patrný plynulý růst, ale spíše střídavé měsíční výkyvy, což zvyšuje nejistotu pro H2.

Orientační run-rate: Na základě YTD EBITDA 4 966 t Kč je roční run-rate ≈ **9 932 t Kč**. *Upozornění: run-rate ignoruje sezónnost, zakázkovou knihu a očekávané náklady druhého pololetí; není to forecast.*

PROVĚŘIT – DETEKOVANÁ PŘEKROČENÍ NÁKLADŮ

Skupina	Měsíc	Plán (t Kč)	Skutečnost (t Kč)	Odchylka (t Kč)	Odchylka %	Hlavní položka	Hypotéza příčiny	Vlastník	Termín	Stav
Spotřeba energií	úno	295	394	+99	+33 %	Elektrická energie	vyšší tarif / spotřeba	doplnit	doplnit	doplnit
Opravy a údržba	kvě	145	235	+90	+62 %	Výrobní stroje	neplánované opravy	doplnit	doplnit	doplnit
Služby (doprava)	bře	153	222	+69	+45 %	Doprava	vyšší objem / sazby	doplnit	doplnit	doplnit

DOPORUČENÍ

- **Energetika:** Implementovat měsíční monitoring spotřeby a vyjednat výhodnější tarif; ověřit, zda lze část spotřeby přesunout na nízkonákladové období.
- **Údržba:** Projít plán údržby, identifikovat neplánované opravy a zvážit smlouvy s externími dodavateli s pevnými cenami; ověřit historické výkyvy.
- **Doprava:** Analyzovat strukturu přepravních nákladů, optimalizovat trasy a vyjednat dlouhodobé smlouvy s dopravci; ověřit možnost konsolidace zásilek.
- **Forecast H2:** Požádat obchodní oddělení o aktualizaci zakázkové knihy a pipeline; doplnit tyto vstupy do cash-flow a rozpočtového modelu.
- **Detailní nákladová analýza:** Rozdělit náklady podle středisek a produktových linií, aby bylo možné přesněji identifikovat trvalé úspory vs. jednorázové odchylky.

CO CHYBÍ PRO PLNÉ MANAŽERSKÉ HODNOCENÍ

Oblast	Úkol	Odpovědná osoba
Cash-flow a pracovní kapitál	Pověřit controlling doplněním cash-flow výkazu a analýzy pracovního kapitálu	Controlling
CAPEX / dluh	Získat přehled o plánovaných investicích a stavu dluhových závazků	Finance
Zakázková kniha a pipeline	Poskytnout aktuální data pro forecast H2 (objemy, marže, termíny)	Obchodní oddělení
Segmentace výnosů	Rozdělit výnosy podle zákazníků, produktů a středisek	Controlling
Definice metrik	Upřesnit, zda EBITDA zahrnuje jednorázové vlivy, a sjednotit účetní vs. manažerské výstupy	Účtárna
Detailní rozpis nákladů	Dodatečně rozčlenit náklady (energie, údržba, doprava) na úrovni nákladových středisek	Controlling
Riziková analýza druhého pololetí	Vypracovat scénáře dopadu sezónnosti a očekávaných nákladových změn	Controlling / CFO

Po doplnění výše uvedených informací bude možné vytvořit robustní forecast H2 a kompletní manažerské hodnocení.